

FALCK RENEWABLES S.P.A.

Sede in Milano, Corso Venezia, 16

Capitale Sociale euro 291.413.891,00 i.v.

Numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano: 03457730962

Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento, ai sensi dell'art. 2497-bis del Codice Civile, da parte di *FALCK S.p.A.*

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

L'anno **2017**, il giorno **27** del mese di **aprile**, alle ore 11:09, in Milano, in via Filodrammatici n. 3, presso i locali di Mediobanca, hanno inizio i lavori dell'Assemblea ordinaria di **Falck Renewables S.p.A.** (di seguito, anche: la "**Società**").

Assume la presidenza dell'Assemblea, ai sensi dell'art. 15, primo comma, dello Statuto Sociale, nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione, il Dott. **Enrico Falck**, il quale, rivolto il benvenuto ai presenti, con il consenso unanime dell'Assemblea, chiama a fungere da Segretario la Dott.ssa **Renata Mariella** per la redazione del relativo verbale, invitandola pertanto a voler procedere alla verbalizzazione dei lavori assembleari.

Il Presidente, quindi:

- informa che è in funzione un impianto di registrazione al solo scopo di facilitare il compito di verbalizzazione; i dati personali raccolti mediante la registrazione, così come in sede di accredito per la partecipazione ai lavori, saranno trattati ai fini del regolare svolgimento dell'Assemblea e per la verbalizzazione; tutti i trattamenti saranno effettuati nel rispetto della normativa in materia di *privacy*; ricorda invece che non sono consentite registrazioni audio e video dei lavori da parte degli intervenuti;
- dà atto che l'odierna Assemblea ordinaria è stata regolarmente convocata con avviso (recante tutte le indicazioni richieste dalle vigenti disposizioni normative e regolamentari e in conformità alle stesse) pubblicato in data 17 marzo 2017 sul sito *internet* della Società www.falckrenewables.eu e sul quotidiano Milano Finanza, per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. **Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016 corredato dalla relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della società di revisione. Destinazione dell'utile di esercizio e distribuzione del dividendo agli azionisti: deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2016;**
2. **Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art.123-ter, comma 6. D. Lgs. 58/98 e art. 84-quater del Regolamento Consob n. 11971/1999: deliberazioni inerenti alla politica di remunerazione della Società di cui alla prima sezione della relazione;**
3. **Approvazione del piano di stock grant 2017-2019 ai sensi dell'art. 114-bis D. Lgs. 58/98: deliberazioni inerenti e conseguenti;**
4. **Nomina del Consiglio di Amministrazione: determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione; determinazione della durata del relativo incarico; nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione; determinazione del compenso dei componenti il Consiglio di Amministrazione;**
5. **Nomina del Collegio Sindacale: nomina dei Sindaci effettivi e dei Sindaci supplenti; determinazione della durata del relativo incarico; nomina del Presidente del Collegio Sindacale; determinazione del compenso dei sindaci effettivi.**

- ricorda inoltre che non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno ai sensi dell'art. 126-bis del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998 (di seguito, anche: il "TUF"), né nuove proposte di delibera su materie già all'ordine del giorno;

- per quanto concerne la verifica dei *quorum*, segnala che il capitale sociale ammonta ad euro 291.413.891,00 ed è rappresentato da n. 291.413.891 azioni ordinarie, del valore nominale di euro 1,00 ciascuna, di cui n. 1.510.000 azioni proprie, pari allo 0,5182% circa del capitale sociale, il cui diritto di voto è sospeso;

- attesta che in questo momento sono regolarmente rappresentate n. **197.687.960** azioni ordinarie aventi diritto ad altrettanti voti nella presente Assemblea, pari al **67,838%** circa delle complessive n. 291.413.891 azioni del valore nominale di euro 1,00 ciascuna costituenti l'intero capitale sociale (come da elenco dettagliato degli intervenuti allegato al presente verbale quale **Comunicazione n. 1**);

- comunica che l'elenco nominativo degli aventi diritto che partecipano all'odierna Assemblea, in proprio o per delega, con l'indicazione del numero delle rispettive azioni, sarà allegato al verbale assembleare;

- fa altresì presente che è stata effettuata la verifica delle deleghe ai sensi di legge e di Statuto;

- ricorda che, ai sensi dell'art. 135-undecies del TUF, la Società ha designato Società per Amministrazioni Fiduciarie "SPAFID" S.p.A. (il "**Rappresentante Designato**") quale soggetto al quale gli aventi diritto potessero conferire una delega con istruzioni di voto su tutte o alcune delle

proposte all'ordine del giorno; nessuna delega è tuttavia pervenuta, nei termini prescritti, al Rappresentante Designato, come quest'ultimo ha espressamente dichiarato;

- precisa che:

-- non risulta essere stata promossa, in relazione all'odierna Assemblea, alcuna sollecitazione di deleghe di voto ai sensi dell'art. 136 e seguenti del TUF;

-- non sono previste procedure di voto per corrispondenza o con mezzi elettronici;

- fa constatare che, oltre ad esso Presidente, sono presenti all'odierna Assemblea:

-- i Consiglieri Signori:

Toni Volpe	Consigliere Delegato
Guido Corbetta	Vicepresidente (intervenuto a lavori iniziati)
Bernardo Rucellai	Consigliere indipendente
Federico Falck	Consigliere
Filippo Marchi	Consigliere
Elisabetta Falck	Consigliere

(assenti giustificati gli altri Consiglieri Signori: Barbara Poggiali, Libero Milone, Elisabetta Caldera ed Emilio Cremona);

-- per il Collegio Sindacale, i Signori:

Massimo Scarpelli	Presidente
Giovanna Conca	

(assente giustificato l'altro Sindaco Signor Alberto Giussani).

Il Presidente dichiara pertanto **l'odierna Assemblea ordinaria validamente costituita in prima convocazione** per discutere e deliberare sui relativi argomenti all'ordine del giorno di cui ha dato in precedenza lettura (e sopra riprodotti).

Il Presidente, ancora:

- invita coloro che intendessero allontanarsi dall'Assemblea, in qualsiasi momento, anche solo temporaneamente, a darne comunicazione ai funzionari della Società al posto di controllo all'ingresso ed a restituire le schede di partecipazione al personale incaricato per le rilevazioni del caso;

- comunica inoltre che:

-- come da raccomandazione della Consob, è stato consentito a giornalisti, esperti, analisti finanziari e rappresentanti della società di revisione, di assistere all'odierna Assemblea; inoltre, per far fronte alle esigenze tecniche e organizzative dei lavori, assistono all'Assemblea alcuni

dipendenti e collaboratori della Società;

-- il verbale della presente Assemblea conterrà, ai sensi dell'art. 2375 del codice civile, la sintesi degli interventi con l'indicazione nominativa degli intervenuti, delle risposte fornite e delle eventuali dichiarazioni di commento;

- dichiara che, alla data odierna:

-- i possessori di azioni con diritto di voto in misura significativa ai sensi della disciplina vigente, secondo le risultanze del Libro Soci integrate dalle comunicazioni pervenute ai sensi dell'art. 120 del TUF e da altre informazioni a disposizione, sono i seguenti:

Dichiarante	Azionista Diretto	n. azioni ordinarie	% sul capitale sociale
Finmeria Srl	Falck S.p.A.	174.848.336	60,00%

-- la Società detiene alla data odierna n. 1.510.000 azioni proprie, pari allo 0,5182% circa del capitale sociale, il cui diritto di voto è sospeso; e

-- non consta al Consiglio di Amministrazione che esistano pattuizioni o accordi rilevanti ai sensi dell'art. 122 del TUF relativi ad azioni della Società, in merito all'esercizio dei diritti di voto.

Il Presidente, proseguendo:

- dà inoltre atto che la documentazione relativa ai diversi argomenti all'ordine del giorno, prevista dalla normativa vigente, è stata messa a disposizione del pubblico, nei termini di legge, presso la sede legale della Società, Borsa Italiana S.p.A. e sul sito *internet* della Società all'indirizzo www.falckrenewables.eu. In particolare:

- le Relazioni illustrative degli Amministratori sui punti 3, 4 e 5 all'ordine del giorno, unitamente al Documento Informativo relativo al piano di *stock grant* 2017-2019 (di cui al punto 3 all'ordine del giorno), sono state messe a disposizione del pubblico in data 17 marzo 2017;
- la Relazione Finanziaria Annuale - comprendente il progetto di bilancio d'esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2016, la Relazione sulla Gestione, le attestazioni di cui all'art. 154 *bis*, comma 5, del TUF, le Relazioni del Collegio Sindacale e della società di revisione - nonché la Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari - sono state messe a disposizione del pubblico in data 31 marzo 2017;
- la Relazione sulla Remunerazione *ex artt.* 123-*ter* del TUF e le due liste dei candidati alle cariche di consigliere e sindaco, di cui ai punti 4 e 5 all'ordine del giorno, sono state messe a disposizione del pubblico in data 6 aprile 2017, unitamente alla Relazione illustrativa aggiornata degli Amministratori sulle proposte concernenti tutti gli argomenti posti all'ordine

del giorno (la “**Relazione Illustrativa**”);

- dichiara che la società di revisione Ernst & Young S.p.A. ha certificato il Bilancio Civilistico e il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2016 come risulta dalle comunicazioni riportate nel fascicolo a stampa e messe a disposizione degli intervenuti;

- con riferimento all’incarico conferito alla società di revisione Ernst & Young S.p.A., comunica che:

- l’attività per la revisione del bilancio d’esercizio e consolidato 2016 è stata di circa n. 995 ore di lavoro;
- i tempi, a consuntivo, sono risultati in linea con quelli previsti contrattualmente;
- gli importi della società di revisione a oggi fatturati risultano in linea con quelli statuiti contrattualmente e ammontano a circa euro 123.000 (inclusivi di contributo Consob e Istat);
- i tempi ed i compensi per la revisione contabile del bilancio d’esercizio includono anche quelli relativi alle attività di cui all’art. 14, comma 1, lettera b) del D. Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39, concernenti la verifica nel corso dell’esercizio della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili;
- i corrispettivi non comprendono le spese dirette e di segreteria che vengono addebitate al costo;

- comunica infine che, entro il termine del 24 aprile 2017 (evidenziato nell’avviso di convocazione) sono pervenute alcune domande ai sensi dell’art. 127-ter del TUF da parte dell’azionista Investimenti Sud Italia S.r.l. e che il testo integrale delle domande formulate è a disposizione di tutti i presenti all’ingresso e verrà allegato al verbale dell’odierna assemblea con le relative risposte; precisa inoltre che le stesse domande non possono essere riproposte.

Passando quindi alla trattazione del **primo punto all’ordine del giorno**, recante:

- 1. Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016 corredato dalla relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della società di revisione. Destinazione dell’utile di esercizio e distribuzione del dividendo agli azionisti: deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2016;**

il **Presidente**, per dar maggior spazio agli interventi, propone di omettere la lettura della relativa documentazione che è riportata nel fascicolo distribuito a tutti gli intervenuti e che è stata pure già messa a disposizione del pubblico come poc’anzi precisato.

L'Assemblea unanime acconsente.

E quindi il Presidente, dopo aver dato lettura della proposta deliberativa sul primo punto all'ordine del giorno *infra* trascritta (e quale riportata alle pagg. 2 e 3 della Relazione Illustrativa), con riferimento alle domande formulate prima della presente Assemblea dall'azionista Investimenti Sud Italia S.r.l., propone di omettere la lettura delle stesse e delle relative risposte, essendo queste ultime a disposizione degli intervenuti in formato cartaceo e precisando che, in ogni caso, saranno allegate al verbale assembleare.

L'Assemblea nuovamente unanime acconsente.

Il Presidente dichiara quindi aperta la discussione sul primo punto all'ordine del giorno.

Interviene l'azionista Alfieri che procede a dare lettura del proprio intervento che (viene consegnato al Presidente e che) di seguito si riporta integralmente:

"Buongiorno

Sono Angelo Alfieri e chiedo l'integrale trascrizione del mio intervento nel verbale dall'assemblea.

Ammetto che ho sempre esternato i miei dubbi sulla precedente gestione manageriale, al contrario voglio dare fiducia a questo top management; mi è piaciuto il piano industriale presentato anche se penso sia molto sfidante; raggiungere gli obiettivi indicati, 1300MW nel 2021sarà un grande successo anche il relazione al fatto che mi sembra che il precedente management abbia distrutto molte capacità di sviluppo all'interno del Gruppo e molti collegamenti verso l'esterno . Concordo poi con quanto avete scritto sulle attività di comunicazione che sono notevolmente migliorate e penso abbiano contribuito in maniera determinate nella ripresa del valore dell'azione nell'ultimo periodo dell'anno

Vedo due risultati che mi preoccupano: Il risultato netto complessivo è di 1.800.000 contro i 18 milioni del precedente anno e il risultato netto di competenza è negativo di 3 milioni contro i 5 positivi dello scorso anno. Vorrei qualche spiegazione sintetica in merito a questi dati.

Vedo poi che nel 2013 con 224 dipendenti si aveva un fatturato di 253 milioni quindi circa 1.229.000 pro capite, questo anno con 329 dipendenti e un fatturato di 249 milioni il fatturato pro capite scende a 756.000 euro ; immagino dipenda dalla bassa marginalità di Vector Cuatro, ma mi chiedo se valga la pena questo incremento di personale senza ritorni visibili per la società?

Lo scorso anno è stato detto che lo sviluppatore del progetto West Bromwich avrebbe retrocesso alla società i costi di sviluppo se fosse riuscito a vendere il progetto. Si è realizzato questo evento?

Vorrei poi qualche informazione in più sulla transazione con la Direzione provinciale delle entrate di Catanzaro. Mi sono un po' confuso con i numeri: nella scorsa assemblea è stato detto, cito testualmente: "si ritiene di avere fondatissimi motivi per ribaltare la sentenza di primo grado " quindi recuperare i 10 milioni pagati, ma oggi siamo arrivati a pagarne circa 15. Quanto detto nell'assemblea mi sembra in contraddizione con quanto scritto in questo bilancio ovvero che si è arrivati a questa transazione per evitare un contenzioso lungo defatigante e dagli esiti assolutamente incerti. Si può avere un chiarimento?

Leggo anche della svalutazione di Esposito Srl. E' possibile avere maggiori indicazioni su questa svalutazione e sull'andamento di questa società? Leggo inoltre che sono stati pagati 550.000 euro al Gruppo Esposito per tasse che erano di loro competenza, vorrei comprendere la motivazione di questo pagamento.

Vi sono poi alcune udienze successive alla chiusura del bilancio, ma citate nello stesso: Panelli contro Falck Renewables e Curione contro eolica Petralia. Si possono avere notizie sui risultati delle prime udienze?

L'Amministratore Delegato mi sembra stia intervenendo sui costi di struttura, come era stato anche richiesto da un azionista nella precedente assemblea, ma abbiamo ancora una sede romana di cui non comprendo la necessità, sono aumentati i costi del personale di oltre un milione di euro, vi sono stati oltre un milione di euro pagati a 3 manager -immagino per gli incentivi a lungo termine - che non mi sembrano

allineati con i valori di mercato. Infine mi risultano assunzioni di alcuni pensionati anche nelle funzioni di staff che davvero non comprendo, quindi mi piacerebbe capire quali saranno i prossimi passi per adeguare i costi di struttura a un benchmark di mercato.

Per finire due considerazioni, la prima: a fronte del cambio del precedente Amministratore Delegato, che a parte i comunicati ufficiali, aveva a mio vedere anche altre motivazioni legate ai risultati - o ai non risultati - non comprendo come mai siano riproposti gli stessi nomi per il CDA con solo due esclusi: normalmente in questi casi si dovrebbero apportare modifiche sostanziali anche al Board per inserire nuove competenze. Inoltre due parole sul numero di consiglieri, in Enel sono 9, forse è il caso di ridurli anche qui. La seconda, sempre in merito all'attenzione ai costi: chiederei di prestare la massima attenzione nell'assegnazione di emolumenti aggiuntivi agli amministratori, in quanto devono essere allineati alla dimensione di Falck Renewables e alle effettive attività svolte. Evitiamo per cortesia emolumenti per quanto svolto in passato.

Vorrei finire ribadendo la mia personale fiducia , per quanto possa contare , verso il questo management e i miei più sinceri auguri nella riuscita del piano, per la Società e per gli Azionisti .

Grazie"

Terminati gli interventi, l'Ing. Volpe cede quindi la parola al CFO - Dott. Paolo Rundeddu - per fornire anzitutto risposta alle domande formulate dall'azionista Alfieri in relazione ai contenziosi fiscali con l'Agenzia delle Entrate di Catanzaro e con la società Esposito.

