

## Premessa

Il presente documento viene redatto in ottemperanza alle disposizioni dell'art. 6 del Codice di Autodisciplina per le società quotate predisposto da Borsa Italiana Spa, nonché dell'art. 123-ter del D.LGS 58/1998 (**"Testo Unico della Finanza"**) che prevede che le società quotate mettano a disposizione del pubblico, almeno 21 giorni prima della data dell'Assemblea per l'approvazione del bilancio d'esercizio, una Relazione sulla Remunerazione predisposta sulla base di quanto disciplinato dall'art. 84-quater e nell'Allegato 3A, Schema 7-bis del regolamento di attuazione del TUF adottato da Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 (**"Regolamento Emittenti"**).

Alla luce di quanto stabilito dall'art. 84-quater comma 4 del Regolamento Emittenti, la presente relazione fornisce inoltre evidenza delle partecipazioni detenute, direttamente o per il tramite di società controllate, di società fiduciarie o per interposta persona, dai componenti del Consiglio di Amministrazione, dai componenti del Collegio, dai direttori generali, nonché dai coniugi non legalmente separati e figli minori dei suddetti soggetti.

## Sezione I

### 1 Introduzione

La prima sezione della presente relazione illustra i principi e le caratteristiche fondamentali della politica di remunerazione riferita alle figure apicali del Gruppo Hera. Si fa presente che i dirigenti del Gruppo con responsabilità strategiche corrispondono alle figure del Direttore Generale Operations e del Direttore Generale Sviluppo e Mercato.

Il principio fondamentale che sottende la cultura del Gruppo e ne orienta le scelte è l'impegno a coniugare valore economico e sociale, con l'obiettivo ultimo di soddisfare le legittime aspettative di tutti gli *stakeholder*. Hera vuol essere un'impresa costruita per durare nel tempo e per migliorare la società e l'ambiente delle generazioni future.

Il senso di responsabilità che contraddistingue cultura e *mission* aziendali si traduce in un approccio alla remunerazione altrettanto responsabile. La politica retributiva è concepita come un fattore che contribuisce al miglioramento della performance aziendale e alla creazione di valore nel medio-lungo periodo.

In ottica di *responsible reward* ed alla luce delle raccomandazioni contenute nell'articolo 6 del Codice di Autodisciplina di Borsa Italiana Spa, Il Consiglio di Amministrazione, con il supporto del Comitato per la Remunerazione, ha pertanto definito la politica di remunerazione per il 2013.

Ai sensi del comma 6 dell'art. 123-ter del Testo Unico della Finanza, l'Assemblea è chiamata a deliberare sulla presente Sezione I della Relazione sulla Remunerazione.

### 2 Ambito di applicazione

In conformità con quanto stabilito nell'Allegato 3A del regolamento di attuazione del TUF adottato da Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 (cosiddetto "Regolamento emittenti"), la politica di remunerazione descritta nel presente documento si applica ai componenti degli organi di amministrazione e ai direttori generali.

Nella seguente tabella sono indicati i componenti, attualmente in carica, del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale di Hera Spa, organi originariamente nominati dall'Assemblea dei Soci del 29 aprile 2011, nonché i Direttori Generali.

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE	
Nome e Cognome	Carica ricoperta
Tomaso Tommasi di Vignano	Presidente (esecutivo)
Maurizio Chiarini	Amministratore Delegato
Giorgio Razzoli	Vice Presidente (indipendente)
Mara Bernardini	Consigliere (indipendente)
Filippo Brandolini	Consigliere (indipendente)
Luigi Castagna	Consigliere (indipendente)
Pier Giuseppe Dolcini	Consigliere (indipendente)
Roberto Sacchetti	Consigliere (indipendente)
Bruno Tani	Consigliere (indipendente)
Daniele Montroni **	Consigliere (indipendente)
Stefano Manara ****	Consigliere (indipendente)
Valeriano Fantini ***	Consigliere (indipendente)
Rossella Saoncella	Consigliere (indipendente)
Mauro Roda	Consigliere (indipendente)
Luca Mandrioli	Consigliere (indipendente)
Fabio Giuliani	Consigliere (indipendente)
Enrico Giovannetti	Consigliere (indipendente)
Marco Cammelli	Consigliere (indipendente)
Giancarlo Tonelli	Consigliere (indipendente)
Giovanni Perissinotto *	Consigliere (indipendente)
Cesare Pillon *	Consigliere
COLLEGIO SINDACALE	
Nome e Cognome	Carica ricoperta
Sergio Santi	Presidente
Elis Dall'Olio	Sindaco effettivo
Antonio Venturini	Sindaco effettivo
Roberto Picone	Sindaco supplente
Massimo Spina	Sindaco supplente
DIRIGENTI CON RESPONSABILITÀ STRATEGICHE	
Nome e Cognome	Carica ricoperta
Roberto Barilli	Direttore Generale Operations Hera Spa
Stefano Venier	Direttore Generale Sviluppo e Mercato Hera Spa

\* in carica dal 1 gennaio 2013

\*\* dimissionario dal 14 marzo 2013

\*\*\* deceduto in data 18 marzo 2013

\*\*\*\* nominato per cooptazione dal Consiglio di Amministrazione in data 28 agosto 2013 in sostituzione del dimissionario Daniele Montroni

### **3 Modello di Governance**

#### **3.01 Processo di definizione e approvazione della politica di remunerazione**

L'Assemblea determina il valore degli emolumenti per il Consiglio di Amministrazione.

La politica di remunerazione per gli amministratori esecutivi viene proposta dal Comitato per la Remunerazione al Consiglio di Amministrazione, che delibera ogni forma di compenso integrativo.

