

RELAZIONE ILLUSTRATIVA, REDATTA AI SENSI DELL'ARTICOLO 125 ter TESTO UNICO DELLA FINANZA, SUL PRIMO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DEL 28 APRILE 2016

1. Proposta di approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015 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 2015. Proposta di distribuzione dell'utile di esercizio e distribuzione del dividendo: delibere inerenti.

Signori Azionisti,

sottoponiamo alla Vostra approvazione il bilancio al 31 dicembre 2015 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 2015.

Il bilancio al 31 dicembre 2015 chiude con utile di euro 10.759.560,21 e il Consiglio di Amministrazione propone all'Assemblea degli Azionisti di ripartire l'utile suddetto secondo le seguenti modalità:

| | (euro) |
|--|----------------------|
| Alle 290.953.891 azioni ordinarie (*) euro 0,03698 | 10.759.474,89 |
| Utile da portare a nuovo | 85,32 |
| Totale risultato 2015 | 10.759.560,21 |

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

Se con noi d'accordo con la proposta sopra formulata, 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 2015,*

delibera

(i) di approvare la Relazione sulla Gestione e il Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015, 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 10.759.560,21;

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

| | (euro) |
|--|----------------------|
| Alle 290.953.891 azioni ordinarie (*) euro 0,03698 | 10.759.474,89 |
| Utile da portare a nuovo | 85,32 |
| Totale risultato 2015 | 10.759.560,21 |

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

(iii) di stabilire che il pagamento del dividendo avvenga a partire dal 11 maggio 2016, contro stacco in data 9 maggio 2016 (record date il 10 maggio 2016) della cedola n.11;

(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, 29 marzo 2016

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente – Enrico Falck

RELAZIONE ILLUSTRATIVA, REDATTA AI SENSI DELL'ARTICOLO 125 ter TESTO UNICO DELLA FINANZA, SUL SECONDO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DEL 28 APRILE 2016

2. Proposta di distribuzione di un ulteriore dividendo straordinario mediante distribuzione di parte della riserva utili portati a nuovo: delibere inerenti.

Signori Azionisti,

il consolidamento patrimoniale della Società – correlato al positivo andamento finanziario e reddituale verificatosi nei precedenti esercizi e ulteriormente rafforzato nel corso del 2015, come si evince dalle risultanze del bilancio al 31 dicembre 2015 che sarà sottoposto all'approvazione dell'Assemblea degli Azionisti convocata per il 28 aprile 2016 – consente di proporre la distribuzione di una parte della riserva “utili portati a nuovo” che risulta capiente.

In dettaglio, la proposta consiste nella distribuzione - quale “dividendo straordinario” – di una parte della riserva “utili portati a nuovo” per un ammontare pari a euro 0,00802 per ciascuna delle n. 290.953.891 azioni ordinarie, al netto delle n. 460.000 azioni proprie, con prelievo di complessivi euro 2.333.450,21.

Tali riserve potranno essere poste in pagamento a partire dal 11 maggio 2016, contro stacco in data 9 maggio 2016 (record date il 10 maggio 2016) della cedola n.11.

In merito al trattamento fiscale, la distribuzione delle riserve si intende a valere sugli utili di esercizio formati in data successiva al 31 dicembre 2007.

Alla luce di quanto sopra, 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,

delibera

- (i) di distribuire un dividendo straordinario unitario pari a euro 0,00802 alle n. 290.953.891 azioni ordinarie in circolazione, al netto delle n. 460.000 azioni proprie, a valere sulla Riserva utili portati a nuovo per il complessivo relativo importo di euro 2.333.450,21;*
- (ii) di stabilire che il pagamento del dividendo straordinario avvenga a partire dal 11 maggio 2016, contro stacco in data 9 maggio 2016 (record date il 10 maggio 2016) della cedola n.11;*
- (iii) 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.”*

Considerato quanto proposto con riferimento alla distribuzione dell'utile di esercizio (punto 1 all'ordine del giorno), i dividendi oggetto di distribuzione ammontano, pertanto, a complessivi euro 13.092.925,10 per un dividendo unitario complessivo di euro 0,045 (di cui 0,03698 da utili dell'esercizio 2015 ed euro 0,00802 da distribuzione della riserva utili portati a nuovo).

