

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI FALCK RENEWABLES S.P.A. RELATIVA AL PUNTO 3 ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI CONVOCATA PER IL 26 GIUGNO 2013 IN PRIMA COMVOCAZIONE E PER IL 27 GIUGNO 2013, IN SECONDA COMVOCAZIONE "INTEGRAZIONE DEGLI ONORARI DI RECONTA ERNST & YOUNG SpA PER L'ATTIVITA' DI REVISIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO E D'ESERCIZIO 2012: DELIBERE INERENTI E CONSEGUENTI "

Signori Azionisti,

Vi rammentiamo che con delibera del 6 maggio 2011 l'Assemblea ordinaria della Società, su proposta motivata del Collegio Sindacale, ha conferito l'incarico di revisione legale dei conti per il novennio 2011-2019 alla società di revisione Reconta Ernts & Young SpA, approvando il relativo compenso.

Nella proposta di Reconta Ernts & Young SpA dell'8 marzo 2011, al capitolo V ("Criteri per l'adeguamento dei corrispettivi durante l'incarico") è, tra l'altro previsto che i tempi e i corrispettivi stimati nella proposta potranno essere rivisti nel caso in cui si dovessero presentare circostanze tali da comportare un aggravio dei tempi, una variazione del mix di risorse o l'intervento di risorse specialistiche in aggiunta a quanto stimato.

In data 25 marzo 2013 Reconta Ernts & Young SpA ha richiesto alla Società compensi addizionali per euro 110.000 (di cui euro 50.000 di competenza diretta d Falck Renewables SpA e i restanti euro 60.000 di competenza delle controllate Tifeo Energia Ambiente sspa in liq., Platani Energia Ambiente sspa in liq. ed Elettroambiente SpA) a fronte del significativo incremento delle ore stimate per l'analisi delle criticità emerse in relazione ai progetti siciliani.

In data 21 maggio 2013, il Collegio Sindacale della Società ha redatto la propria proposta motivata ai sensi dell'articolo 13 del D.Lgs. 39/2010 per l'integrazione degli onorari da riconoscere alla società di revisione Reconta Ernst & Young SpA che si allega alla presente relazione illustrativa sub allegato A).

Nel rinviare alla consultazione e all'esame dell'allegata proposta motivata formulata dal Collegio Sindacale, il Consiglio di Amministrazione Vi invita ad approvarla e ad adottare le deliberazioni ivi proposte e, pertanto, ad approvare la richiesta di integrazione del compenso alla società di revisione Reconta Ernst & Young SpA per l'attività di revisione del bilancio consolidato e d'esercizio 2012.

Milano, 27 maggio 2013

Per il Consiglio di Amministrazione

Piero Manzoni
Consigliere Delegato

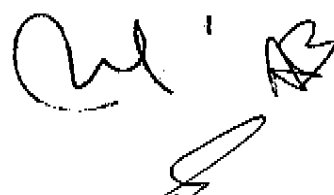
REVISIONE LEGALE DEI CONTI PER GLI ESERCIZI 2011-2019

PROPOSTA DI ADEGUAMENTO DEI RELATIVI ONORARI

Ai Signori Azionisti della Società Falck Renewables S.p.A.

