

**Actelios S.p.A.**  
**Sede legale in Milano, Corso Venezia n. 16**  
**Capitale sociale Euro 67.680.000, sottoscritto e versato**  
**Iscritta al n. 03457730962 del Registro delle Imprese di Milano**  
**Sito internet: www.actelios.it**

**Relazione degli amministratori ai sensi dell'art. 3 del DM n. 437/98**

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di Actelios S.p.A. ("Actelios" o la "Società"), con avviso pubblicato su "il Sole 24 Ore 24" in data 27 luglio 2010, ha convocato i signori Azionisti in Assemblea ordinaria e straordinaria presso Borsa Italiana S.p.A., Palazzo Mezzanotte, Piazza degli Affari n. 6, Milano, in prima convocazione alle ore 11 del giorno 27 agosto 2010 e, occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 28 agosto 2010, stesso luogo ed ora, per discutere e deliberare sul seguente

**Ordine del giorno**

**Parte ordinaria**

1. Nomina di un amministratore; delibere inerenti e conseguenti;

**Parte straordinaria**

1. Approvazione del progetto di scissione parziale di Falck Energy S.p.A. a favore di Actelios S.p.A. da attuarsi, in particolare e tra l'altro, mediante assegnazione di n. 74.835.407 azioni Actelios di nuova emissione a Falck S.p.A., socio unico della società scissa; delibere inerenti e conseguenti e conferimento di poteri.
2. Proposta di aumento del capitale sociale con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, quarto comma, primo periodo, cod. civ., per massimi Euro 97.545.784, comprensivi di sovrapprezzo, da liberarsi mediante conferimento in natura di azioni rappresentative del capitale sociale di Falck Renewables Plc; delibere inerenti e conseguenti e conferimento di poteri.
3. Proposta di delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 cod. civ., della facoltà di aumentare nei prossimi cinque anni il capitale sociale per massimi Euro 130 milioni, comprensivi di sovrapprezzo, da offrire in opzione ai soci ai sensi dell'articolo 2441, primo comma, cod. civ., previa revoca, per la parte non eseguita, delle deleghe conferite, ai sensi dell'art. 2443 e 2420-ter cod. civ. al Consiglio di Amministrazione dall'Assemblea Straordinaria del 5 settembre 2005; delibere inerenti e conseguenti.
4. Proposta di modifica, con decorrenza dalla data di efficacia della Scissione di cui al precedente punto 1, degli artt. 1 (Denominazione), 13 (Convocazione) e 19 (Convocazione e riunioni del Consiglio di Amministrazione) dello statuto sociale; delibere inerenti e conseguenti.

\*\*\*

## Parte ordinaria

### 1. Nomina di un amministratore; delibere inerenti e conseguenti;

In merito al primo punto all'ordine del giorno della parte ordinaria si segnala che a seguito delle dimissioni dalla carica dell'Ing Tellarini (31 maggio 2010) il Consiglio di Amministrazione, in ottemperanza alle applicabili norme di legge e di Statuto, ha proceduto, nell'adunanza del 26 luglio 2010, alla nomina per cooptazione dell'amministratore Professor Guido Corbetta il cui mandato - ai sensi dell'art. 2386, primo comma, c.c. - viene a scadere con la presente assemblea. Si rende pertanto necessario provvedere, con le maggioranze di legge, alla nomina di un membro del Consiglio di Amministrazione e, pertanto, alla conferma o meno del Professor Guido Corbetta quale membro del Consiglio di Amministrazione. Si rende anche necessario provvedere alla fissazione dell'emolumento che si propone nella quota pro rata a partire dalla data di cooptazione (i.e. 26 luglio 2010) dell'emolumento per esercizio percepito da ogni singolo consigliere fissato in Euro 12.000.

Vi invitiamo pertanto a provvedere in ordine alla nomina di un amministratore, informando che il Consiglio di Amministrazione propone di confermare nella carica il Professor Guido Corbetta fino alla scadenza del mandato del Consiglio di Amministrazione in carica e pertanto fino all'Assemblea chiamata a deliberare in merito all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2010 ed al contempo evidenziando che a tutt'oggi, i soci non hanno fatto pervenire nominativi di candidati alla carica di amministratore. Vi invitiamo inoltre a provvedere in ordine alla fissazione del compenso pari alla quota pro rata a partire dal giorno di cooptazione (i.e. 26 luglio 2010) dell'emolumento annuo del singolo consigliere pari a Euro 12.000.