L'Amministratore Delegato propone le politiche per i dirigenti del Gruppo al Comitato Remunerazione, che fornisce un parere e presenta le politiche al Consiglio di Amministrazione.

Tale processo è supportato per gli aspetti tecnici dal Direttore Centrale Personale e Organizzazione, che cura gli aspetti attuativi delle politiche.

#### **3.02 Ruolo, composizione e competenze del Comitato per la Remunerazione**

Il Comitato per la Remunerazione ha il compito di formulare proposte al Consiglio di Amministrazione per la remunerazione del presidente, del vice presidente, dell'amministratore delegato e dei direttori generali, nonché sulla base delle indicazioni fornite dall'amministratore delegato, per l'adozione di criteri generali di remunerazione dei dirigenti.

Il Comitato, inoltre, valuta periodicamente l'adeguatezza, la coerenza complessiva e la concreta applicazione della politica generale adottata per la remunerazione degli amministratori esecutivi e dei direttori generali.

Nello svolgimento delle sue funzioni, il Comitato per la Remunerazione ha la possibilità di accedere alle informazioni e alle funzioni aziendali necessarie per lo svolgimento dei suoi compiti.

Tale Comitato, istituito per la prima volta nella seduta del Consiglio di Amministrazione del 4 novembre 2002 e rinnovato da ultimo nella sua composizione in data 2 maggio 2011, è composto dai seguenti consiglieri non esecutivi indipendenti: Giorgio Razzoli nella qualità di presidente, Bruno Tani, Marco Cammelli e Stefano Manara, che ha sostituito, con decorrenza 28 agosto 2013, il dimissionario Daniele Montroni. Si precisa che almeno uno dei componenti del Comitato possiede esperienza in materia contabile e finanziaria, ritenuta adeguata dal Consiglio di Amministrazione al momento della nomina. Ai lavori del Comitato possono partecipare, su espresso invito del Presidente del Comitato, il Presidente del Consiglio di Amministrazione e l'Amministratore Delegato.

Il Comitato per la Remunerazione si è riunito nell'anno 2013 n. 3 volte e a tutte le sedute hanno partecipato il Presidente, l'Amministratore Delegato e il Direttore Centrale Personale e Organizzazione di Hera Spa. Le sedute del Comitato per la Remunerazione hanno avuto una durata media di un'ora e mezza.

Nel corso degli incontri tenutisi nell'esercizio 2013, regolarmente verbalizzati, sono stati affrontati gli argomenti relativi a:

- Variabile consuntivo 2012 componente obiettivi aziendali.
- Presentazione Relazione Remunerazione 2012.
- Consuntivazione remunerazione variabile 2012 vertice aziendale.
- Remunerazione variabile 2013 vertice aziendale.
- Linee guida retributive 2013.
- Sistema Balanced Scorecard 2013 Direttori, Dirigenti e Quadri del Gruppo.
- Studio preliminare in materia di incentivazione a lungo termine per il top management ed eventuale introduzione di sistemi di retention.

## 4 La politica di remunerazione del Gruppo Hera

### 4.01 Finalità e principi fondamentali

La società definisce e applica una politica generale sulle remunerazioni volta ad attrarre, motivare e trattenere le risorse in possesso delle qualità professionali richieste per perseguire proficuamente gli obiettivi del Gruppo.

La politica è definita in maniera tale da allineare gli interessi del management con quelli degli azionisti, perseguendo l'obiettivo prioritario della creazione di valore sostenibile nel medio-lungo periodo, attraverso il consolidamento del legame tra retribuzione e performance, individuali e di Gruppo.

In ottica di *responsible reward*, i principi guida adottati nella definizione della politica di remunerazione del top management sono:

- costante riferimento al mercato esterno, anche del settore di riferimento, per la verifica della coerenza dell'offerta retributiva aziendale, nella duplice ottica di retention del dirigente e di contenimento dei costi;
- attenzione alla coerenza interna tra livello dell'offerta retributiva e complessità della posizione ricoperta;
- uso e costante aggiornamento della metodologia di valutazione delle posizioni, con l'obiettivo di garantire confronti e analisi retributive omogenei e coerenti con l'evoluzione nel tempo dell'assetto organizzativo del Gruppo.

### 4.02 Correlazione tra remunerazione, profilo di rischio e performance aziendale

Il Gruppo Hera ha definito un sistema integrato di gestione dei rischi e di controllo interno in relazione al processo di informativa finanziaria secondo quanto previsto dell'art. 123-bis, comma 2, lett. b) del TUF.

Tale sistema è finalizzato a identificare, valutare, gestire e monitorare i principali rischi che possono compromettere il raggiungimento degli obiettivi di attendibilità, accuratezza, affidabilità e tempestività dell'informativa finanziaria. Il sistema di Hera si ispira al *CoSO Framework* quale modello di riferimento, internazionalmente riconosciuto, per l'analisi, l'implementazione e la valutazione del sistema di gestione dei rischi e di controllo interno.

In relazione al settore di appartenenza il profilo di rischio del Gruppo Hera si colloca a un livello intermedio tra quello di operatori più concentrati sulle sole attività regolamentate e quello degli operatori impegnati nelle più rischiose attività di generazione. Complessivamente il profilo di rischio risulta molto conservativo.

L'attuale offerta retributiva è orientata a evitare l'assunzione da parte del management di comportamenti che esponano l'azienda a rischi eccessivi o di non sostenibilità nel medio-lungo periodo dei risultati di Gruppo, in coerenza con il profilo di rischio assunto.