Con riguardo al contenzioso relativo a Catanzaro, il Dott. Rundeddu ricorda come nel corso dell'anno 2016 siano continuate le indagini da parte della Guardia di Finanza che hanno portato alla predisposizione di un altro atto propedeutico ad un avviso di accertamento con riferimento all'anno successivo (vale a dire il 2010). Alla luce della situazione che si era verificata, dei tempi - particolarmente lunghi e defatiganti - del relativo contenzioso e del rischio di soccombenza, sia pure solo possibile, ma con conseguenze peraltro particolarmente onerose (considerate le possibili sanzioni), il Gruppo ha quindi deciso di accogliere l'offerta dell'Agenzia delle Entrate di Catanzaro di non pagare nessuna sanzione (riconoscendo la buona fede del Gruppo e la obiettiva

incertezza normativa), bensì le sole imposte accertate e relativi interessi per ritardato pagamento; anche la rassicurazione da parte dell'Agenzia delle Entrate di Catanzaro di sbloccare il pagamento degli importi relativi all'IVA, chiesta a rimborso negli anni precedenti, ha avuto un ruolo importante nella decisione (essendo infatti la società Eolica Sud Srl in *project financing*, il blocco dei crediti IVA sarebbe stato molto penalizzante, data la impossibilità di distribuire qualsiasi risorsa alla Capogruppo). Si è quindi ritenuto che fosse nell'interesse della Società di procedere ad un'adesione dell'offerta dell'Agenzia delle Entrate e di transare con l'importo richiesto, risolvendo così il contenzioso, circostanza che ha permesso anche di togliere il relativo *hangover* (per costi del contenzioso e sanzioni da accantonare) dal piano industriale e liberando altresì risorse per lo sviluppo di progetti industriali.

Relativamente al contenzioso fiscale con la società Esposito, ricorda come tecnicamente il tema fosse relativo a una solidarietà fiscale (in relazione all'acquisto di due rami d'azienda dal Gruppo Esposito) di importo particolarmente significativo (intorno a una decina di milioni di euro); fa quindi presente come anche tale contenzioso si sia concluso tramite un accordo che ha comportato per la società un esborso esiguo (di circa 550.000 euro, a titolo di pagamento delle sole imposte dovute dall'obbligato principale nella transazione intervenuta con l'Agenzia delle Entrate di Bergamo), a fronte della riduzione dei relativi costi di contenzioso.

Prende quindi la parola l'Ing. Volpe per fornire alcuni chiarimenti in ordine alla marginalità pro/capite, con riferimento specifico al piano industriale e alla differenza segnalata dall'azionista Alfieri (confrontando i dati del 2013 con quelli attuali) come derivante dal *business* di Vector Cuatro.

Vector Cuatro, che conta attualmente circa 125 risorse, è appunto un *business* di persone che non necessita di investimenti significativi in conto capitale (che sono infatti molto limitati e rappresentati principalmente da *software* e da altri elementi analoghi). Non possiede *asset* e ha una marginalità media (intorno al 10%) completamente diversa rispetto, ad esempio, al *business* dell'eolico, essendo caratterizzata da servizi diversi (quali quelli di *asset management* e di ingegneria) che hanno tra di loro marginalità diverse. La differenza negli anni segnalata da Alfieri è effettivamente da attribuire principalmente a Vector Cuatro, nonostante il perimetro degli *asset* gestiti sia aumentato. Il piano industriale prevede infatti - non solamente la crescita degli *asset* che sono consolidati dal Gruppo (fino a una capacità installata di 1.300 MW entro il 2021) - ma anche che il gestito di Vector Cuatro per conto terzi e per Falck passi da circa 2 GW a 4,5 GW, con conseguente potenziale raddoppio del fatturato di Vector Cuatro e, in linea di massima, anche un possibile raddoppio del numero di persone (magari meno che proporzionale, in quanto si cercherà

di conseguire sinergie ed ottimizzazione dei processi, per far sì che la crescita non sia proprio del tutto proporzionale): ci si deve in definitiva aspettare che il rapporto citato sia influenzato da questa dinamica.

Per quanto riguarda invece il *business* degli *asset* consolidati nel bilancio della Società, il piano industriale è piuttosto chiaro: vi è certamente una crescita del numero di persone impiegate in attività di *business development* (per raggiungere l'obiettivo citato dei 1.300 MW al 2021), ma anche di quelle impiegate in attività di supporto alla costruzione degli impianti (*team* che va pure rinforzato).

Per quanto concerne invece le strutture di *staff*, il piano industriale è sostanzialmente “flat” come numero di persone, ma non dal punto di vista del costo al MW - che si prevede invece in riduzione - essendo quello della riduzione nel tempo del costo di O&M per MW un obiettivo dello stesso.

Ci si deve quindi aspettare un aumento dei costi di struttura per supportare il piano di sviluppo (con competenze, in particolare, nella costruzione e nello sviluppo ed eventualmente nel supporto a queste attività) e una componente per MW decrescente negli anni, in quanto si prevede un aumento dei MW gestiti.

Relativamente ai chiarimenti richiesti su West Bromwich, l'Ing. Volpe cede la parola al Dott. Rundeddu che ricorda anzitutto come si tratti di un progetto di sviluppo nell'ambito del *Waste to Energy* nel Regno Unito. Tale progetto è stato retrocesso allo sviluppatore e, qualora quest'ultimo dovesse riuscire ad aggiudicarsi l'asta CfD (*contracts for difference*), potrà costruire l'impianto, avrà pertanto una tariffa e restituirà quindi l'importo dei costi di sviluppo sostenuti. Altrimenti non sarà tenuto a restituire alcunché.

Con riferimento poi alle altre domande poste dall'azionista Alfieri:

- l'Ing. Volpe, riguardo al costo del personale, fa presente come il numero medio dei dipendenti nel 2016 sia stato pari a 322 unità (rispetto ai 300 del 2015), con un incremento imputabile per la maggior parte alla crescita di Vector Cuatro, per un costo medio per dipendente (senza LTIP, che va infatti scorporato, in quanto trattasi di voce che ricorre ogni tre anni) pari ad euro 81.000, leggermente in riduzione rispetto agli 84.000 euro dell'anno precedente; il costo medio delle risorse di Vector Cuatro è, infatti, leggermente inferiore rispetto alla media aziendale; l'LTIP ha avuto poi un impatto pari a euro 0,9 milioni; il costo complessivo del personale rispetto al 2015 ha registrato infine un aumento di 1,7 milioni di euro;
- il Dott. Rundeddu, riguardo agli aggiornamenti richiesti relativamente ai contenziosi, segnala come: (i) nella udienza di precisazione delle conclusioni del 21 marzo 2017 della causa Panelli vs

la Società sia stato disposto il rinvio al 18 luglio 2017 (sino ad allora non si avranno quindi nuove notizie) e (ii) all'udienza del 29 marzo 2017 della causa Curione vs Eolica Petralia, il rinvio al 4 ottobre 2017 per istanze istruttorie;

- l'Ing. Volpe, riguardo ad Esposito, fa presente come nel corso del 2016 si sia rilevato un peggioramento delle condizioni di *business* in particolare relativamente alle terre (una delle due fondamentali linee di *business* oltre a quella della gestione del *waste*): in entrambi i casi si è assistito a una riduzione dei volumi, a fronte di prezzi sostanzialmente in linea con le previsioni; il *management* della società sta lavorando dal punto di vista commerciale per cercare di rimediare a tale situazione, anche se non ci si aspetta di poter raggiungere nel 2017 risultati molto diversi da quelli del 2016, pur disponendo di tutti gli obiettivi perché possa esservi una ripresa; precisa infine sul punto che si tratta di una fase congiunturale da monitorare, trattandosi di un *business* particolarmente competitivo che viene gestito in base all'aggiudicazione di gare pubbliche (e in cui, quindi, il risultato non è scontato, maturando ogni anno in base all'andamento del mercato);
- il Dott. Rundeddu, riguardo alla svalutazione della partecipazione in Esposito, ricorda come, nell'ambito dell'*impairment test* che si effettua annualmente, alla luce dei flussi di cassa futuri (determinati essenzialmente dalle minori quantità e dai minori prezzi di mercato), si sia resa necessaria una svalutazione di 937.000 euro, che è stata recepita e che dovrebbe incorporare l'andamento negativo dei prossimi anni, in attesa che il *business* possa ripartire;
- il Presidente, riguardo alla composizione del Consiglio di Amministrazione, fa presente come, trattandosi di voto di lista, il numero dei componenti proposto sia da ritenersi adeguato.

Riprende la parola l'azionista Alfieri il quale, dopo essersi comunque dichiarato soddisfatto per le risposte fornite, rinnova la propria perplessità circa il lamentato cambiamento di rotta posto in essere rispetto al contenzioso fiscale di Catanzaro: l'anno scorso, in assemblea, si era infatti detto che si riteneva di avere fondatissimi motivi per ribaltare la sentenza di primo grado, recuperando così i circa 10 milioni di euro pagati, mentre oggi, in base agli accordi conciliativi sottoscritti, si è giunti a pagarne circa 15.

L'Ing. Volpe, in replica, segnala come la situazione si sia evoluta, registrando alcuni cambiamenti rispetto all'ultima assemblea: la decisione di addivenire a una transazione è stata quindi presa in base alle ultime informazioni disponibili e al contesto in cui si operava (che rappresentano appunto circostanze sopravvenute).

Nessun altro chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione sul primo punto all'ordine del giorno;
- comunica che, in questo momento, sono regolarmente rappresentate n. **197.721.960** azioni ordinarie, pari al **67,849%** circa delle complessive n. 291.413.891 azioni costituenti l'intero capitale sociale (essendo nel frattempo intervenuti gli azionisti Lucchini Stefano e Croce Mario, come da elenco dettagliato degli intervenuti allegato al presente verbale quale **ELENCO INTERVENUTI**);
- pone pertanto **in votazione** per alzata di mano (alle ore 11:45) **la proposta deliberativa sul primo punto all'ordine del giorno** di cui ha dato in precedenza lettura e qui di seguito trascritta:

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

- preso atto di quanto esposto dal Consiglio di Amministrazione;
- esaminati il progetto di bilancio di esercizio di Falck Renewables S.p.A. al 31 dicembre 2016 che evidenzia un utile di Euro 20.609.073,29 e la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione;
- preso atto di quanto illustrato nella relazione del Collegio Sindacale e nella relazione della società di revisione, nonché del bilancio consolidato al 31 dicembre 2016 e dell'attestazione di cui all'articolo 154-bis, comma 5, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n.58;

delibera

- (i) di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016;
- (ii) di destinare l'utile netto di esercizio 2016, pari ad Euro 20.609.073,29, come segue:

	(euro)
Alle 289.903.891 azioni ordinarie (*) euro 0,049	14.205.290,66
Utile da portare a nuovo	6.403.782,63
Totale risultato 2016	20.609.073,29

(*) al netto delle n. 1.510.000 azioni proprie.

- (iii) di mettere in pagamento il dividendo il 17 maggio 2017, con stacco cedole (n. 12) in data 15 maggio e con data di legittimazione al pagamento del dividendo, ai sensi dell'art. 83-terdecies del TUF (cd. record date) del 16 maggio 2017;
- (iv) di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato - in via disgiunta tra loro e anche per il tramite di procuratori speciali - mandato per il compimento di tutte le attività inerenti, conseguenti o connesse all'attuazione delle deliberazioni di cui ai punti precedenti da (i) a (iv)."

L'Assemblea approva all'unanimità

Nessun contrario

Nessun astenuto

Nessun non votante

Favorevoli: tutte le n. 197.721.960 azioni presenti.

Il Presidente proclama il risultato, dando pertanto atto dell'avvenuta approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2016, della Relazione del Consiglio di Amministrazione, nonché della proposta di destinazione dell'utile netto dell'esercizio 2016.

Passando quindi alla trattazione del secondo punto all'ordine del giorno, recante:

2. Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art.123-ter, comma 6. D. Lgs. 58/98 e art. 84-quater del Regolamento Consob n. 11971/1999: deliberazioni inerenti alla politica di remunerazione della Società di cui alla prima sezione della relazione;

il Presidente, per dar maggior spazio agli interventi, propone nuovamente che venga omessa la lettura della relativa documentazione che è riportata nel fascicolo distribuito a tutti gli intervenuti e che è stata pure già messa a disposizione del pubblico come poc'anzi precisato.

L'Assemblea nuovamente unanime acconsente.

E quindi il Presidente, dopo aver dato lettura della proposta deliberativa sul secondo punto all'ordine del giorno *infra* trascritta (e quale riportata alle pagg. 3 e 4 della Relazione Illustrativa), dichiara quindi aperta la discussione su detto punto all'ordine del giorno.

Nessun chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione sul secondo punto all'ordine del giorno;
- comunica che, in questo momento, sono sempre regolarmente rappresentate n. 197.721.960 azioni ordinarie, pari al 67,849% circa delle complessive n. 291.413.891 azioni costituenti l'intero capitale sociale (dati invariati rispetto alla precedente rilevazione);
- pone pertanto in votazione per alzata di mano (alle ore 11:50) la proposta deliberativa sul secondo punto all'ordine del giorno di cui ha dato in precedenza lettura e qui di seguito trascritta:

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

- esaminata la sezione della relazione sulla remunerazione prevista dagli articoli 123-ter, comma 6 del TUF e 84-quater del Regolamento Consob 11971/1999 approvata dal Consiglio di Amministrazione su proposta del Comitato Risorse Umane, contenente l'illustrazione della politica della Società in materia di remunerazione degli organi di amministrazione e degli altri

dirigenti con responsabilità strategiche, nonché delle procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica;

- *considerato che la suddetta sezione della relazione sulla remunerazione e la politica in essa descritte sono conformi con quanto previsto dalla normativa vigente applicabile in materia di remunerazione degli organi di amministrazione e degli altri dirigenti con responsabilità strategiche;*

delibera

in senso favorevole sulla prima sezione della relazione sulla remunerazione di cui al suddetto articolo 123-ter del TUF, approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 9 marzo 2017."

L'Assemblea approva a maggioranza

Contrarie: n. 853.672 azioni (Falciola Luca per complessive n. 844.672 azioni per delega degli azionisti indicati nel relativo dettaglio allegato in corrispondenza della lettera C dell'ultima colonna VOTI e Croce Mario per n. 9.000 azioni in proprio)

Nessun astenuto

Nessun non votante

Favorevoli: tutte le rimanenti n. 196.868.288 azioni presenti.

Il tutto come da relativo dettaglio allegato.

Il **Presidente** proclama il risultato, dando pertanto atto che l'Assemblea ha deliberato in senso favorevole sulla prima sezione della Relazione sulla Remunerazione.

Passando quindi alla trattazione del **terzo punto all'ordine del giorno**, recante:

3. Approvazione del piano di stock grant 2017-2019 ai sensi dell'art. 114-bis D. Lgs. 58/98: deliberazioni inerenti e conseguenti;

il **Presidente**, per dar maggior spazio agli interventi, propone nuovamente che venga omessa la lettura della relativa documentazione che è riportata nel fascicolo distribuito a tutti gli intervenuti e che è stata pure già messa a disposizione del pubblico come poc'anzi precisato.

L'**Assemblea** nuovamente unanime acconsente.

E quindi il **Presidente**, dopo aver dato lettura della proposta deliberativa sul terzo punto all'ordine del giorno *infra* trascritta (e quale riportata a pag. 7 della Relazione Illustrativa), dichiara quindi

aperta la discussione su detto punto all'ordine del giorno.

Interviene l'azionista Alfieri per chiedere chiarimenti circa il regime fiscale del piano di *stock grant* in discussione, domandando in particolare:

- se la Società abbia oneri aggiuntivi dovuti alla fiscalità; e
- quali siano i vantaggi effettivi per i dipendenti, sempre sotto il profilo fiscale (non essendovi una assegnazione generalizzata, aggiunge, probabilmente non dovrebbero conseguire vantaggi considerevoli).

Il Dott. Rundeddu, su invito del Presidente, fa presente come per gli assegnatari non vi sia alcun beneficio dal punto di vista fiscale, poiché, nel momento stesso in cui vengono assegnate fisicamente le azioni al dipendente/*manager* - e cioè quando, avendo conseguito l'obiettivo, matura il diritto in maniera compiuta -, ne viene determinato il prezzo di mercato/valore normale (sulla base della media aritmetica dei prezzi rilevati nei trenta giorni precedenti) e si determina quindi un conseguente reddito da lavoro dipendente, come se avesse ricevuto un importo monetario: il dipendente deve pertanto anticipare le relative imposte (sulla base del proprio *tax rate*), mentre, se avesse ricevuto un importo monetario, avrebbe avuto a disposizione la provvista per pagarle.

