



HERA S.P.A.

Sede legale in Bologna, Viale Carlo Berti Pichat n. 2/4

Capitale sociale Euro 1.489.538.745,00

Iscritta al Registro delle Imprese di Bologna

Numero di iscrizione 04245520376

***RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEGLI AMMINISTRATORI
SULLA MATERIA POSTA AL PUNTO 3 DELL'ORDINE DEL GIORNO***

dell'Assemblea Ordinaria di HERA S.p.A.

convocata per il 29 aprile 2026 alle ore 10 in unica convocazione

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di HERA S.p.A., Vi ha convocati in Assemblea Ordinaria presso la Sede della Società – *Viale Berti Pichat n. 2/4, Bologna* – presso “*Spazio Hera*” – per il giorno 29 aprile 2026 alle ore 10.00 in unica convocazione per trattare e deliberare sul seguente:

Ordine del Giorno

1. Bilancio d’esercizio al 31 dicembre 2025 di Hera S.p.A.: delibere inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2025. Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di revisione.
2. Proposta di destinazione dell’utile d’esercizio: delibere inerenti e conseguenti.
3. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti: delibere inerenti alla Sezione I – Politica in materia di remunerazione.
4. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti: delibere inerenti alla Sezione II – Compensi corrisposti.
5. Rinnovo autorizzazione all’acquisto di azioni proprie e modalità di disposizione delle medesime: delibere inerenti e conseguenti.
6. Nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione: delibere inerenti e conseguenti.
7. Determinazione dei compensi dei componenti il Consiglio di Amministrazione: delibere inerenti e conseguenti.
8. Nomina dei componenti il Collegio Sindacale e del Presidente: delibere inerenti e conseguenti.
9. Determinazione dei compensi dei componenti il Collegio Sindacale: delibere inerenti e conseguenti.

Terzo argomento all’ordine del giorno.

Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti: delibere inerenti alla Sezione I – Politica in materia di remunerazione.

Signori Azionisti,

la I Sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, predisposta in ottemperanza alle disposizioni dell’art. 5 del Codice di Corporate Governance, adottato da HERA S.p.A. con delibera dell’11 novembre 2020, nonché dell’art. 123-ter del D.Lgs. 58/1998 (di seguito “TUF”) e dall’art. 84-*quater* del regolamento di attuazione del TUF adottato da

Consob con delibera 11971 del 14 maggio 1999 (di seguito “**Regolamento Emittenti**”) e modificato dalla stessa Consob con delibera n. 21623 del 10 dicembre 2020, descrive ed illustra la politica proposta dalla Società in materia di remunerazione, nonché le procedure utilizzate per l’adozione e l’attuazione di tale politica.

Alla luce di quanto sopra indicato, ai sensi dell’art. 123-ter comma 3-ter del TUF, l’Assemblea è chiamata a deliberare sulla I Sezione della Relazione, con deliberazione vincolante.

Per informazioni di dettaglio su quanto oggetto della presente deliberazione, si rinvia alla Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 25 marzo 2026 e messa a disposizione del pubblico nei termini di legge.

Vi invitiamo pertanto, in considerazione di quanto illustrato, ad assumere la seguente deliberazione:

“L’Assemblea di Hera S.p.A., in conformità alla vigente normativa in materia,

delibera

di approvare la Sezione I della relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti del Gruppo Hera.”

Bologna, 25 marzo 2026

Il Presidente esecutivo del Consiglio di Amministrazione

(ing. Cristian Fabbri)

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Cristian Fabbri", written over a circular stamp or seal.