Proprio per enfatizzare la coerenza con il profilo di rischio, l'attuale politica di remunerazione prevede:

- un piano di incentivazione annuale (retribuzione variabile) basato su un articolato sistema di balanced scorecard, con l'obiettivo di bilanciare le diverse prospettive degli stakeholder aziendali (azionisti di riferimento, mercato, investitori istituzionali, clienti, dipendenti, territorio,..) con riferimento a creazione di valore, sostenibilità della performance e dello sviluppo e politica del dividendo;
- in accordo con tale profilo di rischio l'opportunità massima di bonus risulta pari al 30% della retribuzione fissa annua lorda per i direttori generali e al 36% della retribuzione fissa annua lorda per

gli amministratori esecutivi, tenendo conto della performance individuale e del moltiplicatore basato sui risultati aziendali;

- inoltre, sempre in coerenza con il profilo di rischio della società, la differenza tra il valore massimo del bonus e il valore del bonus per risultati a target risulta modesta, pari al 20% (*upside* limitato).

#### **4.03 Il bilanciamento degli elementi retributivi**

Le componenti fondamentali della retribuzione dei dirigenti del Gruppo Hera sono:

- retribuzione fissa;
- retribuzione variabile di breve termine;
- *benefit* non monetari.

In coerenza con il profilo di rischio molto conservativo, Hera ha scelto di non procedere all'assegnazione di strumenti finanziari a elevata volatilità, quali ad esempio diritti di opzione o altri strumenti assimilabili. Per la relativa stabilità dei risultati di business e dei rischi "ex-post" la società non prevede attualmente una componente variabile di lungo periodo.

Gli obiettivi di *performance* in base ai quali sono assegnate le componenti variabili della remunerazione vengono proposti dal Comitato sulla Remunerazione al Consiglio di Amministrazione. Nella proposta il Comitato distingue tra indicatori di breve termine e indicatori di sostenibilità della *performance* e fornisce indicazioni sul legame tra la variazione dei risultati e la variazione della remunerazione.

La struttura del pacchetto retributivo previsto per le diverse cariche è definito in ottica di bilanciamento delle componenti fisse e variabili, tenuto conto dello specifico profilo di rischio della società.

## 5 La remunerazione degli Amministratori e dei Direttori Generali

### 5.01 Amministratori non esecutivi

All'interno del Consiglio di Amministrazione è possibile distinguere tra:

- amministratori esecutivi investiti di particolari cariche ai quali sono delegate specifiche attribuzioni;
- amministratori non esecutivi (di seguito "amministratori non esecutivi").

Nell'attuale composizione del Consiglio di Amministrazione di Hera Spa è possibile individuare quali:

- amministratori esecutivi: il Presidente del Consiglio di Amministrazione Tomaso Tommasi di Vignano e l'Amministratore Delegato Maurizio Chiarini;
- amministratori non esecutivi: il Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione Giorgio Razzoli e i Consiglieri Mara Bernardini, Filippo Brandolini, Luigi Castagna, Pier Giuseppe Dolcini, Roberto Sacchetti, Bruno Tani, Rossella Saoncella, Mauro Roda, Luca Mandrioli, Fabio Giuliani, Enrico Giovannetti, Marco Cammelli, Giancarlo Tonelli, Giovanni Perissinotto, Cesare Pillon e Stefano Manara.

In relazione agli amministratori non esecutivi, l'Assemblea dei Soci del 29 aprile 2011, successivamente alla loro nomina, ha stabilito che agli stessi venga erogato un compenso annuo lordo di euro 50.000, oltre al rimborso delle spese vive sostenute nell'esercizio della loro funzione.

Il Consiglio di Amministrazione, relativamente alle cariche ricoperte dai consiglieri nell'ambito delle società del Gruppo nonché dei Comitati per la Remunerazione, per il Controllo Interno ed Esecutivo, ha deciso di riconoscere agli stessi un compenso complessivo pari a euro 25.000 lordi annui.

Lo stesso Consiglio di Amministrazione, in data 12 maggio 2011, ha deliberato di riconoscere al Vice Presidente, per la durata della carica, un compenso annuo fisso pari a euro 100.000, comprensivo della indennità spettante quale consigliere e di qualsiasi altro emolumento per incarichi ricoperti nell'ambito del Gruppo.

Si evidenzia che, in linea con le *best practices* e le indicazioni contenute nel Codice di Autodisciplina, per gli amministratori non esecutivi non è prevista una componente variabile del compenso.

In linea con le *best practices*, è prevista una polizza assicurativa c.d. D&O Liability a fronte della responsabilità civile verso terzi, oltre alle polizze infortuni professionali, extra-professionali e temporanea caso morte.

### 5.02 Amministratori esecutivi e Direttori Generali

Il Consiglio di Amministrazione, in data 15 maggio 2013, ha deliberato:

- relativamente alla carica di Presidente, la conferma, per il 2013, degli emolumenti fissi pari a euro 350.000 lordi;
- relativamente alla carica di Amministratore Delegato, la conferma, per il 2013, degli emolumenti fissi pari a euro 350.000 lordi.

I suddetti emolumenti sono comprensivi anche di ogni prestazione/carica ricoperta a favore di società controllate o collegate al Gruppo Hera.

Il Presidente, l'Amministratore Delegato e i Direttori Generali rientrano nell'ambito delle politiche retributive definite per il *top management* della società e basate, come precedentemente specificato, sulla metodologia



di pesatura delle posizioni, confronti di mercato, sistema di incentivazione basato sul sistema *Balanced Scorecard*.