Per la Società invece, dal punto di vista finanziario, non vi è nessuna differenza sotto il profilo fiscale: paga tramite azioni e quindi, ovviamente, ha un costo del personale.

Riprende nuovamente la parola Alfieri per chiedere ulteriori delucidazioni circa le conseguenze per l'azienda sotto il profilo, in particolare, dei contributi e della eventuale tassazione a suo carico sul relativo importo (trattandosi di reddito da lavoro).

Il Dott. Rundeddu, con riferimento ai contributi, ricorda esservi una specifica normativa che allo stato attuale, considerato il meccanismo con cui è stato predisposto il piano, esonera la Società dal dover pagare i contributi sulla parte c.d. di *long term* delle azioni. Si tratta però, avverte, di questione molto "fluida". In definitiva si può pertanto affermare che, allo stato attuale, il dipendente non consegue il vantaggio contributivo che avrebbe avuto se avesse ricevuto un importo monetario.

Interviene in chiusura anche l'Ing. Volpe il quale, dopo aver ricordato come per i piani di *stock grant* vi siano requisiti specifici da rispettare per far sì che l'azienda non debba sostenerne l'onere

contributivo, fa presente come la relativa verifica dovrà naturalmente essere fatta anche quando il piano andrà a maturazione sulla base delle normative che saranno al tempo in vigore.

Ad oggi, dall'analisi effettuata, si è ritenuto che il piano rispecchi tutti i requisiti che escludono, per la Società, la necessità di corrispondere i contributi.

Quanto invece ai dipendenti, se è vero che sul valore dell'azione assegnata il dipendente è tenuto a sostenerne l'imposizione fiscale come reddito da lavoro, se poi però dovesse decidere di tenere le azioni e queste dovessero registrare un *gain* o una perdita rispetto al valore di assegnazione iniziale, su quella differenza l'imposizione fiscale sarebbe quella relativa appunto al *capital gain* o alle *capital losses*.

Conclude sul punto precisando come l'aspetto contributivo vada valutato in ragione della normativa vigente, ma anche rispetto alla situazione contributiva individuale e a eventuali successive modifiche dal punto di vista pensionistico.

Nessun altro chiedendo la parola, il **Presidente**:

- dichiara chiusa la discussione sul terzo punto all'ordine del giorno;
- comunica che, in questo momento, sono sempre regolarmente rappresentate n. 197.721.960 azioni ordinarie, pari al 67,849% circa delle complessive n. 291.413.891 azioni costituenti l'intero capitale sociale (dati invariati rispetto alla precedente rilevazione);
- pone pertanto **in votazione** per alzata di mano (alle ore 12:00) **la proposta deliberativa sul terzo punto all'ordine del giorno** di cui ha dato in precedenza lettura e qui di seguito trascritta:

"L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti,

- *esaminato il documento informativo redatto ai sensi degli articoli 114-bis del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 e 84-bis del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999;*
- *esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi del combinato disposto degli articoli 114-bis e 125-ter del TUF;*

delibera

- (i) *di approvare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 114-bis del TUF, l'adozione del piano di stock grant 2017-2019, in conformità a quanto indicato nella relazione illustrativa e nel relativo documento informativo;*
- (ii) *di conferire al Consiglio di Amministrazione, con espressa facoltà di subdelega, ogni più ampio potere necessario od opportuno ai fine di a) gestire, amministrare e dare completa e integrale attuazione al piano, in particolare e a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, individuare i beneficiari, determinare il numero di diritti da assegnare a ciascuno di*

essi, fissare e verificare gli obiettivi di performance, nonché procedere all'assegnazione dei diritti ai beneficiari; b) provvedere alla redazione e/o alla finalizzazione di ogni documento necessario od opportuno in relazione all'attuazione del piano; c) apportare al piano e alla documentazione ad esso relativa, in qualsiasi momento le modifiche e/o integrazioni necessarie od opportune ai fini del miglior perseguimento delle finalità del piano medesimo, anche in caso di mutamento della normativa applicabile; nonché d) compiere ogni atto, adempimento, formalità, comunicazione che siano necessari od opportuni ai fini della gestione e/o attuazione del piano, ivi inclusa l'informativa al mercato, ai sensi delle disposizioni legislative e regolamentari applicabili, nonché in generale all'esecuzione della presente delibera."

L'Assemblea approva a maggioranza

Contrarie: n. 7.436.131 azioni (Falciola Luca per altrettante complessive azioni per delega degli azionisti indicati nel relativo dettaglio allegato in corrispondenza della lettera C dell'ultima colonna VOTI)

Astenute: n. 9.000 azioni (Croce Mario per altrettante azioni in proprio)

Nessun non votante

Favorevoli: tutte le rimanenti n. 190.276.829 azioni presenti.

Il tutto come da relativo dettaglio allegato.

Il **Presidente** proclama il risultato, dando pertanto atto dell'avvenuta approvazione dell'adozione del piano di *stock grant* 2017-2019.

Passando quindi alla trattazione del **quarto punto all'ordine del giorno**, recante:

4. Nomina del Consiglio di Amministrazione: determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione; determinazione della durata del relativo incarico; nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione; determinazione del compenso dei componenti il Consiglio di Amministrazione;

il **Presidente**, per dar maggior spazio agli interventi, propone nuovamente che venga omessa la lettura della relativa documentazione che è riportata nel fascicolo distribuito a tutti gli intervenuti e che è stata pure già messa a disposizione del pubblico come poc'anzi precisato.

L'**Assemblea** nuovamente unanime acconsente.

Il **Presidente**, proseguendo:

- ricorda in ogni caso al proposito che:

-- con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2016, viene a scadenza l'intero Consiglio di Amministrazione nominato dall'Assemblea ordinaria in data 29 aprile 2014;

-- in conformità a quanto previsto dalle vigenti disposizioni normative e regolamentari e dall'art. 17 dello Statuto Sociale sono state depositate due liste di candidati.

La prima lista (c.d. **lista di maggioranza**), corredata da tutta la documentazione prevista dalla legge e dallo Statuto, è stata depositata dall'azionista "Falck S.p.A." in virtù di un possesso di n. 174.848.336 azioni ordinarie Falck Renewables S.p.A. che rappresentano il **60%** delle azioni con diritto di voto nell'Assemblea ordinaria, come risulta da apposita certificazione emessa da Banca Monte dei Paschi di Siena il 31 marzo 2017, prog. annuo n. 2017/37.

Il **Presidente** dà quindi lettura dei seguenti **12 candidati proposti** quali componenti del Consiglio di Amministrazione dall'azionista Falck S.p.A.:

- 1 **Enrico Falck**, nato a Milano il 28 maggio 1975
- 2 **Guido Corbetta**, nato a Milano il 4 maggio 1959
- 3 **Toni Volpe**, nato a Salerno l'3 maggio 1972
- 4 **Federico Falck**, nato a Milano il 12 agosto 1949
- 5 **Elisabetta Falck**, nata a Milano il 12 giugno 1972
- 6 **Libero Milone**, nato all'Aja (Olanda) il 16 luglio 1948 *
- 7 **Barbara Poggiali**, nata a Milano il 4 marzo 1963 *
- 8 **Elisabetta Caldera**, nata a Brescia il 18 luglio 1970 *
- 9 **Paolo Pietrogrande**, nato a Roma il 19 giugno 1957 *
- 10 **Georgina Grenon**, nata a Buenos Aires (Argentina) il 23 febbraio 1972 *
- 11 **Marta Dassù**, nata a Milano l'8 marzo 1955*
- 12 **Marco Agostini**, nato a Padova il 30 aprile 1959

* candidati che hanno dichiarato di essere in possesso dei requisiti di indipendenza

La seconda lista (c.d. **lista di minoranza**), fa presente il **Presidente**, è stata invece depositata da un gruppo di azionisti di minoranza e più precisamente da Achille Aldo Carlo Colombo, Carlo e Gioia Marchi società finanziaria di partecipazioni S.r.l., Paternò Castello di San Giuliano Giuseppe, Paternò Castello di San Giuliano Diego, Marchi Filippo e Sevia S.r.l., titolari complessivamente di n. 7.373.244 azioni ordinarie Falck Renewables S.p.A., che rappresentano il

2,53% circa del capitale sociale di Falck Renewables S.p.A. (come risulta dalle apposite certificazioni depositate unitamente alla predetta lista).

Rammenta inoltre che i predetti azionisti di minoranza hanno depositato, unitamente alla presentazione della lista, apposite dichiarazioni attestanti l'assenza di rapporti di collegamento di cui all'art. 144-*quinquies* del Regolamento Emittenti con soci che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa nel capitale di Falck Renewables S.p.A.

I predetti azionisti di minoranza hanno presentato le seguenti candidature:

1. **Filippo Marchi**, nato a Milano l'8 agosto 1969
2. **Ferruccio Marchi**, nato a Milano il 24 agosto 1962

Il Presidente ricorda inoltre che:

- il Consiglio di Amministrazione della Società, come anche indicato nella Relazione Illustrativa, ha anche formulato le seguenti proposte:

-- di determinare in 12 il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione; e
-- di fissare in tre esercizi, e dunque fino all'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio Falck Renewables S.p.A. al 31 dicembre 2019, la durata del mandato del nominando Consiglio di Amministrazione;

invitando altresì l'Assemblea a determinare il compenso dei nominandi amministratori;

- ai sensi dell'art. 17 dello Statuto Sociale, all'elezione dei membri del Consiglio di Amministrazione si procederà come segue:

a) dalla lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti verranno tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono stati elencati nella lista, tanti consiglieri che rappresentino la totalità di quelli da eleggere meno uno;

b) dalla seconda lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti e che non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con coloro che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti, verrà tratto il restante consigliere, nella persona del candidato elencato al primo posto di tale lista, che dovrà essere in possesso dei requisiti di onorabilità, professionalità ed indipendenza richiesti dalla normativa vigente.

Il Presidente dichiara quindi aperta la discussione sul quarto punto all'ordine del giorno.

Interviene nuovamente Alfieri che chiede delucidazioni sulle motivazioni che hanno portato la maggioranza a presentare un numero di candidati per avere un *board* più numeroso rispetto a quello precedente, considerato anche che altre società del settore con fatturato analogo hanno consigli di amministrazione numericamente più esigui (e che soprattutto ENEL ne ha uno composto di soli nove membri) e alla luce dei costi che ne derivano, specie per gli azionisti.

Interviene quindi Marcello Merlini, in qualità di Consigliere Delegato di Falck Energy S.p.A. e di Falck S.p.A., che propone di determinare in euro 865.000 il compenso complessivo annuo del Consiglio di Amministrazione, da intendersi comprensivo anche dei compensi per i Comitati Interni, importo da ripartire tra i suoi componenti in base alle deliberazioni che saranno in proposito assunte dal Consiglio stesso.

Il Presidente, in risposta ad Alfieri, dopo aver segnalato come la Società abbia espresso un proprio indirizzo sulle qualità, le caratteristiche e le competenze che devono possedere gli amministratori per il prossimo triennio, circa il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione fa presente come non possa dirsi esservi un *benchmark* (Erg, ad esempio, ne ha undici, società di dimensioni considerevoli ne hanno solo tre, altre sedici e così via). Si è ritenuto invece che i candidati proposti avessero le competenze migliori per poter competere efficacemente in un mercato sempre più ampio e internazionalizzato, considerando anche che il nominando consiglio di amministrazione è chiamato a sostenere un piano industriale particolarmente sfidante.

Nessun altro chiedendo la parola, il Presidente:

- comunica che, in questo momento, sono sempre regolarmente rappresentate n. 197.721.960 azioni ordinarie, pari al 67,849% circa delle complessive n. 291.413.891 azioni costituenti l'intero capitale sociale (dati invariati rispetto alla precedente rilevazione);

- pone pertanto in votazione per alzata di mano (alle ore 12:12):

*** la proposta unitaria:**

- di determinare in 12 (dodici) il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione; e
- di fissare in tre esercizi, e dunque fino all'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio Falck Renewables S.p.A. al 31 dicembre 2019, la durata del mandato del nominando Consiglio di Amministrazione;

L'Assemblea approva a maggioranza

Contrarie: n. 9.000 azioni (Croce Mario per altrettante azioni in proprio)

Nessun astenuto

Nessun non votante

Favorevoli: tutte le rimanenti **n. 197.712.960 azioni presenti.**

Il tutto come da relativo dettaglio allegato (**Punto 4 ordinaria – Numero componenti CdA e durata incarico**).

Il **Presidente** proclama il risultato e pone quindi in votazione per alzata di mano (alle ore 12:14):

* la proposta formulata da Falck Energy S.p.A e da Falck S.p.A. di stabilire in euro 865.000,00 il **compenso** complessivo annuo del Consiglio di Amministrazione, da intendersi comprensivo anche dei compensi per i Comitati Interni, importo da ripartire tra i suoi componenti in base alle deliberazioni che saranno in proposito assunte dal Consiglio stesso.

L'Assemblea approva a maggioranza

Contrarie: n. 8.003.022 azioni (Falciola Luca per complessive n. 7.994.022 azioni per delega degli azionisti indicati nel relativo dettaglio allegato in corrispondenza della lettera C dell'ultima colonna VOTI e Croce Mario per n. 9.000 azioni in proprio)

Astenute: n. 1.140.943 (Falciola Luca per altrettante complessive azioni per delega degli azionisti indicati nel relativo dettaglio allegato in corrispondenza della lettera A dell'ultima colonna VOTI)

Nessun non votante

Favorevoli tutte le rimanenti **n. 188.577.995 azioni presenti.**

Il tutto come da relativo dettaglio allegato (**Punto 4.1 ordinaria – Compenso componenti CDA**).

Il **Presidente** proclama il risultato e pone quindi in votazione per alzata di mano (alle ore 12:15):

* la Lista numero 1 presentata dall'Azionista Falck S.p.A. e la Lista numero 2 presentata dalla minoranza che riportano i seguenti voti:

- **Lista n. 1** (Falck S.p.A.): **n. 181.226.159 azioni favorevoli** (Falciola Luca per complessive n. 929.660 azioni per delega, Falck S.p.A. per n. 174.848.336 azioni in proprio, Falck Energy S.p.A. per n. 5.157.163 azioni in proprio, Porro Fabrizio per n. 175.000 azioni in proprio e per complessive n. 91.000 azioni per delega e Lucchini Stefano per n. 25.000 azioni in proprio, azionisti tutti indicati nel relativo dettaglio allegato in corrispondenza della lettera L1 dell'ultima colonna VOTI);

- **Lista n. 2** (minoranza): **n. 16.350.513 azioni favorevoli** (Falciola Luca per complessive n. 8.899.125 azioni per delega, Di Vona Giancarlo per n. 3.711.880 azioni in proprio e per complessive n. 3.717.670 azioni per delega, Alfieri Angelo per n. 12.838 azioni in proprio e Croce Mario per n. 9.000 azioni in proprio, azionisti tutti indicati nel relativo dettaglio allegato in corrispondenza della lettera L2 dell'ultima colonna VOTI);
- **Contrarie a entrambe le liste**: n. 145.288 azioni (Falciola Luca per altrettante complessive azioni per delega degli azionisti indicati nel relativo dettaglio allegato in corrispondenza della lettera C dell'ultima colonna VOTI)
- **Nessun astenuto e nessun non votante rispetto a entrambe le liste**

Il tutto come da relativo dettaglio allegato (**Punto 4.2 ordinaria – Nomina componenti CdA**).

