

**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 4 DELL'ORDINE DEL GIORNO  
PARTE ORDINARIA***

*dell'Assemblea Straordinaria e Ordinaria di HERA S.p.A.  
convocata per il 30 aprile 2025 alle ore 10 in unica convocazione*

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di HERA S.p.A., Vi ha convocati in Assemblea Straordinaria e Ordinaria presso la Sede della Società – *Viale Berti Pichat n. 2/4, Bologna* – per il giorno 30 aprile 2025 alle ore 10.00 in unica convocazione per trattare e deliberare sul seguente:

ordine del giorno

### **Parte Straordinaria**

1. Modifica articolo 29 dello Statuto Sociale: delibere inerenti e conseguenti.

### **Parte Ordinaria**

1. Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2024 di Hera S.p.A.: delibere inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2024. 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. Integrazione del corrispettivo della società di revisione legale dei conti KPMG S.p.A.: delibere inerenti e conseguenti.
6. Rinnovo autorizzazione all'acquisto di azioni proprie e modalità di disposizione delle medesime: delibere inerenti e conseguenti.

Quarto argomento all'ordine del giorno.

**Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti: delibere inerenti alla Sezione II – Compensi corrisposti.**

Signori Azionisti,

la II 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 in

modo chiaro e comprensibile le voci che compongono i compensi corrisposti nel 2024 ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo.

Alla luce di quanto sopra indicato, ai sensi dell'art. 123-ter comma 6 del TUF, l'Assemblea è chiamata a deliberare sulla II sezione della Relazione, con deliberazione non 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 26 marzo 2025 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, preso atto delle voci che compongono la remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo,*

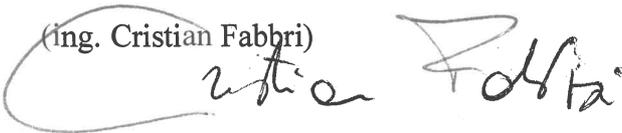
***delibera***

*di esprimere parere favorevole sulla Sezione II della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti del Gruppo Hera.”*

Bologna, 26 marzo 2025

***Il Presidente esecutivo del Consiglio di Amministrazione***

(ing. Cristian Fabbri)

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