Con riferimento al peso relativo della componente variabile in rapporto alla componente fissa, si evidenziano i seguenti valori:

- Il Consiglio di Amministrazione, su proposta degli amministratori esecutivi, in data 15 maggio 2013 ha ridotto la quota variabile degli stessi dal 40% al 30% del totale degli emolumenti fissi lordi previsti al raggiungimento del 100% degli obiettivi, sia in riferimento all'esercizio 2012 consuntivato nel 2013, sia all'esercizio 2013 consuntivato nel 2014;
- il Consiglio di Amministrazione di Hera Spa ha deliberato il riconoscimento al Direttore Generale Operations e al Direttore Generale Sviluppo e Mercato, per l'esercizio 2013, di una retribuzione variabile pari al 25% del totale degli emolumenti fissi lordi previsti al raggiungimento del 100% degli obiettivi.

Relativamente ai benefici non monetari, è attribuita l'auto aziendale ad uso promiscuo, oltre alle coperture assicurative di cui al precedente punto 5.01.

## 6 Le componenti della remunerazione

Attualmente, le componenti tipiche della remunerazione in Hera sono:

### 6.01 Retribuzione fissa

La componente fissa della retribuzione è determinata, generalmente, dalla specializzazione professionale e dal ruolo organizzativo ricoperto con le connesse responsabilità. Essa riflette, pertanto, le competenze tecniche, professionali e manageriali.

I livelli retributivi sono determinati in base ad un sistema di pesatura delle posizioni e di confronto con il mercato. Generalmente, il posizionamento retributivo si colloca nella fascia media di mercato (primo quartile/mediana). Tali riferimenti di mercato, abbinati alla valutazione della *performance*, sono alla base delle revisioni retributive individuali.

### 6.02 Retribuzione variabile di breve termine – Il sistema *Balanced Scorecard* (BSC)

#### Destinatari

Il perimetro di implementazione del sistema della *Balanced Scorecard* è costituito da tutti i direttori e dirigenti di Hera Spa e delle società controllate del Gruppo. Il perimetro comprende 42 direttori e 81 dirigenti. Una scheda di valutazione con impostazione assimilabile è prevista anche per il Presidente e l'Amministratore Delegato.

#### Processo di definizione degli incentivi e degli obiettivi

Il sistema di incentivazione a breve termine prevede l'assegnazione di una *Balanced Scorecard* ("BSC") individuale a ciascuno dei destinatari. Ciascuna BSC comprende una serie di obiettivi, appartenenti a tre aree di valutazione:

- progetti obiettivo, definiti sulla base della mappa strategica del Gruppo;
- obiettivi economici delle singole unità di budget, valutati attraverso indicatori di tipo economico-finanziario;
- valutazione discrezionale, basata sul grado di adozione dei nove comportamenti previsti dal modello di *leadership* adottato dal Gruppo.

Ciascuna area è articolata in una serie di obiettivi predeterminati, a cui sono associati specifici indicatori di *performance*. Il peso relativo di ciascuna area nell'ambito della BSC individuale è diverso per direttori e dirigenti, e corrisponde alla somma del peso dei singoli obiettivi appartenenti all'area stessa.

## Misurazione della *performance*

Per ogni obiettivo si definisce un risultato atteso (*target*). L'ammontare del premio da corrispondere a ciascun destinatario è determinato sulla base del raggiungimento degli obiettivi effettivamente perseguiti (risultato) e del peso specifico del singolo obiettivo.

Il risultato della valutazione effettuato attraverso il suddetto sistema di *Balanced Scorecard* individuale viene ponderato per un profilo di risultato aziendale, che tiene conto della *performance* registrata dal Gruppo con riferimento per il 2013 a quattro parametri:

- Ebitda
- Risultato Netto
- Posizione Finanziaria Netta (PFN)
- Indice di *Customer Satisfaction* (ICS)

In funzione del profilo di *performance* ottenuto dall'Azienda è definita la percentuale del *target bonus* da erogare a ciascun destinatario, in un intervallo compreso tra il 40% e il 120% del *target bonus*, in relazione al grado di raggiungimento degli obiettivi nell'anno in esame.

Per il Presidente e l'Amministratore Delegato è prevista un'opportunità di bonus massima pari al 36% della retribuzione fissa, così articolata:

30% per risultati a target X moltiplicatore risultati aziendali pari a 1,2 da applicare in caso di superamento dei risultati economico-finanziari aziendali a target nella misura prevista per ogni singolo indicatore

Per i Direttori Generali è prevista un'opportunità di bonus massima pari al 30% della retribuzione fissa, così articolata:

25% per risultati a target X moltiplicatore risultati aziendali pari a 1,2 da applicare in caso di superamento dei risultati economico-finanziari aziendali a target nella misura prevista per ogni singolo indicatore

Il *bonus* massimo, espresso in termini di percentuale sulla retribuzione fissa annua lorda del dirigente, varia in funzione dei risultati del sistema di incentivazione e della posizione occupata dal manager, in un intervallo compreso tra il 20% e il 26% della RAL individuale.

Il seguente schema illustra il meccanismo di misurazione del *bonus* maturato:

A	Retribuzione Annua Lorda (RAL)
B	Target Bonus (% RAL)
C	Obiettivi individuali raggiunti (% Target Bonus)
D	Coefficiente di ponderazione (performance aziendale)
E	% Premio erogato = $B \times C \times D$ (%)
€	Valore Premio erogato = $A \times E$

In relazione a operazioni di rilevanza strategica e di carattere eccezionale, con importanti effetti sui risultati della società, il Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per la Remunerazione, può attribuire bonus discrezionali agli amministratori esecutivi e ai dirigenti con responsabilità strategiche.