Il **Presidente** proclama il risultato e pertanto:

- dopo aver dichiarato che, in conformità a quanto prescritto all'art. 17 dello Statuto Sociale, avendo la Lista n. 1 ottenuto il maggior numero di voti, sono tratti dalla stessa, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nella medesima lista, n. 11 consiglieri, mentre dalla Lista n. 2 è tratto il restante consigliere nella persona del candidato posto alla prima posizione di tale lista;

- dà atto che l'Assemblea ha deliberato di nominare quali componenti il Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2017-2018-2019, ossia fino all'Assemblea che sarà chiamata ad approvare il bilancio al 31 dicembre 2019, i Signori:

- 1 **Enrico Falck**, nato a Milano il 28 maggio 1975
- 2 **Guido Corbetta**, nato a Milano il 4 maggio 1959
- 3 **Toni Volpe**, nato a Salerno l'3 maggio 1972
- 4 **Federico Falck**, nato a Milano il 12 agosto 1949
- 5 **Elisabetta Falck**, nata a Milano il 12 giugno 1972
- 6 **Libero Milone**, nato all'Aja (Olanda) il 16 luglio 1948
- 7 **Barbara Poggiali**, nata a Milano il 4 marzo 1963
- 8 **Elisabetta Caldera**, nata a Brescia il 18 luglio 1970
- 9 **Paolo Pietrogrande**, nato a Roma il 19 giugno 1957
- 10 **Georgina Grenon**, nata a Buenos Aires (Argentina) il 23 febbraio 1972
- 11 **Marta Dassù**, nata a Milano l'8 marzo 1955
- 12 **Filippo Marchi**, nato a Milano l'8 agosto 1969

Il **Presidente** quindi, prima di passare alla trattazione del quinto ed ultimo punto all'ordine del giorno, esprime il ringraziamento, a nome della Società, all'Avv. Rucellai per l'attività svolta in questi ultimi anni e per la presenza all'odierna Assemblea.

Passando quindi alla trattazione del quinto ed ultimo punto all'ordine del giorno, recante:

5. Nomina del Collegio Sindacale: nomina dei Sindaci effettivi e dei Sindaci supplenti; determinazione della durata del relativo incarico; nomina del Presidente del Collegio Sindacale; determinazione del compenso dei sindaci effettivi.

il Presidente, per dar maggior spazio agli interventi, propone che venga del pari omessa la lettura della relativa documentazione che è riportata nel fascicolo distribuito a tutti gli intervenuti e che è stata pure già messa a disposizione del pubblico come poc'anzi precisato.

L'Assemblea nuovamente unanime acconsente.

Il Presidente, proseguendo:

- ricorda in ogni caso al proposito che:

- con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2016, viene pure a scadenza l'incarico conferito al Collegio Sindacale nominato dall'Assemblea ordinaria in data 29 aprile 2014;
- in conformità a quanto previsto dalle vigenti disposizioni normative e regolamentari e dall'art. 24 dello Statuto Sociale sono state depositate due liste di candidati.

La prima lista (c.d. lista di maggioranza), corredata da tutta la documentazione prevista dalla legge e dallo Statuto, è stata depositata dall'azionista "Falck S.p.A." in virtù di un possesso di n. 174.848.336 azioni ordinarie Falck Renewables S.p.A. che rappresentano il 60% delle azioni con diritto di voto nell'Assemblea ordinaria, come risulta da apposita certificazione emessa da Banca Monte dei Paschi di Siena il 31 marzo 2017, prog. annuo n. 2017/37.

Il Presidente dà quindi lettura dei seguenti **candidati proposti** quali componenti del Collegio Sindacale dall'azionista Falck S.p.A.:

1. **Alberto Giussani**, nato a Varese il 23 agosto 1946 - Sindaco effettivo
2. **Giovanna Conca**, nata a Sondrio il 15 giugno 1958 - Sindaco effettivo
3. **Franco Aldo Abbate**, nato a Milano il 12 luglio 1973 - Sindaco effettivo
4. **Mara Anna Rita Caverni**, nata a Milano il 23 maggio 1962 - Sindaco supplente
5. **Fabio Artoni**, nato a Milano l'1 luglio 1960 - Sindaco supplente

La seconda lista (c.d. lista di minoranza), fa presente il Presidente, è stata invece depositata da un gruppo di azionisti di minoranza e più precisamente da Achille Aldo Carlo Colombo, Carlo e Gioia Marchi società finanziaria di partecipazioni S.r.l., Paternò Castello di San Giuliano Giuseppe, Paternò Castello di San Giuliano Diego, Marchi Filippo e Sevian S.r.l., titolari complessivamente di n. 7.373.244 azioni ordinarie Falck Renewables S.p.A. che rappresentano il 2,53% circa del capitale sociale di Falck Renewables S.p.A. (come risulta dalle apposite certificazioni depositate unitamente alla predetta lista).

Rammenta inoltre che i predetti azionisti di minoranza hanno fatto pervenire apposite dichiarazioni attestanti l'assenza di rapporti di collegamento di cui all'art. 144-*quinquies* del Regolamento Emittenti con soci che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa nel capitale di Falck Renewables S.p.A.

I predetti azionisti di minoranza hanno presentato le seguenti candidature:

1. **Massimo Scarpelli**, nato a Firenze il 9 luglio 1960 - Sindaco effettivo e Presidente
2. **Gianluca Pezzati**, nato a Firenze il 18 marzo 1960 - Sindaco supplente

Il Presidente ricorda inoltre che ai sensi di legge e dell'art. 24 dello Statuto Sociale, alla minoranza è riservata l'elezione di un Sindaco effettivo e di un Sindaco supplente e che, ai sensi dell'art. 148, comma 2-*bis* del TUF, il Presidente del Collegio Sindacale è nominato dall'Assemblea tra i sindaci eletti dalla minoranza.

Il Presidente dichiara quindi aperta la discussione sul quinto punto all'ordine del giorno.

Interviene nuovamente Marcello Merlini, in qualità di Consigliere Delegato di Falck Energy S.p.A. e di Falck S.p.A., che propone di stabilire il compenso annuo del nominando Collegio Sindacale per il triennio fino all'approvazione del bilancio Falck Renewables S.p.A. al 31 dicembre 2019 in euro 175.000, suddiviso come segue: euro 75.000 al Presidente ed euro 50.000 per ciascun componente effettivo.

Nessun altro chiedendo la parola, il Presidente:

- comunica che, in questo momento, sono sempre regolarmente rappresentate n. 197.721.960 azioni ordinarie, pari al 67,849% circa delle complessive n. 291.413.891 azioni costituenti l'intero capitale sociale (dati invariati rispetto alla precedente rilevazione);

- pone pertanto in votazione per alzata di mano (alle ore 12:22):

*** la proposta formulata da Falck Energy S.p.A e da Falck S.p.A. di stabilire il compenso annuo del nominando Collegio Sindacale per il triennio fino all'approvazione del bilancio Falck Renewables S.p.A. al 31 dicembre 2019 in euro 175.000 suddiviso come segue: euro 75.000 al Presidente ed euro 50.000 per ciascun componente effettivo.**

L'Assemblea approva a maggioranza

Contrarie: n. 1.232.856 azioni (Falciola Luca per altrettante complessive azioni per delega degli azionisti indicati nel relativo dettaglio allegato in corrispondenza della lettera C dell'ultima colonna VOTI)

Astenute: n. 727.179 (Falciola Luca per altrettante complessive azioni per delega degli azionisti indicati nel relativo dettaglio allegato in corrispondenza della lettera A dell'ultima colonna VOTI)

Nessun non votante

Favorevoli: tutte le rimanenti n. 195.761.925 azioni presenti.

Il tutto come da relativo dettaglio allegato (Punto 5 ordinaria – Compenso annuo Collegio Sindacale).

Il **Presidente** proclama il risultato e pone quindi in votazione per alzata di mano (alle ore 12:23):

*** la Lista numero 1 presentata dall'Azionista Falck S.p.A. e la Lista numero 2 presentata dalla minoranza che riportano i seguenti voti:**

- **Lista n. 1** (Falck S.p.A.): **n. 180.296.499 azioni favorevoli** (Falck S.p.A. per n. 174.848.336 azioni in proprio, Falck Energy S.p.A. per n. 5.157.163 azioni in proprio, Porro Fabrizio per n. 175.000 azioni in proprio e per complessive n. 91.000 azioni per delega e Lucchini Stefano per n. 25.000 azioni in proprio, azionisti tutti indicati nel relativo dettaglio allegato in corrispondenza della lettera L1 dell'ultima colonna VOTI);
- **Lista n. 2** (minoranza): **n. 17.280.173 azioni favorevoli** (Falciola Luca per complessive n. 9.828.785 azioni per delega, Di Vona Giancarlo per n. 3.711.880 azioni in proprio e per complessive n. 3.717.670 azioni per delega, Alfieri Angelo per n. 12.838 azioni in proprio e Croce Mario per n. 9.000 azioni in proprio, azionisti tutti indicati nel relativo dettaglio allegato in corrispondenza della lettera L2 dell'ultima colonna VOTI);
- **Contrarie a entrambe le liste:** n. 145.288 azioni (Falciola Luca per altrettante complessive azioni per delega degli azionisti indicati nel relativo dettaglio allegato in corrispondenza della lettera C dell'ultima colonna VOTI)
- **Nessun astenuto e nessun non votante rispetto a entrambe le liste**

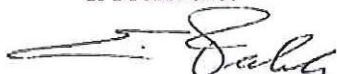
Il tutto come da relativo dettaglio allegato (**Punto 5.1 ordinaria – Nomina Sindaci effettivi e supplenti**).

Il Presidente proclama il risultato dando pertanto atto che l'Assemblea ha deliberato di nominare quali componenti del Collegio Sindacale per gli esercizi 2017-2018-2019, ossia fino all'Assemblea che sarà chiamata ad approvare il bilancio al 31 dicembre 2019, i Signori:

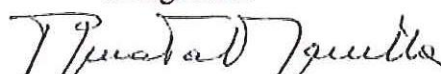
1. **Massimo Scarpelli**, nato a Firenze il 9 luglio 1960 - **Presidente**
2. **Alberto Giussani**, nato a Varese il 23 agosto 1946 - **Sindaco effettivo**
3. **Giovanna Conca**, nata a Sondrio il 15 giugno 1958 - **Sindaco effettivo**
4. **Mara Caverni**, nata a Milano il 23 maggio 1962 - **Sindaco supplente**
5. **Gianluca Pezzati**, nato a Firenze il 18 marzo 1960 - **Sindaco supplente**

Il Presidente, essendosi così esaurita la trattazione di tutti gli argomenti posti all'ordine del giorno, ringrazia gli intervenuti e dichiara chiusa l'Assemblea alle ore 12:32.

Il Presidente


(Enrico Falck)

Il Segretario


(Renata Mariella)

Investimenti Sud Italia
Via Capoderose 4
87100 Cosenza

DOMANDE DA PORRE PRIMA DELL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
AI SENSI DELL'ARTICOLO 127-TER DEL DECRETO LEGISLATIVO N. 58/1998

Egregi Signori,

ai sensi dell'articolo 127-ter del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998, INVESTIMENTI SUD ITALIA SRL con sede legale in Cosenza, via Capoderose 4 C.F. e P.IVA 02407210786 ,in qualità di azionista, così come da comunicazione dell'intermediario UNICREDIT attestante la titolarità alla *record date*, formula le seguenti domande in relazione ai punti all'ordine del giorno dell'assemblea.

1. Quante sono state le deleghe inviate al Rappresentante Designato?
Nessuna delega
2. Quale e' il costo del Rappresentante Designato?
15K per anno
3. La Società é dotata di Procedura di report sulle operazioni significative da parte delle società controllate?
Non ci sono procedure ad hoc, ma sono previste complessivamente procedure che consentono un corretto flusso informativo
4. Quale é l'ultima volta in cui le procedure per la gestione ed il trattamento delle informazioni privilegiate e per la diffusione dei comunicati e delle informazioni al pubblico e quelle di report sulle operazioni significative da parte delle società controllate sono state sottoposte a test di adeguatezza?
Si rinvia alla Relazione sul Governo Societario nell'ultima versione pubblicata secondo i termini di legge.
5. Quanti soci hanno inviato domande nella fase pre-assembleare?
Soltanto Investimenti Sud Italia S.r.l.
6. La società ha fornito risposte prima dell'assemblea? e se no perché?
Non sono state fornite risposte anticipatamente al fine di rendere partecipi tutti i soci nel corso dell'Assemblea, in conformità a quanto consentito dall'art. 127-ter, comma 1 del TUF.
7. Con riferimento alle informazioni contenute sul sito internet, come e' garantita la catena di responsabilità fino al Cda per le informazioni contenute nel sito (ex art. 125-quater TUF).
Le informazioni vengono pubblicate sul sito aziendale solo a valle delle necessarie approvazioni in sede consiliare e/o assembleare. Il rispetto degli adempimenti e la tempistica previsti dalla normativa applicabile vengono calendarizzati in anticipo.
8. Quali sono i livelli di certificazione della correttezza delle informazioni sul sito?
Si veda la risposta precedente
9. I comunicati stampa sono approvati dal CdA? chi e' responsabile del contenuto?
*I comunicati sono sottoposti al CDA, se previsto per legge. La funzione *External Relations & Communication* è responsabile per la predisposizione dei comunicati stampa, poi sottoposti alla revisione dell'AD e del CFO.*

10. Quali sono le risorse adibite dalla Società per la gestione dei rapporti con gli azionisti al di là del canale email/fax/telefono all'investor relator?
Come noto la Società utilizza strumenti quali conference call e incontri con gli investitori rispetto ai quali tutte le strutture operative interne collaborano per la migliore informativa al mercato. La Società poi si attiene a quanto previsto dalla normativa per la diffusione della documentazione rilevante e per i relativi comunicati.
11. Quali sono i meccanismi esistenti nella struttura societaria che sostengono l'equilibrio tra i generi e le pari opportunità di accesso a ruoli direzionali – in aggiunta rispetto alle eventuali norme statutarie relative alla composizione degli organi amministrativi e di controllo?
Vengono rispettate le norme di legge previste al riguardo e la Società aderisce al Codice di Autodisciplina.
12. Quale è il budget di spesa assegnato al comitato di controllo interno ed all'internal auditor per l'espletamento delle loro funzioni?
Gli organi di controllo sono dotati di un budget, al netto delle remunerazioni dei rispettivi componenti. La funzione Audit ha un budget annuo pari a circa 80.000 Euro ritenuto sufficiente per lo svolgimento delle relative attività.
13. L'ultimo aggiornamento del Modello Organizzativo previsto dal D.Lgs 231/2001 è stato affidato a consulente esterno?
L'ultimo aggiornamento è stato approvato dal CDA il 28 aprile 2016 ed è stato predisposto da un consulente esterno.
14. E' possibile conoscere i punti salienti dell'attività dell'OdV nel corso dell'esercizio?
I punti salienti dell'attività dell'OdV nel corso dell'esercizio 2016 sono stati in sintesi i seguenti: (i) monitoraggio dell'aggiornamento del Modello e del corpo procedurale; (ii) monitoraggio dell'avanzamento del piano di audit e dei relativi risultati; (iii) verifica dei flussi informativi.
15. Quante operazioni con parti correlate non sono state soggette alle procedure previste per Operazioni di Minore e Maggiore Rilevanza ai sensi dei limiti di esclusione stabiliti dal regolamento Consob? Quale è stato l'oggetto dell'operazione e la controparte correlata?
Le operazioni con le parti correlate sono state gestite ai sensi della procedura adottata dalla Società e dal regolamento e ne viene data regolare evidenza nella Relazione sul Governo Societario resa disponibile al pubblico ai sensi di legge.
16. Quante richieste di informazioni ex art. 115 D.Lgs 58/1998 da parte di Consob sono state ricevute dalla Società nel corso dell'esercizio?
Nel corso dell'esercizio 2016 non sono pervenute richieste di informazione ex art. 115 TUF da parte di Consob. Quale è stato l'oggetto della richiesta?
17. Quali sono, se ci sono, i rischi e gli impatti connessi all'uscita del Regno Unito dall'Unione Europea (BREXIT)?
Si faccia riferimento al paragrafo f) del capitolo 5.2.11 incluso nel Progetto di Bilancio.
18. La società ha effettuato una prima valutazione circa le implicazioni derivanti dagli obblighi di comunicazione su informazioni di carattere non finanziario e di informazioni sulla diversità previsti dal Decreto Legislativo di attuazione della Direttiva 2014/95/UE che sarà obbligatoria a partire dall'esercizio 2017?
La Società effettua prontamente ogni adeguamento nel rispetto della normativa vigente e delle sue evoluzioni.
19. Quali sono le politiche anti-discriminazione di genere attualmente esistenti nella Società?
Si veda risposta 11 precedente.