Premesso che

- in data 10 gennaio 2007 è stato pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale il D. Lgs. n. 303/2006, che, tra l'altro, ha modificato l'art. 159 del D. Lgs. n. 58/1998 ("Testo Unico della Finanzi" o "TUF"), affidando all'organo di controllo il dovere di proporre all'assemblea la nomina della società di revisione con il relativo compenso;
- in data il 7 aprile 2010 è entrato in vigore il D.Lgs. n. 39/2010, recante "Attuazione della direttiva 2006/43/CE, relativa alle revisioni legali dei conti annuali e dei conti consolidati, che modifica le direttive 78/660/CEE e 83/349/CEE, e che abroga la direttiva 84/253/CEE";
- l'art. 13 del D.Lgs. n. 39/2010 ha testualmente previsto che *"salvo quanto disposto dall'articolo 2328, secondo comma, numero 11), del codice civile, l'assemblea, su proposta motivata dell'organo di controllo, conferisce l'incarico di revisione legale dei conti e determina il corrispettivo spettante al revisore legale o alla società di revisione legale per l'intera durata dell'incarico e gli eventuali criteri per l'adeguamento di tale corrispettivo durante l'incarico"*;
- in data 24 marzo 2011 il Collegio Sindacale ha provveduto a predisporre la proposta motivata di cui al punto precedente;
- in data 6 maggio 2011 l'assemblea ordinaria della società ha deliberato di conferire a Koontra Ernst & Young S.p.A. l'incarico di revisione legale per gli esercizi 2011-2019 per lo svolgimento delle seguenti attività:
 - la revisione legale – ai sensi degli articoli 156 e 165 del TUF – del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato della società, per ciascuno dei nove esercizi con chiusura dal 31 dicembre 2011 al 31 dicembre 2019;
 - l'attività di verifica prevista dall'articolo 155 comma 1, lettera a), del TUF;
 - la verifica della coerenza della relazione sulla gestione prevista dall'articolo 14, comma 2, lettera a), del D.Lgs. n. 39/2010 e delle informazioni di cui al comma 1, lettere c), d), f), l), m), e al comma 2, lettera b), dell'articolo 123-bis del TUF con il bilancio d'esercizio e con il bilancio consolidato;
 - la revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato per ciascuno dei nove periodi infrannuali con chiusura dal 30 giugno 2011 al 30 giugno 2019;
 - le attività di verifica connesse con la sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali relative agli esercizi 2011-2019;

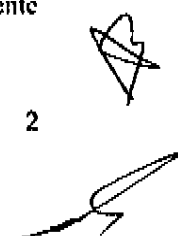


nonché di determinare il corrispettivo per l'incarico in complessivi Euro 360.000 (di cui Euro 80.000 per l'emittente Falck Renewables S.p.A. ed Euro 280.000 per le società controllate), oltre IVA come per legge, per tutte le società del gruppo, con esclusione di quelle esaminate da altri revisori i cui rispettivi incarichi scadranno nei prossimi esercizi, restando inteso che i corrispettivi per l'attività di revisione legale riferiti alle società controllate da Falck Renewables S.p.A. e ricompreso nella proposta formulata saranno a carico delle medesime società;

- nella proposta dell'8 marzo 2011 al capitolo V ("Criteri per l'adeguamento dei corrispettivi durante l'incarico") è tra l'altro previsto che:
 - gli onorari sono validi sino al 30 giugno 2012. Al 1° luglio 2012, e così ad ogni 1° luglio successivo, essi saranno adeguati, per le società italiane, in base alla variazione totale dell'indice ISTAT relativo al costo della vita rispetto all'anno precedente (base giugno 2011);
 - i tempi e corrispettivi stimati nella proposta potranno essere rivisti, nel caso in cui si dovessero presentare circostanze tali da comportare un aggravio dei tempi, una variazione del mix di risorse o l'intervento di risorse specialistiche in aggiunta a quanto stimato;
- in data 14 novembre 2011 la società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A. ha inviato alla società una richiesta di redistribuzione dei tempi ed onorari di revisione legale dei conti rispetto alla proposta dell'8 marzo 2011, all'esito della quale gli onorari complessivi della revisione sono saliti a Euro 377.300;
- la suddetta richiesta è stata approvata dall'assemblea degli Azionisti del 6 maggio 2012 su proposta motivata del Collegio Sindacale;
- il 25 marzo 2013 la società di revisione ha richiesto compensi aggiuntivi per € 110.000,00, ripartiti come in appresso:
 - Falck Renewables spa € 50.000,00;
 - Tifeo Energia Ambiente sepa in liquidazione € 20.000,00;
 - Platani Energia Ambiente sepa in liquidazione € 20.000,00;
 - Elettroambiente spa € 20.000,00;
- la richiesta di compensi aggiuntivi è motivata ampiamente con il lavoro aggiuntivo reso necessario per esaminare le criticità emerse in relazione ai progetti siciliani.

tutto ciò premesso, il Collegio Sindacale, esaminate e riscontrate le motivazioni addotte a fronte della richiesta di adeguamento dei compensi da parte di Reconta Ernst & Young, e tenuto conto, in particolare, delle verifiche aggiuntive rese necessarie a seguito degli approfondimenti svolti sui progetti siciliani di cui è data ampia notizia in bilancio, sentite le competenti funzioni aziendali, ritiene che la proposta avanzata dalla società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A. sia adeguatamente motivata e coerentemente valorizzata.