Milano, 29 marzo 2016

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente – Enrico Falck

RELAZIONE ILLUSTRATIVA, REDATTA AI SENSI DELL'ARTICOLO 125 ter TESTO UNICO DELLA FINANZA, SUL TERZO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DEL 28 APRILE 2016**2. Nomina di un Consigliere di Amministrazione: delibere inerenti.**

Signori Azionisti,

sottoponiamo alla Vostra attenzione la nomina di un Consigliere di Amministrazione per l'integrazione dell'organo amministrativo ai sensi dell'articolo 2386 del codice civile. In proposito si ricorda che in data 4 febbraio 2016, a seguito della cessazione della carica del Consigliere Piero Manzoni, il Consiglio di Amministrazione di Falck Renewables S.p.A. ha provveduto a nominare per cooptazione il Consigliere Toni Volpe al quale è stato contestualmente conferito la carica di Amministratore Delegato e l'incarico di Direttore Generale della Società con decorrenza dal 22 febbraio 2016.

Toni Volpe, laureato al Politecnico di Milano in Ingegneria Gestionale nel 1997, ha conseguito l'MBA alla Columbia University School of Business di New York nel 2002. Vanta esperienze nel campo della consulenza presso Bain & Company a Milano, ma è nel settore energetico che realizza la sua più significativa crescita professionale entrando nel 2004 nel *Corporate Strategy Department* del Gruppo Enel. L'assunzione crescente di responsabilità all'interno del Gruppo lo porta ad assumere nel 2005 la carica di CEO e presidente di Enel Green Power North America, successivamente, nel 2011, la carica di *HR Planning and Development* del Gruppo Enel e in seguito, nel 2014, la carica di *Country Manager* e *CEO* di Enel Romania.

Il Consiglio di Amministrazione ritiene di proporre agli Azionisti di confermare la nomina ad Amministratore dell'Ing. Toni Volpe sino alla scadenza del mandato degli attuali amministratori in carica, ovvero sino alla data dell'assemblea di approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016.

L'Assemblea delibera con le maggioranze di legge, senza voto di lista.

Sottoponiamo, pertanto, alla Vostra approvazione la seguente

Proposta di delibera

"L'Assemblea Ordinaria di Falck Renewables S.p.A., preso atto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,

delibera

- (i) *di nominare quale amministratore ai sensi dell'art. 2386 codice civile l'Ing. Toni Volpe, nato a Salerno (SA) il 3 maggio 1972, c.f. VLPTNO72E03H703N domiciliato per la carica presso la sede sociale, che resterà in carica sino alla scadenza del mandato degli attuali amministratori in carica, ovvero sino alla data dell'assemblea di approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016"*

Milano, 29 marzo 2016

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente – Enrico Falck

RELAZIONE ILLUSTRATIVA, REDATTA AI SENSI DELL'ARTICOLO 125 ter TESTO UNICO DELLA FINANZA, SUL QUARTO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DEL 28 APRILE 2016**4. Presentazione della Relazione sulla Remunerazione ex artt. 123-ter del D. Lgs. 58/1998 e 84-quater del Regolamento Emittenti e voto consultivo dell'Assemblea sulla "Sezione I" della stessa**

Signori Azionisti,

la Relazione sulla remunerazione sottoposta al Vostro esame illustra la politica della Società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione e dei dirigenti con responsabilità strategiche.

Per una descrizione del contenuto della suddetta Relazione si rinvia al documento messo a disposizione del pubblico presso la sede legale della Società, presso Borsa Italiana SpA nonché sul sito internet della Società www.falckrenewables.eu in data odierna.

Si ricorda che i Signori Azionisti, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D. Lgs. 58/1998 ("TUF") saranno chiamati a deliberare sulla Sezione I della Relazione sulla Remunerazione in senso favorevole o contrario. La deliberazione non è vincolante. L'esito del voto sarà posto a disposizione del pubblico nei termini di legge ai sensi dell'art. 125-quater, comma 2, del TUF.

La Relazione sulla remunerazione, redatta ai sensi dell'art. 123-ter del TUF e realizzata in coerenza con quanto stabilito dalla Delibera CONSOB n. 18049 del 23 dicembre 2011 che ha modificato l'art. 84-quater del Regolamento Emittenti emanato dalla CONSOB stessa in attuazione del sopra citato TUF, è stata esaminata e approvata dal Consiglio di Amministrazione del 10 marzo 2016, su proposta del Comitato Risorse Umane.

Il Consiglio di Amministrazione sottopone all'Assemblea degli Azionisti la seguente proposta di delibera:

"L'Assemblea ordinaria di Falck Renewables S.p.A., preso atto della Relazione sulla remunerazione e, in particolare, della Politica della Società in materia di remunerazione degli amministratori e dei dirigenti con responsabilità strategiche

delibera

in senso favorevole/contrario sulla Politica della Società in materia di remunerazione degli amministratori e dei dirigenti con responsabilità strategiche con riferimento all'esercizio 2016 nonché sulle procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale Politica".

Milano, 29 marzo 2016

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente – Enrico Falck