20. Quale e' l'attuale utilizzo di risorse energetiche della Societa'? E la percentuale tra risorse rinnovabili e non? Quali sono le emissioni di gas effetto serra imputabili al business societario?
La societa' ha come core business la produzione di energia rinnovabile: su una capacita' installata globale pari a 858 MW il 100% proviene da fonti rinnovabili (eolico, solare, WTE e biomasse)
21. Quali sono gli strumenti attualmente adottati contro la corruzione sia attiva che passiva?
Si rimanda a tale riguardo al testo del Modello Organizzativo e alle relative previsioni
22. Quale ruolo svolge il CIO e quali funzioni ricadono sotto il suo controllo?
E' responsabile per la pianificazione strategica, lo sviluppo applicativo, la governance e il coordinamento dei sistemi informativi di Gruppo Falck coerentemente con le scelte strategiche ed industriali intraprese dal Gruppo stesso. Coordina inoltre le attivita' di data management e software development per Aree, Competence e Business line. E' responsabile della pianificazione e dello sviluppo delle attivita' informatiche proponendo progetti di sviluppo, aggiornamento e manutenzione dei sistemi informativi aziendali e, dopo la loro approvazione, ne assicura la realizzazione. Assicura la definizione omogenea per tutto il Gruppo dell'hardware (server, p.c. e telefonia), delle reti (interne ed esterne) e dei prodotti software operativi ed e' responsabile della gestione della telefonia fissa e mobile per tutto il Gruppo. Garantisce la manutenzione del sistema informativo amministrativo aziendale. Supporta le strutture interne nell'individuazione di prodotti e servizi informatici e garantisce la gestione dei fornitori esterni.
23. Quali rapporti vi sono fra CIO e CdA
Il CIO non fa parte del CdA ma del Comitato Controllo e Rischi dove relaziona sullo stato avanzamento dei progetti strategici di Gruppo e giustifica eventuali ritardi o completamenti. La struttura IT resta comunque a supporto per quanto concerne la preparazione dei comitati CdA e la gestione e archiviazione della documentazione.
24. La sicurezza, la riservatezza e la tracciabilita' delle comunicazioni interne al CdA come viene garantita?
La documentazione contenuta nel *Filesystem //:xyz* con accesso FTP relativa alle attivita' del Consiglio di Amministrazione e' archiviata a cura della Struttura *Corporate Affairs* mentre quella relativa alle attivita' dei Comitati Interni al Consiglio e' archiviata a cura dei rispettivi Segretari, con il supporto della Struttura *Corporate Affairs*. L'accesso ai documenti gia' archiviati deve essere sempre motivato e consentito solo ai soggetti legittimati. I documenti sono pertanto suddivisi nelle seguenti directory:
Calendario e Comunicati – CdA – Assemblea – CCR – CRU – Indipendenti – Generali
Ogni Directory ha dei privilegi di accesso sia in lettura che in scrittura regolamentati dalla matrice dei membri del consiglio dei sindaci della segreteria C.A. e dell'Internal Audit.
25. L'accesso ai verbali e alle altre informazioni riservate come e' controllato e tracciato ?
I documenti sono archiviati nella loro versione definitiva approvata dai rispettivi Organi in formato PDF. Potranno quindi essere visualizzati e stampati, ma non modificati.
Le cartelle del Consiglio di Amministrazione e dei Comitati sono accessibili solamente ai rispettivi componenti, mentre il Collegio Sindacale e il Dirigente Preposto, nell'ambito delle proprie competenze e dell'esercizio delle proprie funzioni, potranno accedere a tutte le cartelle presenti nel portale.
La Struttura *Information Technology* fornisce il proprio supporto comunicando a ciascun componente del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale il proprio *account* e la propria *password* per accedere al portale e alla rete *wireless* Falck Ospiti. Gli accessi vengono gestiti dalla Struttura *Information Technology* su indicazione di *Corporate Affairs*.
26. Come funziona il registro delle persone con accesso all'informazione interna (sia ai fini del market abuse che a fini commerciali o legali)?
Attraverso appositi registri. Si rimanda al riguardo alle relative procedure rese disponibili al pubblico ai sensi di legge.

27. Sono avvenuti attacchi informatici ai sistemi di comunicazione? E se sì, che tipo e con che effetti?
Sono avvenuti attacchi informatici di tipo CRYPTOLOCKER; l'effetto di tale attacco consta nella criptazione dei files visibile anche lato utente dalla modifica della estensione e dall'immediato inutilizzo dello stesso; e sono stati isolati (lato filesystem) e ripristinati nella posizione originale tramite i files di backup.
28. Quali strumenti di difesa sono messi in campo? Esiste una specifica responsabilità o uno staff dedicato alla sicurezza informatica (interno o affidato ad azienda esterna).
Il sistema informatico prevede una serie di presidi per evitare attacchi, i cui rischio non può essere in via assoluta evitato ma che si ritiene la Società gestisca adeguatamente.
29. Dove si trovano i libri sociali? con quali procedure sono accessibili ai soci? Con che costi? E possibile effettuare interrogazioni al data base? Quali sono le modalità per garantire la privacy dei soci?
Si trovano presso SPAFID. Per il resto la Società si conforma alla normativa vigente.
30. E possibile ottenere (per il singolo socio) copia integrale del libro soci?
A tale riguardo la Società si conforma alla normativa vigente.
31. E possibile ottenere la cancellazione delle iscrizioni nel libro, una volta cessati?
A tale riguardo la Società si conforma alla normativa vigente.
32. E possibile depositare presso la società le proprie azioni della stessa? E se sì, con che modalità?
A tale riguardo la Società si conforma alla normativa vigente.
33. Quali e quanti incontri con i soci (di riferimento o rilevanti) sono stati organizzati, con che modalità , e quale tipo di informazione specifica è stata fornita? hanno partecipato amministratori o il solo investor relator?
Si veda la risposta alla domanda 10.
34. E previsto un codice di condotta per gli amministratori, in particolare quelli espressione di soci di riferimento o rilevanti, in merito all'utilizzo delle informazioni della società.
La Società aderisce al Codice di Autodisciplina

Distinti saluti

Cosenza 12 aprile 2017

Investimenti Sud Italia Srl
Stefano Ari

Comunicazione n. 1
ore: 11:00

FALCK RENEWABLES S.p.A.

Assemblea ordinaria dei soci del 27 aprile 2017

COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. 92 aventi diritto partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, per complessive n. 197.687.960 azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano il 67,838 % di n. 291.413.891 azioni ordinarie.

Persone fisicamente presenti in sala: 6

ELENCO INTERVENUTI

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	E	U	E	U	E	U	E
1	TR&CUS SERV BK GLOB WARMING		FALCIOLA LUCA		303.024	0,104	11:00						
2	AUSTRALIAN ETHICAL INVESTMENT LTD		FALCIOLA LUCA		630.326	0,216	11:00						
3	ARROWSTREET CAPITAL GLOBAL ALL COUNTRY ALPHA EXTENSION FUND (CAYMAN) LIMITED		FALCIOLA LUCA		55.096	0,019	11:00						
4	56053 IP GLOBAL EQUITIES I		FALCIOLA LUCA		149.811	0,051	11:00						
5	DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF		FALCIOLA LUCA		1.427	0,000	11:00						
6	MIRF ARROWSTREET FOREIGNL		FALCIOLA LUCA		119.623	0,041	11:00						
7	NYFF ES ARROWSTREET		FALCIOLA LUCA		27.297	0,009	11:00						
8	KAISER FOUNDATION HOSPITALS		FALCIOLA LUCA		186.637	0,064	11:00						
9	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM		FALCIOLA LUCA		6.826	0,002	11:00						
10	LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST.		FALCIOLA LUCA		2.619	0,001	11:00						
11	SEGALL BRYANT AND HAMILL INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		FALCIOLA LUCA		157.918	0,054	11:00						
12	ARROWSTREET (CANADA) GLOBAL ALL-COUNTRY FUND I		FALCIOLA LUCA		157.826	0,054	11:00						
13	WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY		FALCIOLA LUCA		4.324	0,001	11:00						
14	WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY		FALCIOLA LUCA		53.512	0,018	11:00						
15	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		FALCIOLA LUCA		1.213.917	0,417	11:00						
16	YFM SMALL COMPANIES TRUST		FALCIOLA LUCA		168.017	0,058	11:00						
17	UBS ETF		FALCIOLA LUCA		698	0,000	11:00						
18	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		FALCIOLA LUCA		25.243	0,009	11:00						
19	CENTURYLINK, INC. DEFINED BENEFIT MASTER TRUST		FALCIOLA LUCA		42.328	0,015	11:00						
20	THE TRUSTEES OF TESCO PLC PENSION SCHEME		FALCIOLA LUCA		163.677	0,056	11:00						
21	UNION PACIFIC CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST		FALCIOLA LUCA		207.722	0,071	11:00						
22	ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY EAFE ALPHA EXTENSION FUND CIT		FALCIOLA LUCA		143.076	0,049	11:00						
23	ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY- EAFE ALPHA EXTENSION FUND		FALCIOLA LUCA		174.405	0,060	11:00						
24	IPAC SPEC INV STR INT SHARE STR NO 9		FALCIOLA LUCA		73.385	0,025	11:00						
25	WHOLESALE UNIT TRUST GLOBAL SHARES F 4		FALCIOLA LUCA		84.132	0,029	11:00						
26	UNISUPER		FALCIOLA LUCA		107.741	0,037	11:00						
27	C&J CLARK PENSION FUND		FALCIOLA LUCA		76.585	0,026	11:00						
28	OPTIMIX WHOLESALE GLOBAL SMALLER CO		FALCIOLA LUCA		154.813	0,053	11:00						
29	SYCOMORE FUND SICAV		FALCIOLA LUCA		200.000	0,069	11:00						
30	TWO SIGMA EQUITY PORTFOLIO LLC		FALCIOLA LUCA		5.800	0,002	11:00						
31	BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN		FALCIOLA LUCA		4.384	0,002	11:00						
32	CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND		FALCIOLA LUCA		1.467	0,001	11:00						
33	OYSTER		FALCIOLA LUCA		1.323.413	0,454	11:00						
34	DE SHAW VALUE ALL COUNTRY ALPHA EXTENSION FUND		FALCIOLA LUCA		5.318	0,002	11:00						
35	UNISUPER		FALCIOLA LUCA		66.505	0,023	11:00						
36	ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT		FALCIOLA LUCA		22.583	0,008	11:00						
37	DEPARTMENT OF STATE LANDS		FALCIOLA LUCA		122.090	0,042	11:00						

38	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	FALCIOLA LUCA	26.372	0,009	11:00				
39	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	FALCIOLA LUCA	35.450	0,012	11:00				
40	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	FALCIOLA LUCA	9.953	0,003	11:00				
41	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	FALCIOLA LUCA	18.729	0,005	11:00				
42	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	FALCIOLA LUCA	9.738	0,003	11:00				
43	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	FALCIOLA LUCA	12.842	0,004	11:00				
44	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	FALCIOLA LUCA	11.267	0,004	11:00				
45	DIGNITY HEALTH	FALCIOLA LUCA	94.381	0,032	11:00				
46	DIGNITY HEALTH RETIREMENT PLAN TRUST	FALCIOLA LUCA	77.683	0,027	11:00				
47	MM SELECT EQUITY ASSET FUND	FALCIOLA LUCA	2.935	0,001	11:00				
48	SPDR S&P WORLD (EX-US) ETF	FALCIOLA LUCA	5.496	0,002	11:00				
49	SPDR S&P INTERNATIONAL UTILITIES SECTOR ETF	FALCIOLA LUCA	6.832	0,002	11:00				
50	TEXAS SCOTTISH RITE HOSPITAL FOR CRIPPLED CHILDREN	FALCIOLA LUCA	5.563	0,002	11:00				
51	CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN	FALCIOLA LUCA	14.100	0,005	11:00				
52	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	FALCIOLA LUCA	22.438	0,008	11:00				
53	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	FALCIOLA LUCA	70.367	0,024	11:00				
54	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	FALCIOLA LUCA	66.751	0,023	11:00				
55	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	FALCIOLA LUCA	61.152	0,021	11:00				
56	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	FALCIOLA LUCA	54.343	0,019	11:00				
57	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	FALCIOLA LUCA	52.418	0,018	11:00				
58	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C	FALCIOLA LUCA	8.789	0,003	11:00				
59	CHEVRON MASTER PENSION TRUST	FALCIOLA LUCA	11.049	0,004	11:00				
60	MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	FALCIOLA LUCA	12.133	0,004	11:00				
61	VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC	FALCIOLA LUCA	25.139	0,009	11:00				
62	STG PFDS V.D. GRAFISCHE	FALCIOLA LUCA	58.907	0,020	11:00				
63	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP INDEX	FALCIOLA LUCA	15.734	0,005	11:00				
64	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	FALCIOLA LUCA	27.520	0,009	11:00				
65	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	FALCIOLA LUCA	42.387	0,015	11:00				
66	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	FALCIOLA LUCA	172.989	0,059	11:00				
67	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	FALCIOLA LUCA	412.494	0,142	11:00				
68	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	FALCIOLA LUCA	50.885	0,017	11:00				
69	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	FALCIOLA LUCA	80.934	0,028	11:00				
70	BLACKROCK MSCI WORLD SMALL CAP EQ ESG SCREENED INDEX FUND B	FALCIOLA LUCA	8.563	0,003	11:00				
71	STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	FALCIOLA LUCA	26.112	0,009	11:00				
72	BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F	FALCIOLA LUCA	27.649	0,009	11:00				
73	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	FALCIOLA LUCA	42.967	0,015	11:00				
74	NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL	FALCIOLA LUCA	6.897	0,002	11:00				
75	ISHARES VII PLC	FALCIOLA LUCA	188.571	0,065	11:00				
76	GOVERNMENT OF NORWAY	FALCIOLA LUCA	839.108	0,288	11:00				
77	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	FALCIOLA LUCA	119.916	0,041	11:00				
78	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	FALCIOLA LUCA	25.372	0,009	11:00				
79	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	FALCIOLA LUCA	454.179	0,156	11:00				
80	AMUNDI VALEURS DURABLES	FALCIOLA LUCA	413.764	0,142	11:00				
81	CARLO E GIOIA MARCHI SOC.FIN.DI PARTECIPAZIONE S.R.L.	DI VONA GIANCARLO	2.602.830	0,893	11:00				
82	PATERNIO' CASTELLO DI SAN GIULI DIEGO	DI VONA GIANCARLO	300.000	0,103	11:00				

Comunicazione n. 3
ore: 11:35

FALCK RENEWABLES S.p.A.

Assemblea ordinaria dei soci del 27 aprile 2017

COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. 94 aventi diritto partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, per complessive n. 197.721.960 azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano il 67,849 % di n. 291.413.891 azioni ordinarie.