## **7 Indennità previste in caso di dimissioni, licenziamento o cessazione del rapporto**

Con la scadenza del mandato, senza peraltro avere trovato applicazione, vengono a cessare i precedenti accordi riguardanti la corresponsione al Presidente e all'Amministratore Delegato, in caso di cessazione anticipata del rapporto rispetto alla scadenza, fatta salva l'ipotesi di giusta causa, di un importo a titolo di indennità risarcitoria pari a quello che avrebbero percepito a titolo di emolumento fino al termine del mandato.

A eccezione delle suddette previsioni, non esistono accordi in caso di cessazione anticipata del rapporto di lavoro.

## **Sezione II**

### **1 Introduzione**

La seconda sezione della presente relazione fornisce una rappresentazione delle voci che compongono la remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo, nonché dei direttori generali, con l'obiettivo di evidenziare la coerenza con la politica generale descritta nella sezione I.

Con riferimento alle politiche di remunerazione degli amministratori, va precisato che, relativamente alle cariche ricoperte dai consiglieri (ad esclusione di Presidente, Amministratore Delegato e Vice Presidente) nell'ambito delle società del Gruppo, nei Comitati per la Remunerazione e per il Controllo e Rischi, nonché nel Comitato Esecutivo, è riconosciuto ai consiglieri coinvolti un compenso complessivo pari a euro 25.000 lordi annui.

Viene inoltre indicato, per ciascuna figura, il valore del bonus erogato nel corso del 2013, in relazione al grado di raggiungimento degli obiettivi consuntivati nell'anno precedente.

## **2 Descrizione dei compensi corrisposti ad Amministratori e Direttori Generali**

La seguente sezione contiene il dettaglio dei compensi percepiti nel corso dell'esercizio 2013, con riferimento, per quanto riguarda la parte variabile, al criterio di competenza.

Si evidenziano i seguenti aspetti:

### **Presidente**

I compensi fissi del signor Tomaso Tommasi di Vignano sono composti esclusivamente da emolumenti inerenti il rapporto di amministrazione. I suddetti emolumenti sono comprensivi anche di ogni prestazione/carica ricoperta a favore di società controllate o collegate al Gruppo Hera. Si fa notare che, nel corso del 2013, è stato erogato un bonus riferito ai risultati consuntivati nell'anno precedente, pari a euro 98.700, a seguito del raggiungimento di un indice di performance complessivo pari al 94% e a fronte della riduzione della quota variabile di cui al precedente punto 5.02.

### **Amministratore Delegato**

I compensi fissi del signor Maurizio Chiarini sono composti esclusivamente da emolumenti inerenti il rapporto di amministrazione. I suddetti emolumenti sono comprensivi anche di ogni prestazione/carica ricoperta a favore di società controllate o collegate al Gruppo Hera. Si fa notare che, nel corso del 2013, è stato erogato un bonus riferito ai risultati consuntivati nell'anno precedente, pari a euro 98.700, a seguito del raggiungimento di un indice di performance complessivo pari al 94% e a fronte della riduzione della quota variabile di cui al precedente punto 5.02.

### **Vice Presidente**

Il signor Giorgio Razzoli ha percepito esclusivamente un compenso fisso pari a euro 100.000 come emolumento per la carica.

### **Amministratori non esecutivi**

I signori Mara Bernardini, Filippo Brandolini, Luigi Castagna, Pier Giuseppe Dolcini, Roberto Sacchetti, Bruno Tani, Valeriano Fantini, Rossella Saoncella, Mauro Roda, Luca Mandrioli, Fabio Giuliani, Enrico Giovannetti, Marco Cammelli, Giancarlo Tonelli, Daniele Montroni e Stefano Manara hanno percepito il compenso fisso per la carica di amministratori e un ulteriore compenso per la partecipazione ai comitati o la partecipazione ai consigli di società controllate o collegate, così come previsto dalla politica di remunerazione del Gruppo.

### **Direttore Generale Operations**

Il DG Operations, signor Roberto Barilli, ha percepito un compenso pari a euro 339.562 sotto forma di retribuzione annua lorda (RAL) come dirigente. Si fa notare che, nel corso del 2013, è stato erogato un bonus riferito ai risultati consuntivati nell'anno precedente, pari a euro 73.213 a seguito del raggiungimento di un indice di performance individuale pari al 92,5% e ad un indice di performance di Gruppo pari al 94%.

### **Direttore Generale Sviluppo e Mercato**

Il DG Sviluppo e Mercato, signor Stefano Venier, ha percepito un compenso pari a euro 338.671 sotto forma di retribuzione annua lorda (RAL) come dirigente. Si fa notare che, nel corso del 2013, è stato erogato un bonus, riferito ai risultati consuntivati nell'anno precedente, pari a euro 79.119, a seguito del raggiungimento di un indice di performance individuale pari al 100% e ad un indice di performance di Gruppo pari al 94%. Inoltre ha percepito un intervento una tantum nella misura di euro 80.000 lordi.

### **Sindaci**

I membri del Collegio Sindacale hanno percepito un compenso fisso per la carica di Sindaci determinato dall'Assemblea dei Soci.

### **Compensi percepiti nelle società del Gruppo**

I compensi attribuiti agli Amministratori esecutivi, ai Consiglieri, ai Direttori Generali e ai Dirigenti per le cariche ricoperte nell'ambito degli organi delle società del Gruppo e/o dei Comitati, sono integralmente riversati a Hera Spa. L'importo complessivo riversato alla Capogruppo per l'anno 2013 è pari a circa 780.000 euro.

Bologna, 20 marzo 2014

### ***Il Presidente del Consiglio di Amministrazione***

(dott. Tomaso Tommasi di Vignano)



TABELLA 1: Compensi corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo, ai direttori generali e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche.

