



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
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.

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 2025 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 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:

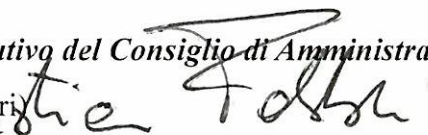
“L’Assemblea di Hera S.p.A., in conformità alla vigente normativa, preso atto delle voci che compongono la remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo,

delibera

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

Bologna, 25 marzo 2026

Il Presidente esecutivo del Consiglio di Amministrazione
(ing. Cristian Fabbrì)

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