Persone fisicamente presenti in sala: 8

ELENCO INTERVENUTI

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	E	U	E	U	E	U	E
1	TR&CUS SERV BK GLOB WARMING		FALCIOLA LUCA		303.024	0,104	11:00						
2	AUSTRALIAN ETHICAL INVESTMENT LTD		FALCIOLA LUCA		630.326	0,216	11:00						
3	ARROWSTREET CAPITAL GLOBAL ALL COUNTRYALPHA EXTENSION FUND (CAYMAN) LIMITED		FALCIOLA LUCA		55.096	0,019	11:00						
4	56053 IP GLOBAL EQUITIES I		FALCIOLA LUCA		149.811	0,051	11:00						
5	DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF		FALCIOLA LUCA		1.427	0,000	11:00						
6	MIRF ARROWSTREET FOREIGNL		FALCIOLA LUCA		119.623	0,041	11:00						
7	NYF ES ARROWSTREET		FALCIOLA LUCA		27.297	0,009	11:00						
8	KAISER FOUNDATION HOSPITALS		FALCIOLA LUCA		186.637	0,064	11:00						
9	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM		FALCIOLA LUCA		6.826	0,002	11:00						
10	LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST.		FALCIOLA LUCA		2.619	0,001	11:00						
11	SEGALL BRYANT AND HAMILL INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		FALCIOLA LUCA		157.918	0,054	11:00						
12	ARROWSTREET (CANADA) GLOBAL ALL-COUNTRY FUND I		FALCIOLA LUCA		157.826	0,054	11:00						
13	WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY		FALCIOLA LUCA		4.324	0,001	11:00						
14	WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY		FALCIOLA LUCA		53.512	0,018	11:00						
15	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		FALCIOLA LUCA		1.213.917	0,417	11:00						
16	VFM SMALL COMPANIES TRUST		FALCIOLA LUCA		168.017	0,058	11:00						
17	UBS ETF		FALCIOLA LUCA		698	0,000	11:00						
18	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		FALCIOLA LUCA		25.243	0,009	11:00						
19	CENTURYLINK, INC. DEFINED BENEFIT MASTER TRUST		FALCIOLA LUCA		42.328	0,015	11:00						
20	THE TRUSTEES OF TESCO PLC PENSION SCHEME		FALCIOLA LUCA		163.677	0,056	11:00						
21	UNION PACIFIC CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST		FALCIOLA LUCA		207.722	0,071	11:00						
22	ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY EAFE ALPHA EXTENSION FUND CIT		FALCIOLA LUCA		143.076	0,049	11:00						
23	ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY- EAFE ALPHA EXTENSION FUND		FALCIOLA LUCA		174.405	0,060	11:00						
24	IPAC SPEC INV STR INT SHARE STR NO 9		FALCIOLA LUCA		73.385	0,025	11:00						
25	WHOLESALE UNIT TRUST GLOBAL SHARES F 4		FALCIOLA LUCA		84.132	0,029	11:00						
26	UNISUPER		FALCIOLA LUCA		107.741	0,037	11:00						
27	C&J CLARK PENSION FUND		FALCIOLA LUCA		76.585	0,026	11:00						
28	OPTIMIX WHOLESAL GLOBAL SMALLER CO		FALCIOLA LUCA		154.813	0,053	11:00						
29	SYCOMORE FUND SICAV		FALCIOLA LUCA		200.000	0,069	11:00						
30	TWO SIGMA EQUITY PORTFOLIO LLC		FALCIOLA LUCA		5.800	0,002	11:00						
31	BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN		FALCIOLA LUCA		4.384	0,002	11:00						
32	CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND		FALCIOLA LUCA		1.487	0,001	11:00						
33	OYSTER		FALCIOLA LUCA		1.323.413	0,454	11:00						
34	DE SHAW VALUE ALL COUNTRY ALPHA EXTENSION FUND		FALCIOLA LUCA		5.318	0,002	11:00						
35	UNISUPER		FALCIOLA LUCA		66.505	0,023	11:00						
36	ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT		FALCIOLA LUCA		22.583	0,008	11:00						
37	DEPARTMENT OF STATE LANDS		FALCIOLA LUCA		122.090	0,042	11:00						

83	PATERNO' CASTELLO DI SAN GIULI GIUSEPPE		DI VONA GIANCARLO			550.000	0,189	11:00					
84	MARCHI FILIPPO CLAUDIO NEIL		DI VONA GIANCARLO			114.840	0,039	11:00					
85	SEVIAN FIDUCIARIA SRL		DI VONA GIANCARLO			150.000	0,051	11:00					
86	DI VONA GIANCARLO				3.711.880		1,274	11:00					
87	FALCK ENERGY S.P.A				5.157.163		1,770	11:00					
88	FALCK S.P.A.				174.848.336		60.000	11:00					
89	ALFIERI ANGELO				12.838		0,004	11:00					
90	PORRO FABRIZIO				175.000		0,060	11:00					
91	BORGHI ANNA		PORRO FABRIZIO			58.000	0,020	11:00					
92	BORGHI VALENTINA		PORRO FABRIZIO			33.000	0,011	11:00					
93	LUCCHINI STEFANO				25.000		0,009	11:21					
94	CROCE MARIO				9.000		0,003	11:35					

Totale azioni in proprio	183.939.217
Totale azioni per delega	13.782.743
Totale generale azioni	197.721.960
% sulle azioni ord.	67,849

persone fisicamente presenti in sala: 8

FALCK RENEWABLES S.p.A.

Assemblea ordinaria del 27 aprile 2017

Punto 1 ordinaria - Approvazione Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016

RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in Assemblea	197.721.960	100,000%
--------------------------------------	-------------	----------

Azioni per le quali e' stato espresso il voto	197.721.960	100,000%
--	-------------	----------

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	197.721.960	100,000%	67,849%
Contrari	0	0,000%	0,000%
Astenuti	0	0,000%	0,000%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
Totale	197.721.960	100,000%	67,849%

ESITO VOTAZIONE

Punto 1 ordinaria - Approvazione Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	TR&CUS SERV BK GLOB WARMING		FALCIOLA LUCA		303.024	0,104	F
2	AUSTRALIAN ETHICAL INVESTMENT LTD		FALCIOLA LUCA		630.326	0,216	F
3	ARROWSTREET CAPITAL GLOBAL ALL COUNTRYALPHA EXTENSION FUND (CAYMAN) LIMITED		FALCIOLA LUCA		55.096	0,019	F
4	56053 IP GLOBAL EQUITIES I		FALCIOLA LUCA		149.811	0,051	F
5	DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF		FALCIOLA LUCA		1.427	0,000	F
6	M1RF ARROWSTREET FOREIGNL		FALCIOLA LUCA		119.623	0,041	F
7	NYFE ES ARROWSTREET		FALCIOLA LUCA		27.297	0,009	F
8	KAISER FOUNDATION HOSPITALS		FALCIOLA LUCA		186.637	0,064	F
9	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM		FALCIOLA LUCA		6.826	0,002	F
10	LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST.		FALCIOLA LUCA		2.619	0,001	F
11	SEGALL BRYANT AND HAMILL INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		FALCIOLA LUCA		157.918	0,054	F
12	ARROWSTREET (CANADA) GLOBAL ALL-COUNTRY FUND I		FALCIOLA LUCA		157.826	0,054	F
13	WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY		FALCIOLA LUCA		4.324	0,001	F
14	WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY		FALCIOLA LUCA		53.512	0,018	F
15	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		FALCIOLA LUCA		1.213.917	0,417	F
16	VFM SMALL COMPANIES TRUST		FALCIOLA LUCA		168.017	0,058	F
17	UBS ETF		FALCIOLA LUCA		698	0,000	F
18	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		FALCIOLA LUCA		25.243	0,009	F
19	CENTURYLINK, INC. DEFINED BENEFIT MASTER TRUST		FALCIOLA LUCA		42.328	0,015	F
20	THE TRUSTEES OF TESCO PLC PENSION SCHEME		FALCIOLA LUCA		163.677	0,056	F
21	UNION PACIFIC CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST		FALCIOLA LUCA		207.722	0,071	F
22	ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY EAFE ALPHA EXTENSION FUND CIT		FALCIOLA LUCA		143.076	0,049	F
23	ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY- EAFE ALPHA EXTENSION FUND		FALCIOLA LUCA		174.405	0,060	F
24	IPAC SPEC INV STR INT SHARE STR NO 9		FALCIOLA LUCA		73.385	0,025	F
25	WHOLESALE UNIT TRUST GLOBAL SHARES F 4		FALCIOLA LUCA		84.132	0,029	F
26	UNISUPER		FALCIOLA LUCA		107.741	0,037	F
27	C&J CLARK PENSION FUND		FALCIOLA LUCA		76.585	0,026	F
28	OPTIMIX WHOLESALE GLOBAL SMALLER CO		FALCIOLA LUCA		154.813	0,053	F
29	SYCOMORE FUND SICAV		FALCIOLA LUCA		200.000	0,069	F
30	TWO SIGMA EQUITY PORTFOLIO LLC		FALCIOLA LUCA		5.900	0,002	F
31	BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN		FALCIOLA LUCA		4.384	0,002	F
32	CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND		FALCIOLA LUCA		1.487	0,001	F
33	OYSTER		FALCIOLA LUCA		1.323.413	0,454	F

34	DE SHAW VALUE ALL COUNTRY ALPHA EXTENSION FUND			FALCIOLA LUCA	5.318	0.002	F
35	UNISUPER			FALCIOLA LUCA	66.505	0.023	F
36	ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT			FALCIOLA LUCA	22.583	0.008	F
37	DEPARTMENT OF STATE LANDS			FALCIOLA LUCA	122.090	0.042	F
38	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM			FALCIOLA LUCA	26.372	0.009	F
39	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM			FALCIOLA LUCA	35.450	0.012	F
40	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION			FALCIOLA LUCA	9.953	0.003	F
41	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION			FALCIOLA LUCA	18.729	0.006	F
42	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST			FALCIOLA LUCA	9.738	0.003	F
43	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST			FALCIOLA LUCA	12.842	0.004	F
44	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST			FALCIOLA LUCA	11.267	0.004	F
45	DIGNITY HEALTH			FALCIOLA LUCA	94.381	0.032	F
46	DIGNITY HEALTH RETIREMENT PLAN TRUST			FALCIOLA LUCA	77.883	0.027	F
47	MM SELECT EQUITY ASSET FUND			FALCIOLA LUCA	2.935	0.001	F
48	SPDR S&P WORLD (EX-US) ETF			FALCIOLA LUCA	5.496	0.002	F
49	SPDR S+P INTERNATIONAL UTILITIES SECTOR ETF			FALCIOLA LUCA	6.832	0.002	F
50	TEXAS SCOTTISH RITE HOSPITAL FOR CRIPPLED CHILDREN			FALCIOLA LUCA	5.583	0.002	F
51	CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN			FALCIOLA LUCA	14.100	0.005	F
52	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST			FALCIOLA LUCA	22.438	0.008	F
53	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST			FALCIOLA LUCA	70.367	0.024	F
54	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL			FALCIOLA LUCA	66.751	0.023	F
55	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL			FALCIOLA LUCA	61.152	0.021	F
56	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F			FALCIOLA LUCA	54.343	0.019	F
57	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL			FALCIOLA LUCA	52.418	0.018	F
58	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C			FALCIOLA LUCA	8.789	0.003	F
59	CHEVRON MASTER PENSION TRUST			FALCIOLA LUCA	11.049	0.004	F
60	MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO			FALCIOLA LUCA	12.133	0.004	F
61	VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC			FALCIOLA LUCA	25.139	0.009	F
62	STG PFDS V.D. GRAFISCHE			FALCIOLA LUCA	58.907	0.020	F
63	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP INDEX			FALCIOLA LUCA	15.734	0.005	F
64	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO			FALCIOLA LUCA	27.520	0.009	F
65	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO			FALCIOLA LUCA	42.387	0.015	F
66	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM			FALCIOLA LUCA	172.989	0.059	F
67	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR			FALCIOLA LUCA	412.494	0.142	F
68	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B			FALCIOLA LUCA	50.685	0.017	F
69	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR			FALCIOLA LUCA	80.934	0.028	F
70	BLACKROCK MSCI WORLD SMALL CAP EQ ESG SCREENED INDEX FUND B			FALCIOLA LUCA	8.563	0.003	F
71	STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS			FALCIOLA LUCA	26.112	0.009	F
72	BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F			FALCIOLA LUCA	27.649	0.009	F
73	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR			FALCIOLA LUCA	42.967	0.015	F
74	NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL			FALCIOLA LUCA	6.697	0.002	F
75	ISHARES VII PLC			FALCIOLA LUCA	188.571	0.065	F

76	GOVERNMENT OF NORWAY			FALCIOLA LUCA		839.108	0,288	F
77	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM			FALCIOLA LUCA		119.916	0,041	F
78	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM			FALCIOLA LUCA		25.372	0,009	F
79	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND			FALCIOLA LUCA		454.179	0,156	F
80	AMUNDI VALEURS DURABLES			FALCIOLA LUCA		413.764	0,142	F
81	CARLO E GIOIA MARCHI SOC.FIN.DI PARTECIPAZIONE S.R.L.			DI VONA GIANCARLO		2.602.830	0,893	F
82	PATERNÒ CASTELLO DI SAN GIULI DIEGO			DI VONA GIANCARLO		300.000	0,103	F
83	PATERNÒ CASTELLO DI SAN GIULI GIUSEPPE			DI VONA GIANCARLO		550.000	0,189	F
84	MARCHI FILIPPO CLAUDIO NEIL			DI VONA GIANCARLO		114.840	0,039	F
85	SEVIAN FIDUCIARIA SRL			DI VONA GIANCARLO		150.000	0,051	F
86	DI VONA GIANCARLO				3.711.880		1,274	F
87	FALCK ENERGY S.P.A				5.157.163		1,770	F
88	FALCK S.P.A.				174.848.336		60,000	F
89	ALFIERI ANGELO				12.838		0,004	F
90	PORRO FABRIZIO				175.000		0,060	F
91	BORCHI ANNA			PORRO FABRIZIO		58.000	0,020	F
92	BORCHI VALENTINA			PORRO FABRIZIO		33.000	0,011	F
93	LUCCHINI STEFANO				25.000		0,009	F
94	CROCE MARIO				9.000		0,003	F

% SUI PRESENTI

AZIONI

FAVOREVOLI	197.721.960	100,000%
CONTRARI	0	0,000%
ASTENUTI	0	0,000%
NON VOTANTI	0	0,000%
TOTALE AZIONI PRESENTI	197.721.960	100,000%

FALCK RENEWABLES S.p.A.

Assemblea ordinaria del 27 aprile 2017

Punto 2 ordinaria - Relazione sulla Remunerazione

RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in Assemblea	197.721.960	100,000%
--------------------------------------	-------------	----------

Azioni per le quali e' stato espresso il voto	197.721.960	100,000%
--	-------------	----------

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	196.868.288	99,568%	67,556%
Contrari	853.672	0,432%	0,293%
Astenuti	0	0,000%	0,000%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
Totale	197.721.960	100,000%	67,849%

ESITO VOTAZIONE

Punto 2 ordinaria - Relazione sulla Remunerazione

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	TR&CUS SERV BK GLOB WARMING		FALCIOLA LUCA		303.024	0,104	F
2	AUSTRALIAN ETHICAL INVESTMENT LTD		FALCIOLA LUCA		630.326	0,216	F
3	ARROWSTREET CAPITAL GLOBAL ALL COUNTRYALPHA EXTENSION FUND (CAYMAN) LIMITED		FALCIOLA LUCA		55.096	0,019	F
4	56053 IP GLOBAL EQUITIES I		FALCIOLA LUCA		149.811	0,051	F
5	DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF		FALCIOLA LUCA		1.427	0,000	F
6	MIRF ARROWSTREET FOREIGNL		FALCIOLA LUCA		119.623	0,041	F
7	NYFF ES ARROWSTREET		FALCIOLA LUCA		27.297	0,009	F
8	KAISER FOUNDATION HOSPITALS		FALCIOLA LUCA		186.637	0,064	F
9	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM		FALCIOLA LUCA		6.826	0,002	F
10	LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST.		FALCIOLA LUCA		2.619	0,001	F
11	SEGALL BRYANT AND HAMILL INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		FALCIOLA LUCA		157.918	0,054	F
12	ARROWSTREET (CANADA) GLOBAL ALL-COUNTRY FUND I		FALCIOLA LUCA		157.826	0,054	F
13	WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY		FALCIOLA LUCA		4.324	0,001	F
14	WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY		FALCIOLA LUCA		53.512	0,018	F
15	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		FALCIOLA LUCA		1.213.917	0,417	F
16	VFM SMALL COMPANIES TRUST		FALCIOLA LUCA		168.017	0,058	F
17	UBS ETF		FALCIOLA LUCA		698	0,000	F
18	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		FALCIOLA LUCA		25.243	0,009	F
19	CENTURYLINK, INC. DEFINED BENEFIT MASTER TRUST		FALCIOLA LUCA		42.328	0,015	F
20	THE TRUSTEES OF TESCO PLC PENSION SCHEME		FALCIOLA LUCA		163.677	0,056	F
21	UNION PACIFIC CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST		FALCIOLA LUCA		207.722	0,071	F
22	ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY EAFE ALPHA EXTENSION FUND CIT		FALCIOLA LUCA		143.076	0,049	F
23	ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY- EAFE ALPHA EXTENSION FUND		FALCIOLA LUCA		174.405	0,060	F
24	IPAC SPEC INV STR INT SHARE STR NO 9		FALCIOLA LUCA		73.385	0,025	F
25	WHOLESALE UNIT TRUST GLOBAL SHARES F 4		FALCIOLA LUCA		84.132	0,029	F
26	UNISUPER		FALCIOLA LUCA		107.741	0,037	F
27	C&J CLARK PENSION FUND		FALCIOLA LUCA		76.585	0,026	F
28	OPTIMIX WHOLESale GLOBAL SMALLER CO		FALCIOLA LUCA		154.813	0,053	F
29	SYCOMORE FUND SICAV		FALCIOLA LUCA		200.000	0,069	F
30	TWO SIGMA EQUITY PORTFOLIO LLC		FALCIOLA LUCA		5.800	0,002	F
31	BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN		FALCIOLA LUCA		4.384	0,002	F
32	CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND		FALCIOLA LUCA		1.487	0,001	F
33	OYSTER		FALCIOLA LUCA		1.323.413	0,454	F

