

RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI RELATIVA AL PUNTO 1 ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEL 6, 7 MAGGIO 2011

PARTE STRAORDINARIA

1. Proposta di modifica dei seguenti articoli dello Statuto Sociale: art. 16 (Deliberazioni dell'Assemblea) e art. 20 (Poteri del Consiglio di Amministrazione): delibere inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

la presente relazione illustrativa (la “**Relazione**”) è redatta in conformità alle previsioni di cui agli artt. 125-ter del D.Lgs. 1998 e successive modificazioni e 72, comma 1, del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato ed integrato, secondo i criteri generali indicati nell'Allegato 3A, Schema n. 3, del medesimo Regolamento.

Vi si richiede di deliberare in merito alle modifiche degli articoli 16 (Deliberazioni dell'Assemblea) e art. 20 (Poteri del Consiglio di Amministrazione) che attualmente recitano quanto segue:

“Art. 16 - Deliberazioni dell'Assemblea

L'Assemblea ordinaria e straordinaria è regolarmente costituita e delibera in prima, seconda e terza convocazione con le presenze e le maggioranze stabilite dalla legge.

Le nomine alle cariche sociali sono regolate dalle disposizioni che seguono.

Art. 20 - Poteri del Consiglio di Amministrazione

Il Consiglio è investito dei più ampi poteri per la gestione ordinaria e straordinaria della Società.

Il Consiglio può deliberare, ai sensi di legge, la distribuzione di acconti sui dividendi.

Il Consiglio è competente a deliberare la fusione nei casi previsti dagli artt. 2505 e 2505 bis del Codice Civile, l'istituzione e la soppressione di sedi secondarie, la riduzione del capitale in caso di recesso dei Soci, l'adeguamento dello statuto a disposizioni normative inderogabili, il trasferimento della sede nel territorio nazionale.”

secondo quanto di seguito proposto.

In particolare, alla luce della Procedura per le Operazioni con Parti Correlate (la “**Procedura**”) approvata dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 12 novembre 2010 ai sensi dell'art. 2391-bis del codice civile e del regolamento Consob in materia di parti correlate approvato con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010 e successive modifiche ed integrazioni (disponibile sul sito internet della Società e alla quale si rimanda), si rende opportuno integrare i sopra citati articoli dello statuto al fine di renderli coerenti con le previsioni della citata Procedura, il tutto secondo testo di seguito riportato, con evidenza degli emendamenti introdotti:

TESTO VIGENTE	TESTO PROPOSTO
<p>Art. 16 Deliberazioni dell'Assemblea</p> <p>L'Assemblea ordinaria e straordinaria è regolarmente costituita e delibera in prima, seconda e terza convocazione con le presenze e le maggioranze stabilite dalla legge.</p> <p>Le nomine alle cariche sociali sono regolate dalle disposizioni che seguono.</p> <p>Art. 20 Poteri del Consiglio di Amministrazione</p> <p>Il Consiglio è investito dei più ampi poteri per la gestione ordinaria e straordinaria della Società.</p> <p>Il Consiglio può deliberare, ai sensi di legge, la distribuzione di acconti sui dividendi. Il Consiglio è competente a deliberare la fusione nei casi previsti dagli artt. 2505 e 2505 bis del Codice Civile, l'istituzione e la soppressione di sedi secondarie, la riduzione del capitale in caso di recesso dei Soci, l'adeguamento dello statuto a disposizioni normative inderogabili, il trasferimento della sede nel territorio nazionale.</p>	<p>Art. 16 Deliberazioni dell'Assemblea</p> <p>L'Assemblea ordinaria e straordinaria è regolarmente costituita e delibera in prima, seconda e terza convocazione con le presenze e le maggioranze stabilite dalla legge.</p> <p>L'Assemblea è competente a deliberare sulle materie prescritte dalla disciplina vigente, nonché sulle autorizzazioni previste dalle procedure per le operazioni con parti correlate adottate dalla Società.</p> <p>Le nomine alle cariche sociali sono regolate dalle disposizioni che seguono.</p> <p>Art. 20 Poteri del Consiglio di Amministrazione</p> <p>Il Consiglio è investito dei più ampi poteri per la gestione ordinaria e straordinaria della Società.</p> <p>Il Consiglio può deliberare, ai sensi di legge, la distribuzione di acconti sui dividendi.</p> <p>Il Consiglio è competente a deliberare la fusione nei casi previsti dagli artt. 2505 e 2505 bis del Codice Civile, l'istituzione e la soppressione di sedi secondarie, la riduzione del capitale in caso di recesso dei Soci, l'adeguamento dello statuto a disposizioni normative inderogabili, il trasferimento della sede nel territorio nazionale.</p> <p>Le operazioni con parti correlate vengono approvate secondo quanto prescritto dalle relative procedure adottate dalla Società, con facoltà di attivare le procedure in deroga ivi previste e disciplinate per i casi di urgenza anche collegata a situazioni di crisi aziendale.</p>

Per completezza, si fa presente che, secondo la valutazione del Consiglio di Amministrazione, le modifiche proposte non comportano l'insorgenza del diritto di recesso ai sensi dell'articolo 2437 del codice civile.

Alla luce di quanto sopra, Vi proponiamo di assumere la seguente delibera:

Proposta di delibera

“L'Assemblea Straordinaria di FALCK RENEWABLES S.p.A.,

- esaminata la Relazione Illustrativa redatta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 72, primo comma, del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modificazioni;

delibera

1) di modificare come segue gli articoli 16 (sedici) e 20 (venti) dello statuto sociale:

“Art.16 Deliberazioni dell’Assemblea

L’Assemblea ordinaria e straordinaria è regolarmente costituita e delibera in prima, seconda e terza convocazione con le presenze e le maggioranze stabilite dalla legge.

L’Assemblea è competente a deliberare sulle materie prescritte dalla disciplina vigente, nonché sulle autorizzazioni previste dalle procedure per le operazioni con parti correlate adottate dalla Società.

Le nomine alle cariche sociali sono regolate dalle disposizioni che seguono.”

“Art. 20 Poteri del Consiglio di Amministrazione

Il Consiglio è investito dei più ampi poteri per la gestione ordinaria e straordinaria della Società.

Il Consiglio può deliberare, ai sensi di legge, la distribuzione di acconti sui dividendi.

Il Consiglio è competente a deliberare la fusione nei casi previsti dagli artt. 2505 e 2505 bis del Codice Civile, l’istituzione e la soppressione di sedi secondarie, la riduzione del capitale in caso di recesso dei Soci, l’adeguamento dello statuto a disposizioni normative inderogabili, il trasferimento della sede nel territorio nazionale.

Le operazioni con parti correlate vengono approvate secondo quanto prescritto dalle relative procedure adottate dalla Società, con facoltà di attivare le procedure in deroga ivi previste e disciplinate per i casi di urgenza anche collegata a situazioni di crisi aziendale.”

2) di dare mandato ai legali rappresentanti *pro tempore*, in via tra loro disgiunta, anche a mezzo di procuratori all'uopo nominati, ogni più ampio potere, affinché, con l’osservanza dei termini e delle modalità di legge, diano esecuzione alle delibere di cui sopra nonché apportino, ove opportuno o necessario, aggiunte, modifiche e soppressioni formali che fossero richieste dalle competenti autorità per l’iscrizione delle anzidette delibere presso il Registro delle Imprese.

Milano, 14 aprile 2011

FALCK RENEWABLES S.p.A.

Per il Consiglio di Amministrazione

Piero Manzoni

Consigliere Delegato