

**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 2014**

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 2013 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 2013: delibere inerenti e conseguenti;**
- 2. Proposta di distribuzione di utili e di parte della riserva sovrapprezzo azioni previa imputazione a Riserva Legale dell'importo necessario per portare la stessa al limite di legge**

Signori Azionisti,

sottoponiamo alla Vostra approvazione il bilancio al 31 dicembre 2013 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 2013.

Il bilancio al 31 dicembre 2013 chiude con utile di euro 6.040.220,41 e il Consiglio di Amministrazione propone all'Assemblea degli Azionisti di ripartire l'utile suddetto secondo le seguenti modalità:

Alla Riserva legale	302.011,02
Alle 290.953.891 azioni ordinarie (*) euro 0,019722	5.738.192,64
Utile da portare a nuovo (per mere esigenze di quadratura dell'operazione)	16,75
Totale risultato 2013	6.040.220,41

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

Il Consiglio di Amministrazione propone, inoltre, di portare la Riserva legale a un quinto del Capitale sociale prelevando l'importo di euro 55.008.255 dalla Riserva sovrapprezzo azioni e di distribuire, quindi, un ulteriore dividendo unitario pari a euro 0,012278 alle n. 290.953.891 azioni ordinarie, al netto delle n. 460.000 azioni proprie, prelevando

	(euro)
Dalla Riserva sovrapprezzo azioni	3.572.331,87
Dividendi complessivi da distribuire	9.310.524,51

per un dividendo unitario complessivo di euro 0,032 (di cui euro 0,019722 da utili dell'esercizio 2013 ed euro 0,012278 da distribuzione della riserva sovrapprezzo azioni).

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

Proposte di delibera

- 1. (con riferimento al *primo punto* all'ordine del giorno)**

“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 2013,*

delibera

(i) di approvare la Relazione sulla Gestione e il Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2013, 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 6.040.220,41;

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

Alla Riserva legale	302.011,02
Alle 290.953.891 azioni ordinarie (*) euro 0,019722	5.738.192,64
Utile da portare a nuovo (per mere esigenze di quadratura dell'operazione)	16,75
Totale risultato 2013	6.040.220,41

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

(iii) di stabilire che il pagamento del dividendo avvenga a partire dal 22 maggio 2014, contro stacco in data 19 maggio 2014 (record date il 21 maggio 2014) della cedola n.9;

(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.”

2. (con riferimento al secondo punto all’ordine del giorno):

“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,

delibera

- (i) di accantonare a Riserva Legale l’importo di euro 55.008.255 tratto dalla Riserva sovrapprezzo azioni;*
- (ii) di distribuire un dividendo unitario pari a euro 0,012278 alle n. 290.953.891 azioni ordinarie in circolazione, al netto delle n. 460.000 azioni proprie, a valere sulla Riserva sovrapprezzo azioni per il complessivo relativo importo di euro 3.572.331,87;*
- (iii) di stabilire che il pagamento del dividendo avvenga a partire dal 22 maggio 2014, contro stacco in data 19 maggio 2014 (record date il 21 maggio 2014) della cedola n.;*

(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, 28 marzo 2014

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente – Federico Falck