34	DE SHAW VALUE ALL COUNTRY ALPHA EXTENSION FUND		FALCIOLA LUCA		5.318	0.002	F
35	UNISUPER		FALCIOLA LUCA		66.505	0.023	F
36	ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT		FALCIOLA LUCA		22.583	0.008	F
37	DEPARTMENT OF STATE LANDS		FALCIOLA LUCA		122.090	0.042	F
38	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		FALCIOLA LUCA		26.372	0.009	F
39	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		FALCIOLA LUCA		35.450	0.012	F
40	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		FALCIOLA LUCA		9.953	0.003	F
41	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		FALCIOLA LUCA		18.729	0.006	F
42	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		FALCIOLA LUCA		9.738	0.003	F
43	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		FALCIOLA LUCA		12.842	0.004	F
44	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		FALCIOLA LUCA		11.267	0.004	F
45	DIGNITY HEALTH		FALCIOLA LUCA		94.381	0.032	F
46	DIGNITY HEALTH RETIREMENT PLAN TRUST		FALCIOLA LUCA		77.683	0.027	F
47	MM SELECT EQUITY ASSET FUND		FALCIOLA LUCA		2.935	0.001	F
48	SPDR S&P WORLD (EX-US) ETF		FALCIOLA LUCA		5.496	0.002	F
49	SPDR S+P INTERNATIONAL UTILITIES SECTOR ETF		FALCIOLA LUCA		6.832	0.002	F
50	TEXAS SCOTTISH RITE HOSPITAL FOR CRIPPLED CHILDREN		FALCIOLA LUCA		5.583	0.002	F
51	CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN		FALCIOLA LUCA		14.100	0.005	F
52	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST		FALCIOLA LUCA		22.438	0.008	F
53	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST		FALCIOLA LUCA		70.367	0.024	F
54	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL		FALCIOLA LUCA		66.751	0.023	F
55	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL		FALCIOLA LUCA		61.152	0.021	F
56	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F		FALCIOLA LUCA		54.343	0.019	F
57	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL		FALCIOLA LUCA		52.418	0.018	F
58	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C		FALCIOLA LUCA		8.789	0.003	F
59	CHEVRON MASTER PENSION TRUST		FALCIOLA LUCA		11.049	0.004	F
60	MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO		FALCIOLA LUCA		12.133	0.004	F
61	VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC		FALCIOLA LUCA		25.139	0.009	F
62	STG PFDS V.D. GRAFISCHE		FALCIOLA LUCA		58.907	0.020	F
63	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP INDEX		FALCIOLA LUCA		15.734	0.005	F
64	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		FALCIOLA LUCA		27.520	0.009	F
65	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		FALCIOLA LUCA		42.387	0.015	F
66	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM		FALCIOLA LUCA		172.989	0.059	F
67	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR		FALCIOLA LUCA		412.494	0.142	C
68	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B		FALCIOLA LUCA		50.685	0.017	C
69	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR		FALCIOLA LUCA		80.934	0.028	C
70	BLACKROCK MSCI WORLD SMALL CAP EQ ESG SCREENED INDEX FUND B		FALCIOLA LUCA		8.563	0.003	C
71	STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS		FALCIOLA LUCA		26.112	0.009	C
72	BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F		FALCIOLA LUCA		27.649	0.009	C
73	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR		FALCIOLA LUCA		42.967	0.015	C
74	NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL		FALCIOLA LUCA		6.697	0.002	C
75	ISHARES VII PLC		FALCIOLA LUCA		188.571	0.065	C

76	GOVERNMENT OF NORWAY			FALCIOLA LUCA		839.108	0,288	F
77	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM			FALCIOLA LUCA		119.916	0,041	F
78	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM			FALCIOLA LUCA		25.372	0,009	F
79	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND			FALCIOLA LUCA		454.179	0,156	F
80	AMUNDI VALEURS DURABLES			FALCIOLA LUCA		413.764	0,142	F
81	CARLO E GIOIA MARCHI SOC.FIN.DI PARTECIPAZIONE S.R.L.			DI VONA GIANCARLO		2.602.830	0,893	F
82	PATERNO' CASTELLO DI SAN GIULI DIEGO			DI VONA GIANCARLO		300.000	0,103	F
83	PATERNO' CASTELLO DI SAN GIULI GIUSEPPE			DI VONA GIANCARLO		550.000	0,189	F
84	MARCHI FILIPPO CLAUDIO NEIL			DI VONA GIANCARLO		114.840	0,039	F
85	SEVIAN FIDUCIARIA SRL			DI VONA GIANCARLO		150.000	0,051	F
86	DI VONA GIANCARLO				3.711.880		1,274	F
87	FALCK ENERGY S.P.A				5.157.163		1,770	F
88	FALCK S.P.A.				174.848.336		60,000	F
89	ALFIERI ANGELO				12.838		0,004	F
90	PORRO FABRIZIO				175.000		0,060	F
91	BORCHI ANNA			PORRO FABRIZIO		58.000	0,020	F
92	BORCHI VALENTINA			PORRO FABRIZIO		33.000	0,011	F
93	LUCCHINI STEFANO				25.000		0,009	F
94	CROCE MARIO				9.000		0,003	C

AZIONI

% SUI PRESENTI

FAVOREVOLI	196.868.288	99,568%
CONTRARI	853.672	0,432%
ASTENUTI	0	0,000%
NON VOTANTI	0	0,000%
TOTALE AZIONI PRESENTI	197.721.960	100,000%

FALCK RENEWABLES S.p.A.

Assemblea ordinaria del 27 aprile 2017

Punto 3 ordinaria - Approvazione del piano di stock grant 2017 – 2019

RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in Assemblea	197.721.960	100,000%
--------------------------------------	-------------	----------

Azioni per le quali e' stato espresso il voto	197.721.960	100,000%
--	-------------	----------

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	190.276.829	96,235%	65,294%
Contrari	7.436.131	3,761%	2,552%
Astenuti	9.000	0,005%	0,003%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
Totale	197.721.960	100,000%	67,849%

ESITO VOTAZIONE

Punto 3 ordinaria - Approvazione del piano di stock grant 2017 - 2019

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	TR&CUS SERV BK GLOB WARMING		FALCIOLA LUCA		303.024	0,104	C
2	AUSTRALIAN ETHICAL INVESTMENT LTD		FALCIOLA LUCA		630.326	0,216	C
3	ARROWSTREET CAPITAL GLOBAL ALL COUNTRYALPHA EXTENSION FUND (CAYMAN) LIMITED		FALCIOLA LUCA		55.096	0,019	C
4	56053 IP GLOBAL EQUITIES I		FALCIOLA LUCA		149.811	0,051	C
5	DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF		FALCIOLA LUCA		1.427	0,000	C
6	M1RF ARROWSTREET FOREIGNL		FALCIOLA LUCA		119.623	0,041	C
7	NYF ES ARROWSTREET		FALCIOLA LUCA		27.297	0,009	C
8	KAISER FOUNDATION HOSPITALS		FALCIOLA LUCA		186.637	0,064	C
9	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM		FALCIOLA LUCA		6.826	0,002	C
10	LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST.		FALCIOLA LUCA		2.619	0,001	C
11	SEGALL BRYANT AND HAMILL INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		FALCIOLA LUCA		157.918	0,054	C
12	ARROWSTREET (CANADA) GLOBAL ALL-COUNTRY FUND I		FALCIOLA LUCA		157.826	0,054	C
13	WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY		FALCIOLA LUCA		4.324	0,001	C
14	WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY		FALCIOLA LUCA		53.512	0,018	C
15	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		FALCIOLA LUCA		1.213.917	0,417	C
16	VFM SMALL COMPANIES TRUST		FALCIOLA LUCA		168.017	0,058	C
17	UBS ETF		FALCIOLA LUCA		698	0,000	C
18	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		FALCIOLA LUCA		25.243	0,009	C
19	CENTURYLINK, INC. DEFINED BENEFIT MASTER TRUST		FALCIOLA LUCA		42.328	0,015	C
20	THE TRUSTEES OF TESCO PLC PENSION SCHEME		FALCIOLA LUCA		163.677	0,056	C
21	UNION PACIFIC CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST		FALCIOLA LUCA		207.722	0,071	C
22	ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY EAFE ALPHA EXTENSION FUND CIT		FALCIOLA LUCA		143.076	0,049	C
23	ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY- EAFE ALPHA EXTENSION FUND		FALCIOLA LUCA		174.405	0,060	C
24	IPAC SPEC INV STR INT SHARE STR NO 9		FALCIOLA LUCA		73.385	0,025	C
25	WHOLESALE UNIT TRUST GLOBAL SHARES F 4		FALCIOLA LUCA		84.132	0,029	C
26	UNISUPER		FALCIOLA LUCA		107.741	0,037	C
27	C&J CLARK PENSION FUND		FALCIOLA LUCA		76.585	0,026	C
28	OPTIMX WHOLESALE GLOBAL SMALLER CO		FALCIOLA LUCA		154.813	0,053	C
29	SYCOMORE FUND SICAV		FALCIOLA LUCA		200.000	0,069	C
30	TWO SIGMA EQUITY PORTFOLIO LLC		FALCIOLA LUCA		5.800	0,002	C
31	BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN		FALCIOLA LUCA		4.384	0,002	C
32	CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND		FALCIOLA LUCA		1.487	0,001	C
33	OYSTER		FALCIOLA LUCA		1.323.413	0,454	C

34	DE SHAW VALUE ALL COUNTRY ALPHA EXTENSION FUND			FALCIOLA LUCA	5.318	0.002	C
35	UNISUPER			FALCIOLA LUCA	66.505	0.023	F
36	ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT			FALCIOLA LUCA	22.583	0.008	F
37	DEPARTMENT OF STATE LANDS			FALCIOLA LUCA	122.090	0.042	F
38	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM			FALCIOLA LUCA	26.372	0.009	F
39	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM			FALCIOLA LUCA	35.450	0.012	F
40	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION			FALCIOLA LUCA	9.953	0.003	F
41	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION			FALCIOLA LUCA	18.729	0.006	F
42	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST			FALCIOLA LUCA	9.738	0.003	F
43	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST			FALCIOLA LUCA	12.842	0.004	F
44	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST			FALCIOLA LUCA	11.267	0.004	F
45	DIGNITY HEALTH			FALCIOLA LUCA	94.381	0.032	F
46	DIGNITY HEALTH RETIREMENT PLAN TRUST			FALCIOLA LUCA	77.883	0.027	F
47	MM SELECT EQUITY ASSET FUND			FALCIOLA LUCA	2.935	0.001	F
48	SPDR S&P WORLD (EX-JUS) ETF			FALCIOLA LUCA	5.496	0.002	F
49	SPDR S+P INTERNATIONAL UTILITIES SECTOR ETF			FALCIOLA LUCA	6.832	0.002	F
50	TEXAS SCOTTISH RITE HOSPITAL FOR CRIPPLED CHILDREN			FALCIOLA LUCA	5.583	0.002	F
51	CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN			FALCIOLA LUCA	14.100	0.005	F
52	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST			FALCIOLA LUCA	22.438	0.008	F
53	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST			FALCIOLA LUCA	70.367	0.024	F
54	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL			FALCIOLA LUCA	66.751	0.023	F
55	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL			FALCIOLA LUCA	61.152	0.021	F
56	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F			FALCIOLA LUCA	54.343	0.019	F
57	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL			FALCIOLA LUCA	52.418	0.018	F
58	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C			FALCIOLA LUCA	8.789	0.003	F
59	CHEVRON MASTER PENSION TRUST			FALCIOLA LUCA	11.049	0.004	F
60	MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO			FALCIOLA LUCA	12.133	0.004	F
61	VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC			FALCIOLA LUCA	25.139	0.009	F
62	STG PFDS V.D. GRAFISCHE			FALCIOLA LUCA	58.907	0.020	F
63	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP INDEX			FALCIOLA LUCA	15.734	0.005	F
64	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO			FALCIOLA LUCA	27.520	0.009	F
65	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO			FALCIOLA LUCA	42.387	0.015	F
66	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM			FALCIOLA LUCA	172.989	0.059	F
67	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR			FALCIOLA LUCA	412.494	0.142	C
68	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B			FALCIOLA LUCA	50.685	0.017	C
69	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR			FALCIOLA LUCA	80.934	0.028	C
70	BLACKROCK MSCI WORLD SMALL CAP EQ ESG SCREENED INDEX FUND B			FALCIOLA LUCA	8.563	0.003	C
71	STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS			FALCIOLA LUCA	26.112	0.009	C
72	BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F			FALCIOLA LUCA	27.649	0.009	C
73	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR			FALCIOLA LUCA	42.967	0.015	C
74	NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL			FALCIOLA LUCA	6.697	0.002	C
75	ISHARES VII PLC			FALCIOLA LUCA	188.571	0.065	C

76	GOVERNMENT OF NORWAY			FALCIOLA LUCA		839.108	0.288	F
77	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM			FALCIOLA LUCA		119.916	0.041	C
78	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM			FALCIOLA LUCA		25.372	0.009	C
79	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND			FALCIOLA LUCA		454.179	0.156	F
80	AMUNDI VALEURS DURABLES			FALCIOLA LUCA		413.764	0.142	C
81	CARLO E GIOIA MARCHI SOC.FIN.DI PARTECIPAZIONE S.R.L.			DI VONA GIANCARLO		2.602.830	0.893	F
82	PATERNO' CASTELLO DI SAN GIULI DIEGO			DI VONA GIANCARLO		300.000	0.103	F
83	PATERNO' CASTELLO DI SAN GIULI GIUSEPPE			DI VONA GIANCARLO		550.000	0.189	F
84	MARCHI FILIPPO CLAUDIO NEIL			DI VONA GIANCARLO		114.840	0.039	F
85	SEVIAN FIDUCIARIA SRL			DI VONA GIANCARLO		150.000	0.051	F
86	DI VONA GIANCARLO				3.711.880		1.274	F
87	FALCK ENERGY S.P.A				5.157.163		1.770	F
88	FALCK S.P.A.				174.848.336		60.000	F
89	ALFIERI ANGELO				12.838		0.004	F
90	PORRO FABRIZIO				175.000		0.060	F
91	BORGHI ANNA			PORRO FABRIZIO		58.000	0.020	F
92	BORGHI VALENTINA			PORRO FABRIZIO		33.000	0.011	F
93	LUCCHINI STEFANO				25.000		0.009	F
94	CROCE MARIO				9.000		0.003	A

AZIONI

% SUI PRESENTI

FAVOREVOLI	190.276.829	96,235%
CONTRARI	7.436.131	3,761%
ASTENUTI	9.000	0,005%
NON VOTANTI	0	0,000%
TOTALE AZIONI PRESENTI	197.721.960	100,000%

FALCK RENEWABLES S.p.A.