## Organo amministrativo

Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Tomaso Tommasi di Vignano	Presidente	01.01.2013 - 31.12.2013	Approvazione Bilancio al 31.12.2013									
I) Compensi nella società che redige il bilancio				350.000		98.700		6.543	2.014	457.257		
(II) Compensi da controllate e collegate												
(III) Totale				350.000		98.700		6.543	2.014	457.257		
Note												

Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Maurizio Chiarini	Amministratore Delegato	01.01.2013 - 31.12.2013	Approvazione Bilancio al 31.12.2013									
I) Compensi nella società che redige il bilancio				350.000		98.700		6.529	2.461	457.690		
(II) Compensi da controllate e collegate												
(III) Totale				350.000		98.700		6.529	2.461	457.690		
Note												

Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Giorgio Razzoli	Vice Presidente	01.01.2013 - 31.12.2013	Approvazione Bilancio al 31.12.2013									
I) Compensi nella società che redige il bilancio				100.000				5.516		105.516		
(II) Compensi da controllate e collegate												
(III) Totale				100.000				5.516		105.516		
Note												

Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Mara Bernardini	Amministratore	01.01.2013 - 31.12.2013	Approvazione Bilancio al 31.12.2013									
I) Compensi nella società che redige il bilancio				50.000				1.017		51.017		
(II) Compensi da controllate e collegate				25.000						25.000		
(III) Totale				75.000				1.017		76.017		
Note				II) per incarichi ricoperti in società del Gruppo								

Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Filippo Brandolini	Amministratore	01.01.2013 - 31.12.2013	Approvazione Bilancio al 31.12.2013									
<b>I) Compensi nella società che redige il bilancio</b>				50.000				4.352	1.788	56.140		
<b>(II) Compensi da controllate e collegate</b>				25.000						25.000		
<b>(III) Totale</b>				75.000				4.352	1.788	81.140		
<b>Note</b>				II) per incarichi ricoperti in società del Gruppo								

Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Luigi Castagna	Amministratore	01.01.2013 - 31.12.2013	Approvazione Bilancio al 31.12.2013									
<b>I) Compensi nella società che redige il bilancio</b>				50.000				2.445		52.445		
<b>(II) Compensi da controllate e collegate</b>				25.000						25.000		
<b>(III) Totale</b>				75.000				2.445		77.445		
<b>Note</b>				II) per incarichi ricoperti in società del Gruppo								

Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Pier Giuseppe Dolcini	Amministratore	01.01.2013 - 31.12.2013	Approvazione Bilancio al 31.12.2013									
<b>I) Compensi nella società che redige il bilancio</b>				50.000				4.737		54.737		
<b>(II) Compensi da controllate e collegate</b>				25.000						25.000		
<b>(III) Totale</b>				75.000				4.737		79.737		
<b>Note</b>				II) per incarichi ricoperti in società del Gruppo								

Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Roberto Sacchetti	Amministratore	01.01.2013 - 31.12.2013	Approvazione Bilancio al 31.12.2013									
<b>I) Compensi nella società che redige il bilancio</b>				50.000				4.878	1.894	56.772		
<b>(II) Compensi da controllate e collegate</b>				25.000						25.000		
<b>(III) Totale</b>				75.000				4.878	1.894	81.772		
<b>Note</b>				II) per incarichi ricoperti in società del Gruppo								

Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Bruno Tani	Amministratore	01.01.2013 - 31.12.2013	Approvazione Bilancio al 31.12.2013									
I) Compensi nella società che redige il bilancio				50.000	25.000			1.732		76.732		
(II) Compensi da controllate e collegate												
(III) Totale				50.000	25.000			1.732		76.732		
Note					I) come membro del Comitato per la Remunerazione							

Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Stefano Manara	Amministratore	28.08.2013 - 31.12.2013	Prossima Assemblea dei Soci									
I) Compensi nella società che redige il bilancio				17.204	8.602			325		26.141		
(II) Compensi da controllate e collegate												
(III) Totale				17.204	8.602			325		26.141		
Note					I) come membro del Comitato per la Remunerazione (periodo 28.08.2013-31.12.2013)							

Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Rossella Saoncella	Amministratore	01.01.2013 - 31.12.2013	Approvazione Bilancio al 31.12.2013									
<b>I) Compensi nella società che redige il bilancio</b>				50.000	25.000			1.142		76.142		
<b>(II) Compensi da controllate e collegate</b>												
<b>(III) Totale</b>				50.000	25.000			1.142		76.142		
<i>Note</i>					I) come membro del Comitato Controllo e Rischi							

Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Mauro Roda	Amministratore	01.01.2013 - 31.12.2013	Approvazione Bilancio al 31.12.2013									
<b>I) Compensi nella società che redige il bilancio</b>				50.000				2.001		52.001		
<b>(II) Compensi da controllate e collegate</b>				25.000						25.000		
<b>(III) Totale</b>				75.000				2.001		77.001		
<i>Note</i>				II) per incarichi ricoperti in società del Gruppo								

Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Luca Mandrioli	Amministratore	01.01.2013 - 31.12.2013	Approvazione Bilancio al 31.12.2013									
<b>I) Compensi nella società che redige il bilancio</b>				50.000	25.000			985		75.985		
<b>(II) Compensi da controllate e collegate</b>												
<b>(III) Totale</b>				50.000	25.000			985		75.985		
<b>Note</b>					I) come membro del Comitato Controllo e Rischi							

Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Fabio Giuliani	Amministratore	01.01.2013 - 31.12.2013	Approvazione Bilancio al 31.12.2013									
<b>I) Compensi nella società che redige il bilancio</b>				50.000	25.000			1.418		76.418		
<b>(II) Compensi da controllate e collegate</b>												
<b>(III) Totale</b>				50.000	25.000			1.418		76.418		
<b>Note</b>					I) come membro del Comitato Controllo e Rischi							

Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Enrico Giovannetti	Amministratore	01.01.2013 - 31.12.2013	Approvazione Bilancio al 31.12.2013									
<b>I) Compensi nella società che redige il bilancio</b>				50.000				2.022		52.022		
<b>(II) Compensi da controllate e collegate</b>				25.000						25.000		
<b>(III) Totale</b>				75.000				2.022		77.022		
<b>Note</b>				II) per incarichi ricoperti in società del Gruppo								

Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Marco Cammelli	Amministratore	01.01.2013 - 31.12.2013	Approvazione Bilancio al 31.12.2013									
<b>I) Compensi nella società che redige il bilancio</b>				50.000	25.000			3.446		78.446		
<b>(II) Compensi da controllate e collegate</b>												
<b>(III) Totale</b>				50.000	25.000			3.446		78.446		
<b>Note</b>				I) come membro del Comitato per la Remunerazione								



Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Giancarlo Tonelli	Amministratore	01.01.2013 - 31.12.2013	Approvazione Bilancio al 31.12.2013									
I) Compensi nella società che redige il bilancio				50.000				1.244		51.244		
(II) Compensi da controllate e collegate				25.000						25.000		
(III) Totale				75.000				1.244		76.244		
Note				II) per incarichi ricoperti in società del Gruppo								

Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Giovanni Perissinotto	Amministratore	01.01.2013 - 31.12.2013	Approvazione Bilancio al 31.12.2013									
I) Compensi nella società che redige il bilancio				50.000	25.000			1.858		76.858		
(II) Compensi da controllate e collegate												
(III) Totale				50.000	25.000			1.858		76.858		
Note					I) come membro del Comitato Esecutivo							

Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Cesare Pillon	Amministratore	01.01.2013 - 31.12.2013	Approvazione Bilancio al 31.12.2013									
I) Compensi nella società che redige il bilancio				50.000				1.858		51.858		
(II) Compensi da controllate e collegate												
(III) Totale				50.000				1.858		51.858		
Note												

## Consiglieri cessati

Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Valeriano Fantini	Amministratore	01.01.2013 – 18.03.2013	Cessato dal 18.03.2013									
<b>I) Compensi nella società che redige il bilancio</b>				10.752,69						10.752,69		
<b>(II) Compensi da controllate e collegate</b>				5.376,34						5.376,34		
<b>(III) Totale</b>				16.129,03						16.129,03		
<b>Note</b>				II) per incarichi ricoperti in società del Gruppo (periodo 01.01.2013 – 18.03.2013)								

Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Daniele Montroni	Amministratore	01.01.2013 – 14.03.2013	Dimissionario dal 14.03.2013									
<b>I) Compensi nella società che redige il bilancio</b>				10.215,05	5.107,53					15.322,58		
<b>(II) Compensi da controllate e collegate</b>												
<b>(III) Totale</b>				10.215,05	5.107,53					15.322,58		
<b>Note</b>				I) come membro del Comitato per la remunerazione (periodo 01.01.2013 – 14.03.2013)								

## Organo di controllo

Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Sergio Santi	Presidente Collegio Sindacale	01.01.2013 - 31.12.2013	Approvazione Bilancio al 31.12.2013									
I) Compensi nella società che redige il bilancio				120.000				3.094		123.094		
(II) Compensi da controllate e collegate												
(III) Totale				120.000				3.094		123.094		
Note												

Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Elis Dall'Olio	Sindaco Effettivo	01.01.2013 - 31.12.2013	Approvazione Bilancio al 31.12.2013									
I) Compensi nella società che redige il bilancio				80.000						80.000		
(II) Compensi da controllate e collegate												
(III) Totale				80.000						80.000		
Note												

Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Antonio Venturini	Sindaco Effettivo	01.01.2013 - 31.12.2013	Approvazione Bilancio al 31.12.2013									
I) Compensi nella società che redige il bilancio				80.000						80.000		
(II) Compensi da controllate e collegate												
(III) Totale				80.000						80.000		
Note												

Progetto approvato nel CdA di Hera Spa del 20 marzo 2014



## Direttori generali

Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Roberto Barilli	Direttore Generale Operations	01.01.2013 - 31.12.2013										
I) Compensi nella società che redige il bilancio				339.562		73.213		18.152	2.788	433.715		
(II) Compensi da controllate e collegate												
(III) Totale				339.562		73.213		18.152	2.788	433.715		
Note												

Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Stefano Venier	Direttore Generale Sviluppo e Mercato	01.01.2013 - 31.12.2013										
I) Compensi nella società che redige il bilancio				338.671		159.119		19.147	2.545	519.482		
(II) Compensi da controllate e collegate												
(III) Totale				338.671		159.119		19.147	2.545	519.482		
Note												

**Tabella 3B: Piani di incentivazione monetari a favore dei componenti dell'organo di amministrazione, dei direttori generali e degli altri dirigenti con responsabilità strategiche**

Cognome e Nome	Carica	Piano	Bonus dell'anno			Bonus di anni precedenti			Altri Bonus
Tommasi di Vignano Tomaso	Presidente		( A )	( B )	( C )	( A )	( B )	( C )	
			Erogabile / Erogato	Differito	Periodo di Differimento	Non più erogabili	Erogabile/Erogati	Ancora Differiti	
Compensi nella società che redige il bilancio		Sistema Balanced Scorecard (data relativa delibera)	98.700						
		Piano B (data relativa delibera)							
		Piano C (data relativa delibera)							
Compensi da controllate e collegate		Piano A (data relativa delibera)							
		Piano B (data relativa delibera)							
Totale			98.700						