 2



Il Collegio Sindacale, alla luce di quanto precede, propone dunque all'assemblea ordinaria degli azionisti di Falck Renewables S.p.A. di approvare la richiesta di adeguamento dei compensi da riconoscersi alla società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A. nei termini dalla stessa richiesti e sopra illustrati.

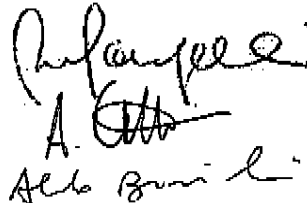
Milano, il 24 maggio 2013

Il Collegio Sindacale

Dott. Massimo Scarpelli

Dott. Alberto Giussani

Dott. Aldo Bisioli



Handwritten signatures of Massimo Scarpelli, Alberto Giussani, and Aldo Bisioli.

Spettabile
Falck Renewables S.p.A.
Via Alberto Falck 4-16 (angolo Viale Italia)
20099 Sesto San Giovanni (MI)

e.p.c.

Tifeo Energia Ambiente S.c.p.A. in liquidazione
Via Alberto Falck 4-16 (angolo Viale Italia)
20099 Sesto San Giovanni (MI)

Platani Energia Ambiente S.c.p.A. in liquidazione
Via Alberto Falck 4-16 (angolo Viale Italia)
20099 Sesto San Giovanni (MI)

Elettroambiente S.p.A.
Via Alberto Falck 4-16 (angolo Viale Italia)
20099 Sesto San Giovanni (MI)

Milano, 25 Marzo 2013

Oggetto: Redistribuzione dei tempi ed onorari di revisione legale dei conti rispetto alle originarie proposte delle società sopra elencate

Con la presente portiamo alla Vostra attenzione la redistribuzione dei tempi ed onorari rispetto alle proposte originarie delle società sopra elencate con riferimento al bilancio consolidato e ai bilanci d'esercizio chiusi al 31 dicembre 2012.

A seguito infatti di quanto comunicatoci durante la riunione del Comitato di Controllo Interno della Falck Renewables S.p.A. (di seguito "la Società"), avvenuta in data 20 febbraio 2013, con riferimento ai Progetti Siciliani (di seguito "Progetti"), e di quanto deliberato dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 28 febbraio 2013, in merito all'incarico assegnato alla società Deloitte & Touch S.p.A. per l'esecuzione di una attività di indagine con riferimento agli stessi Progetti, le nostre procedure di revisione sono state estese a tutta la documentazione messa a disposizione della società incaricata dell'attività di indagine determinando un significativo incremento delle ore stimate per l'esecuzione dei suddetti incarichi. Tale incremento è altresì conseguente alla decisione di rinviare le approvazioni del bilancio consolidato della Società e dei bilanci d'esercizio delle sopraelencate società rispetto alle tempistiche originariamente comunicate e da noi pianificate.

Nelle singole proposte per i servizi di revisione legale dei conti in ottemperanza alle disposizioni dell'articolo 13 del D.Lgs. n. 39 del 27 gennaio 2010, era stato stabilito che se si fossero presentate circostanze tali da comportare un aggravio dei tempi rispetto a quanto stimato nelle rispettive lettere di incarico, esse sarebbero state discusse con le società oggetto di incarico.

La stima delle ore addizionali necessarie per l'esecuzione delle procedure di revisione oggetto di estensione e per il completamento delle attività di revisione legale dei conti sulla base delle nuove tempistiche comunicate risulta pari a complessive 960 per un valore di compensi addizionali pari ad Euro 110.000 così suddivisi tra le varie società:

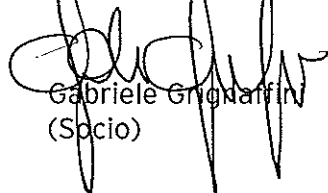
Falck Renewables S.p.A.	420	50.000
Tifeo Energia Ambiente S.c.p.A. in liquidazione	180	20.000
Platani Energia Ambiente S.c.p.A. in liquidazione	180	20.000
Elettroambiente S.p.A.	180	20.000
Totale	960	110.000

La presente integrazione dovrà essere trasmessa agli Organi di Controllo delle singole società per quanto di loro competenza ed ai rispettivi Consigli di Amministrazione e/o liquidatori.

Nel rimanere a Vostra disposizione per qualsiasi chiarimento circa il contenuto della presente, ci è gradita l'occasione per porgere distinti saluti.

Distinti saluti.

Reconta Ernst & Young S.p.A.



Gabriele Grignani
(Socio)