

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA, REDATTA AI SENSI DELL'ARTICOLO 125 ter TESTO  
UNICO DELLA FINANZA, SUL PRIMO E SECONDO PUNTO ALL'ORDINE DEL  
GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DEL 29 APRILE 2015**

**Relazione degli Amministrazione relativamente al *primo e secondo punto* all'Ordine del Giorno dell'Assemblea:**

**1. Proposta di approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2014 corredato dalle relative relazioni del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione e presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2014: delibere inerenti e conseguenti;**

**2. Proposta di distribuzione di utili**

Signori Azionisti,

sottoponiamo alla Vostra approvazione il bilancio al 31 dicembre 2014 costituito da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario, Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto e Note Esplicative e corredato dalla Relazione sull'andamento della gestione.

In occasione dell'Assemblea verrà, altresì presentato agli Azionisti il bilancio Consolidato del gruppo Falck Renewables relativo all'esercizio 2014.

Il bilancio al 31 dicembre 2014 chiude con utile di euro 30.037.021,38 e il Consiglio di Amministrazione propone all'Assemblea degli Azionisti di ripartire l'utile suddetto secondo le seguenti modalità:

Alle 290.953.891 azioni ordinarie (*) euro 0,062	18.039.141,24
Utile da portare a nuovo	11.997.880,14
<b>Totale risultato 2014</b>	<b>30.037.021,38</b>

(\*) al netto delle n.460.000 azioni proprie.

Se con noi d'accordo con le proposte sopra formulate, Vi invitiamo ad approvare la seguente

**Proposta di delibera**

*"L'Assemblea Ordinaria di Falck Renewables S.p.A.,*

- *preso atto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e in attuazione della proposta presentata mediante la stessa, da intendersi comunque qui richiamata,*
- *preso atto dell'attestazione di cui all'articolo 154-bis, comma 5, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n.58, della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della Società di Revisione, nonché del bilancio consolidato al 31 dicembre 2014,*

***delibera***

*(i) di approvare la Relazione sulla Gestione e il Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2014, costituito da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario, Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto e Note Esplicative – che si chiude con un utile netto di euro 30.037.021,38;*

*(ii) di destinare il suddetto utile di esercizio come segue:*

Alle 290.953.891 azioni ordinarie (*) euro 0,062	18.039.141,24
Utile da portare a nuovo	11.997.880,14
<b>Totale risultato 2014</b>	<b>30.037.021,38</b>

(\*) al netto delle n.460.000 azioni proprie.

*(iii) di stabilire che il pagamento del dividendo avvenga a partire dal 13 maggio 2015, contro stacco in data 11 maggio 2015 (record date il 12 maggio 2015) della cedola n.10;*

*(iv) di conferire al Presidente e all'Amministratore delegato pro tempore, in via disgiunta tra loro e con facoltà di delega a terzi, ogni più ampio potere occorrente per dare esecuzione a quanto precede."*

Milano, 30 marzo 2015

Per il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente – Enrico Falck