Cognome e Nome	Carica	Piano	Bonus dell'anno			Bonus di anni precedenti			Altri Bonus
Chiarini Maurizio	Amministratore Delegato		( A )	( B )	( C )	( A )	( B )	( C )	
			Erogabile / Erogato	Differito	Periodo di Differimento	Non più erogabili	Erogabile/Erogati	Ancora Differiti	
Compensi nella società che redige il bilancio		Sistema Balanced Scorecard (data relativa delibera)	98.700						
		Piano B (data relativa delibera)							
		Piano C (data relativa delibera)							
Compensi da controllate e collegate		Piano A (data relativa delibera)							
		Piano B (data relativa delibera)							
Totale			98.700						

Cognome e Nome	Carica	Piano	Bonus dell'anno			Bonus di anni precedenti			Altri Bonus
Barilli Roberto	Direttore Generale Operations		( A )	( B )	( C )	( A )	( B )	( C )	
			Erogabile / Erogato	Differito	Periodo di Differimento	Non più erogabili	Erogabile/Erogati	Ancora Differiti	
Compensi nella società che redige il bilancio	Sistema Balanced Scorecard (data relativa delibera)		73.213						
	Piano B (data relativa delibera)								
	Piano C (data relativa delibera)								
Compensi da controllate e collegate	Piano A (data relativa delibera)								
	Piano B (data relativa delibera)								
Totale			73.213						

Cognome e Nome	Carica	Piano	Bonus dell'anno			Bonus di anni precedenti			Altri Bonus
Venier Stefano	Direttore Generale Sviluppo e Mercato		( A )	( B )	( C )	( A )	( B )	( C )	
			Erogabile / Erogato	Differito	Periodo di Differimento	Non più erogabili	Erogabile/Erogati	Ancora Differiti	
Compensi nella società che redige il bilancio	Sistema Balanced Scorecard (data relativa delibera)		79.119						
	Piano B (data relativa delibera)		ut 80.000						
	Piano C (data relativa delibera)								
Compensi da controllate e collegate	Piano A (data relativa delibera)								
	Piano B (data relativa delibera)								
Totale			159.119						

Cognome e nome	Cariche in Hera Spa	Società partecipata	N. azioni possedute alla fine dell'esercizio precedente	N. azioni acquistate	N.azioni vendute	N.azioni possedute alla fine dell'esercizio in corso
Tomaso Tommasi di Vignano (1)	Presidente	Hera Spa	30.000	1.764	-	31.764
Maurizio Chiarini	Amministratore Delegato	Hera Spa	39.200	2.305	-	41.505 (4)
Giorgio Razzoli	Vice Presidente	Hera Spa	-	-	-	-
Mara Bernardini	Consigliere	Hera Spa	17.400	1.024	-	18.424
Filippo Brandolini	Consigliere	Hera Spa	-	-	-	-
Marco Cammelli	Consigliere	Hera Spa	-	-	-	-
Luigi Castagna	Consigliere	Hera Spa	75.000	4.411	-	79.411 (2)
Pier Giuseppe Dolcini	Consigliere	Hera Spa	2.750	-	-	2.750
Valeriano Fantini (in carica fino al 18/03/2013)	Consigliere	Hera Spa	24.500	-	-	24.500 (3)
Enrico Giovannetti	Consigliere	Hera Spa	-	-	-	-
Fabio Giuliani	Consigliere	Hera Spa	-	-	-	-
Luca Mandrioli	Consigliere	Hera Spa	-	-	-	-
Mauro Roda	Consigliere	Hera Spa	-	-	-	-
Roberto Sacchetti	Consigliere	Hera Spa	12.500	-	12.500	-
Rossella Saoncella	Consigliere	Hera Spa	-	-	-	-
Bruno Tani	Consigliere	Hera Spa	110.000	6.470	-	116.470
Giancarlo Tonelli	Consigliere	Hera Spa	-	-	-	-
Giovanni Perissinotto	Consigliere	Hera Spa	-	-	-	-
Cesare Pillon	Consigliere	Hera Spa	-	-	-	-



Cognome e nome	Cariche in Hera Spa	Società partecipata	N. azioni possedute alla fine dell'esercizio precedente	N. azioni acquistate	N.azioni vendute	N.azioni possedute alla fine dell'esercizio in corso
Stefano Manara (in carica dal 28/08/2013)	Consigliere	Hera Spa	-	-	-	-
Daniele Montroni (1) (in carica fino al 14/03/2013)	Consigliere	Hera Spa	2.750	-	-	2.750 (5)
Sergio Santi	Presidente del Collegio Sindacale	Hera Spa	28.100	-	-	28.100
Elis Dall'Olio	Componente il Collegio Sindacale	Hera Spa	8.500	500	-	9.000
Antonio Venturini	Componente il Collegio Sindacale	Hera Spa	-	-	-	-
Roberto Barilli	Direttore Generale Operations	Hera Spa	-	-	-	-
Stefano Venier	Direttore Generale Sviluppo e Mercato	Hera Spa	-	-	-	-

(1) possesso indiretto tramite coniuge (2) delle 79.411 azioni detenute, 2.064 sono detenute dal coniuge (3) azioni detenute al 18/03/2013, data di cessazione della carica (4) delle 41.505 azioni detenute, 15.882 sono detenute dal coniuge (5) azioni detenute al 14/03/2013, data di cessazione dalla carica.