Il *curriculum vitae* del candidato Professor Guido Corbetta è depositato presso la sede legale della Società ed è disponibile sul sito internet [www.actelios.it](http://www.actelios.it); il candidato sopra indicato ha previamente dichiarato di accettare la propria candidatura e ha attestato, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità e l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa applicabile.

\*\*\*

## Parte straordinaria

### 1. Approvazione del progetto di scissione parziale di Falck Energy S.p.A. a favore di Actelios S.p.A. da attuarsi, in particolare e tra l'altro, mediante assegnazione di n. 74.835.407 azioni Actelios di nuova emissione a Falck S.p.A., socio unico della società scissa; delibere inerenti e conseguenti e conferimento di poteri.

In merito a tale proposta posta all'ordine del giorno, si rinvia alla relazione del Consiglio di Amministrazione predisposta in forza ed ai sensi dell'art. 70, primo comma, del Regolamento 11971/99 già depositata in data 27 luglio 2010 presso la sede della Società e Borsa Italiana S.p.A. e resa disponibile sul sito internet di Actelios [www.actelios.it](http://www.actelios.it).

\*\*\*

### 2. Proposta di aumento del capitale sociale con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, quarto comma, primo periodo, cod. civ., per massimi Euro 97.545.784, comprensivi di sovrapprezzo, da liberarsi mediante conferimento in natura di azioni rappresentative del capitale sociale di Falck Renewables Plc; delibere inerenti e conseguenti e conferimento di poteri.

In merito a tale proposta posta all'ordine del giorno, si rinvia alla relazione del Consiglio di Amministrazione predisposta in forza ed ai sensi dell'art. 70, terzo comma, del Regolamento 11971/99 depositata ai sensi di legge almeno 15 giorni prima della data dell'Assemblea presso la sede della Società e Borsa Italiana S.p.A. e resa disponibile sul sito internet di Actelios [www.actelios.it](http://www.actelios.it).

3. *Proposta di delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 cod. civ., della facoltà di aumentare nei prossimi cinque anni il capitale sociale per massimi Euro 130 milioni, comprensivi di soprapprezzo, da offrire in opzione ai soci ai sensi dell'articolo 2441, primo comma, cod. civ., previa revoca, per la parte non eseguita, delle deleghe conferite, ai sensi dell'art. 2443 e 2420-ter cod. civ. al Consiglio di Amministrazione dall'Assemblea Straordinaria del 5 settembre 2005; delibere inerenti e conseguenti.*

In merito a tale proposta posta all'ordine del giorno, si rinvia alla relazione del Consiglio di Amministrazione predisposta in forza ed ai sensi dell'art. 72, primo comma, del Regolamento 11971/99 depositata ai sensi di legge almeno 15 giorni prima della data dell'Assemblea presso la sede della Società e Borsa Italiana S.p.A. e resa disponibile sul sito internet di Actelios [www.actelios.it](http://www.actelios.it).

4. *Proposta di modifica, con decorrenza dalla data di efficacia della Scissione di cui al precedente punto 1, degli artt. 1 (Denominazione), 13 (Convocazione) e 19 (Convocazione e riunioni del Consiglio di Amministrazione) dello statuto sociale; delibere inerenti e conseguenti.*

In merito a tale proposta posta all'ordine del giorno, si rinvia alla relazione del Consiglio di Amministrazione predisposta in forza ed ai sensi dell'art. 72, primo comma, del Regolamento 11971/99 depositata ai sensi di legge almeno 15 giorni prima della data dell'Assemblea presso la sede della Società e Borsa Italiana S.p.A. e resa disponibile sul sito internet di Actelios [www.actelios.it](http://www.actelios.it).

Milano, 9 agosto 2010

**Actelios S.p.A.**

---

Per il Consiglio di Amministrazione  
Il Consigliere Delegato