Assemblea ordinaria del 27 aprile 2017

Punto 4 ordinaria - Numero componenti CdA e durata incarico

RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in Assemblea	197.721.960	100,000%
--------------------------------------	-------------	----------

Azioni per le quali e' stato espresso il voto	197.721.960	100,000%
--	-------------	----------

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	197.712.960	99,995%	67,846%
Contrari	9.000	0,005%	0,003%
Astenuti	0	0,000%	0,000%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
Totale	197.721.960	100,000%	67,849%

ESITO VOTAZIONE

Punto 4 ordinaria - Numero componenti CdA e durata incarico

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	TR&CUS SERV BK GLOB WARMING		FALCIOLA LUCA		303.024	0,104	F
2	AUSTRALIAN ETHICAL INVESTMENT LTD		FALCIOLA LUCA		630.326	0,216	F
3	ARROWSTREET CAPITAL GLOBAL ALL COUNTRYALPHA EXTENSION FUND (CAYMAN) LIMITED		FALCIOLA LUCA		55.096	0,019	F
4	56053 IP GLOBAL EQUITIES I		FALCIOLA LUCA		149.811	0,051	F
5	DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF		FALCIOLA LUCA		1.427	0,000	F
6	MIRF ARROWSTREET FOREIGNL		FALCIOLA LUCA		119.623	0,041	F
7	NYFF ES ARROWSTREET		FALCIOLA LUCA		27.297	0,009	F
8	KAISER FOUNDATION HOSPITALS		FALCIOLA LUCA		186.637	0,064	F
9	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM		FALCIOLA LUCA		6.826	0,002	F
10	LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST.		FALCIOLA LUCA		2.619	0,001	F
11	SEGALL BRYANT AND HAMILL INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		FALCIOLA LUCA		157.918	0,054	F
12	ARROWSTREET (CANADA) GLOBAL ALL-COUNTRY FUND I		FALCIOLA LUCA		157.826	0,054	F
13	WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY		FALCIOLA LUCA		4.324	0,001	F
14	WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY		FALCIOLA LUCA		53.512	0,018	F
15	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		FALCIOLA LUCA		1.213.917	0,417	F
16	VFM SMALL COMPANIES TRUST		FALCIOLA LUCA		168.017	0,058	F
17	UBS ETF		FALCIOLA LUCA		698	0,000	F
18	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		FALCIOLA LUCA		25.243	0,009	F
19	CENTURYLINK, INC. DEFINED BENEFIT MASTER TRUST		FALCIOLA LUCA		42.328	0,015	F
20	THE TRUSTEES OF TESCO PLC PENSION SCHEME		FALCIOLA LUCA		163.677	0,056	F
21	UNION PACIFIC CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST		FALCIOLA LUCA		207.722	0,071	F
22	ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY EAFE ALPHA EXTENSION FUND CIT		FALCIOLA LUCA		143.076	0,049	F
23	ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY- EAFE ALPHA EXTENSION FUND		FALCIOLA LUCA		174.405	0,060	F
24	IPAC SPEC INV STR INT SHARE STR NO 9		FALCIOLA LUCA		73.385	0,025	F
25	WHOLESALE UNIT TRUST GLOBAL SHARES F 4		FALCIOLA LUCA		84.132	0,029	F
26	UNISUPER		FALCIOLA LUCA		107.741	0,037	F
27	C&J CLARK PENSION FUND		FALCIOLA LUCA		76.585	0,026	F
28	OPTIMIX WHOLESALE GLOBAL SMALLER CO		FALCIOLA LUCA		154.813	0,053	F
29	SYCOMORE FUND SICAV		FALCIOLA LUCA		200.000	0,069	F
30	TWO SIGMA EQUITY PORTFOLIO LLC		FALCIOLA LUCA		5.800	0,002	F
31	BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN		FALCIOLA LUCA		4.384	0,002	F
32	CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND		FALCIOLA LUCA		1.487	0,001	F
33	OYSTER		FALCIOLA LUCA		1.323.413	0,454	F

34	DE SHAW VALUE ALL COUNTRY ALPHA EXTENSION FUND			FALCIOLA LUCA	5.318	0.002	F
35	UNISUPER			FALCIOLA LUCA	66.505	0.023	F
36	ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT			FALCIOLA LUCA	22.583	0.008	F
37	DEPARTMENT OF STATE LANDS			FALCIOLA LUCA	122.090	0.042	F
38	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM			FALCIOLA LUCA	26.372	0.009	F
39	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM			FALCIOLA LUCA	35.450	0.012	F
40	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION			FALCIOLA LUCA	9.953	0.003	F
41	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION			FALCIOLA LUCA	18.729	0.006	F
42	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST			FALCIOLA LUCA	9.738	0.003	F
43	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST			FALCIOLA LUCA	12.842	0.004	F
44	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST			FALCIOLA LUCA	11.267	0.004	F
45	DIGNITY HEALTH			FALCIOLA LUCA	94.381	0.032	F
46	DIGNITY HEALTH RETIREMENT PLAN TRUST			FALCIOLA LUCA	77.683	0.027	F
47	MM SELECT EQUITY ASSET FUND			FALCIOLA LUCA	2.935	0.001	F
48	SPDR S&P WORLD (EX-US) ETF			FALCIOLA LUCA	5.496	0.002	F
49	SPDR S+P INTERNATIONAL UTILITIES SECTOR ETF			FALCIOLA LUCA	6.832	0.002	F
50	TEXAS SCOTTISH RITE HOSPITAL FOR CRIPPLED CHILDREN			FALCIOLA LUCA	5.583	0.002	F
51	CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN			FALCIOLA LUCA	14.100	0.005	F
52	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST			FALCIOLA LUCA	22.438	0.008	F
53	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST			FALCIOLA LUCA	70.367	0.024	F
54	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL			FALCIOLA LUCA	66.751	0.023	F
55	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL			FALCIOLA LUCA	61.152	0.021	F
56	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F			FALCIOLA LUCA	54.343	0.019	F
57	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL			FALCIOLA LUCA	52.418	0.018	F
58	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C			FALCIOLA LUCA	8.789	0.003	F
59	CHEVRON MASTER PENSION TRUST			FALCIOLA LUCA	11.049	0.004	F
60	MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO			FALCIOLA LUCA	12.133	0.004	F
61	VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC			FALCIOLA LUCA	25.139	0.009	F
62	STG PFDS V.D. GRAFISCHE			FALCIOLA LUCA	58.907	0.020	F
63	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP INDEX			FALCIOLA LUCA	15.734	0.005	F
64	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO			FALCIOLA LUCA	27.520	0.009	F
65	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO			FALCIOLA LUCA	42.387	0.015	F
66	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM			FALCIOLA LUCA	172.989	0.059	F
67	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR			FALCIOLA LUCA	412.494	0.142	F
68	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B			FALCIOLA LUCA	50.685	0.017	F
69	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR			FALCIOLA LUCA	80.934	0.028	F
70	BLACKROCK MSCI WORLD SMALL CAP EQ ESG SCREENED INDEX FUND B			FALCIOLA LUCA	8.563	0.003	F
71	STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS			FALCIOLA LUCA	26.112	0.009	F
72	BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F			FALCIOLA LUCA	27.649	0.009	F
73	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR			FALCIOLA LUCA	42.967	0.015	F
74	NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL			FALCIOLA LUCA	6.697	0.002	F
75	ISHARES VII PLC			FALCIOLA LUCA	188.571	0.065	F

76	GOVERNMENT OF NORWAY		FALCIOLA LUCA			839.108	0.288	F
77	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM		FALCIOLA LUCA			119.916	0.041	F
78	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM		FALCIOLA LUCA			25.372	0.009	F
79	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND		FALCIOLA LUCA			454.179	0.156	F
80	AMUNDI VALEURS DURABLES		FALCIOLA LUCA			413.764	0.142	F
81	CARLO E GIOIA MARCHI SOC.FIN.DI PARTECIPAZIONE S.R.L.		DI VONA GIANCARLO			2.602.830	0.893	F
82	PATERNO' CASTELLO DI SAN GIULI DIEGO		DI VONA GIANCARLO			300.000	0.103	F
83	PATERNO' CASTELLO DI SAN GIULI GIUSEPPE		DI VONA GIANCARLO			550.000	0.189	F
84	MARCHI FILIPPO CLAUDIO NEIL		DI VONA GIANCARLO			114.840	0.039	F
85	SEVIAN FIDUCIARIA SRL		DI VONA GIANCARLO			150.000	0.051	F
86	DI VONA GIANCARLO				3.711.880		1.274	F
87	FALCK ENERGY S.P.A				5.157.163		1.770	F
88	FALCK S.P.A.				174.848.336		60.000	F
89	ALFIERI ANGELO				12.838		0.004	F
90	PORRO FABRIZIO				175.000		0.060	F
91	BORCHI ANNA		PORRO FABRIZIO			58.000	0.020	F
92	BORCHI VALENTINA		PORRO FABRIZIO			33.000	0.011	F
93	LUCCHINI STEFANO				25.000		0.009	F
94	CROCE MARIO				9.000		0.003	C

AZIONI

% SUI PRESENTI

FAVOREVOLI	197.712.960	99,995%
CONTRARI	9.000	0,005%
ASTENUTI	0	0,000%
NON VOTANTI	0	0,000%
TOTALE AZIONI PRESENTI	197.721.960	100,000%

FALCK RENEWABLES S.p.A.

Assemblea ordinaria del 27 aprile 2017

Punto 4.1 ordinaria - Compenso componenti CDA

RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in Assemblea	197.721.960	100,000%
--------------------------------------	-------------	----------

Azioni per le quali e' stato espresso il voto	197.721.960	100,000%
--	-------------	----------

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	188.577.995	95,375%	64,711%
Contrari	8.003.022	4,048%	2,746%
Astenuti	1.140.943	0,577%	0,392%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
Totale	197.721.960	100,000%	67,849%

ESITO VOTAZIONE
Punto 4.1 ordinaria - Compenso componenti CDA

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	TR&CUS SERV BK GLOB WARMING		FALCIOLA LUCA		303.024	0,104	C
2	AUSTRALIAN ETHICAL INVESTMENT LTD		FALCIOLA LUCA		630.326	0,216	C
3	ARROWSTREET CAPITAL GLOBAL ALL COUNTRYALPHA EXTENSION FUND (CAYMAN) LIMITED		FALCIOLA LUCA		55.096	0,019	C
4	56053 IP GLOBAL EQUITIES I		FALCIOLA LUCA		149.811	0,051	C
5	DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF		FALCIOLA LUCA		1.427	0,000	C
6	MIRF ARROWSTREET FOREIGNL		FALCIOLA LUCA		119.623	0,041	C
7	NYF ES ARROWSTREET		FALCIOLA LUCA		27.297	0,009	C
8	KAISER FOUNDATION HOSPITALS		FALCIOLA LUCA		186.637	0,064	C
9	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM		FALCIOLA LUCA		6.826	0,002	C
10	LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST.		FALCIOLA LUCA		2.619	0,001	C
11	SEGALL BRYANT AND HAMILL INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		FALCIOLA LUCA		157.918	0,054	C
12	ARROWSTREET (CANADA) GLOBAL ALL-COUNTRY FUND I		FALCIOLA LUCA		157.826	0,054	C
13	WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY		FALCIOLA LUCA		4.324	0,001	C
14	WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY		FALCIOLA LUCA		53.512	0,018	C
15	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		FALCIOLA LUCA		1.213.917	0,417	C
16	VFM SMALL COMPANIES TRUST		FALCIOLA LUCA		168.017	0,058	C
17	UBS ETF		FALCIOLA LUCA		698	0,000	C
18	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		FALCIOLA LUCA		25.243	0,009	C
19	CENTURYLINK, INC. DEFINED BENEFIT MASTER TRUST		FALCIOLA LUCA		42.328	0,015	C
20	THE TRUSTEES OF TESCO PLC PENSION SCHEME		FALCIOLA LUCA		163.677	0,056	C
21	UNION PACIFIC CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST		FALCIOLA LUCA		207.722	0,071	C
22	ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY EAFE ALPHA EXTENSION FUND OIT		FALCIOLA LUCA		143.076	0,049	C
23	ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY- EAFE ALPHA EXTENSION FUND		FALCIOLA LUCA		174.405	0,060	C
24	IPAC SPEC INV STR INT SHARE STR NO 9		FALCIOLA LUCA		73.385	0,025	C
25	WHOLESALE UNIT TRUST GLOBAL SHARES F 4		FALCIOLA LUCA		84.132	0,029	C
26	UNISUPER		FALCIOLA LUCA		107.741	0,037	C
27	C&J CLARK PENSION FUND		FALCIOLA LUCA		76.585	0,026	C
28	OPTIMIX WHOLESALE GLOBAL SMALLER CO		FALCIOLA LUCA		154.813	0,053	C
29	SYCOMORE FUND SICAV		FALCIOLA LUCA		200.000	0,069	C
30	TWO SIGMA EQUITY PORTFOLIO LLC		FALCIOLA LUCA		5.800	0,002	C
31	BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN		FALCIOLA LUCA		4.384	0,002	C
32	CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND		FALCIOLA LUCA		1.487	0,001	C
33	OYSTER		FALCIOLA LUCA		1.323.413	0,454	C

34	DE SHAW VALUE ALL COUNTRY ALPHA EXTENSION FUND		FALCIOLA LUCA	5.318	0.002	C
35	UNISUPER		FALCIOLA LUCA	66.505	0.023	A
36	ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT		FALCIOLA LUCA	22.583	0.008	A
37	DEPARTMENT OF STATE LANDS		FALCIOLA LUCA	122.090	0.042	A
38	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		FALCIOLA LUCA	26.372	0.009	A
39	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		FALCIOLA LUCA	35.450	0.012	A
40	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		FALCIOLA LUCA	9.953	0.003	C
41	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		FALCIOLA LUCA	18.729	0.006	C
42	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		FALCIOLA LUCA	9.738	0.003	C
43	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		FALCIOLA LUCA	12.842	0.004	C
44	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		FALCIOLA LUCA	11.267	0.004	C
45	DIGNITY HEALTH		FALCIOLA LUCA	94.381	0.032	C
46	DIGNITY HEALTH RETIREMENT PLAN TRUST		FALCIOLA LUCA	77.683	0.027	C
47	MM SELECT EQUITY ASSET FUND		FALCIOLA LUCA	2.935	0.001	C
48	SPDR S&P WORLD (EX-US) ETF		FALCIOLA LUCA	5.496	0.002	C
49	SPDR S+P INTERNATIONAL UTILITIES SECTOR ETF		FALCIOLA LUCA	6.832	0.002	C
50	TEXAS SCOTTISH RITE HOSPITAL FOR CRIPPLED CHILDREN		FALCIOLA LUCA	5.583	0.002	C
51	CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN		FALCIOLA LUCA	14.100	0.005	C
52	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST		FALCIOLA LUCA	22.438	0.008	C
53	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST		FALCIOLA LUCA	70.367	0.024	C
54	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL		FALCIOLA LUCA	66.751	0.023	C
55	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL		FALCIOLA LUCA	61.152	0.021	C
56	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F		FALCIOLA LUCA	54.343	0.019	C
57	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL		FALCIOLA LUCA	52.418	0.018	C
58	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C		FALCIOLA LUCA	8.789	0.003	C
59	CHEVRON MASTER PENSION TRUST		FALCIOLA LUCA	11.049	0.004	C
60	MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO		FALCIOLA LUCA	12.133	0.004	C
61	VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC		FALCIOLA LUCA	25.139	0.009	C
62	STG PFDS V.D. GRAFISCHE		FALCIOLA LUCA	58.907	0.020	C
63	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP INDEX		FALCIOLA LUCA	15.734	0.005	C
64	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		FALCIOLA LUCA	27.520	0.009	C
65	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		FALCIOLA LUCA	42.387	0.015	C
66	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM		FALCIOLA LUCA	172.989	0.059	C
67	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR		FALCIOLA LUCA	412.494	0.142	C
68	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B		FALCIOLA LUCA	50.685	0.017	C
69	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR		FALCIOLA LUCA	80.934	0.028	C
70	BLACKROCK MSCI WORLD SMALL CAP EQ ESG SCREENED INDEX FUND B		FALCIOLA LUCA	8.563	0.003	C
71	STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS		FALCIOLA LUCA	26.112	0.009	C
72	BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F		FALCIOLA LUCA	27.649	0.009	C
73	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR		FALCIOLA LUCA	42.967	0.015	C
74	NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL		FALCIOLA LUCA	6.697	0.002	C
75	ISHARES VII PLC		FALCIOLA LUCA	188.571	0.065	C

76	GOVERNMENT OF NORWAY			FALCIOLA LUCA		839.108	0,288	F
77	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM			FALCIOLA LUCA		119.916	0,041	C
78	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM			FALCIOLA LUCA		25.372	0,009	C
79	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND			FALCIOLA LUCA		454.179	0,156	A
80	AMUNDI VALEURS DURABLES			FALCIOLA LUCA		413.764	0,142	A
81	CARLO E GIOIA MARCHI SOC.FIN.DI PARTECIPAZIONE S.R.L.			DI VONA GIANCARLO		2.602.830	0,893	F
82	PATERNIO' CASTELLO DI SAN GIULI DIEGO			DI VONA GIANCARLO		300.000	0,103	F
83	PATERNIO' CASTELLO DI SAN GIULI GIUSEPPE			DI VONA GIANCARLO		550.000	0,189	F
84	MARCHI FILIPPO CLAUDIO NEIL			DI VONA GIANCARLO		114.840	0,039	F
85	SEVIAN FIDUCIARIA SRL			DI VONA GIANCARLO		150.000	0,051	F
86	DI VONA GIANCARLO				3.711.880		1,274	F
87	FALCK ENERGY S.P.A				5.157.163		1,770	F
88	FALCK S.P.A.				174.848.336		60,000	F
89	ALFIERI ANGELO				12.838		0,004	F
90	PORRO FABRIZIO				175.000		0,060	F
91	BORGH ANNA			PORRO FABRIZIO		58.000	0,020	F
92	BORGH VALENTINA			PORRO FABRIZIO		33.000	0,011	F
93	LUCCHINI STEFANO				25.000		0,009	F
94	CROCE MARIO				9.000		0,003	C

% SUI PRESENTI

AZIONI

FAVOREVOLI	188.577.995	95,375%
CONTRARI	8.003.022	4,048%
ASTENUTI	1.140.943	0,577%
NON VOTANTI	0	0,000%
TOTALE AZIONI PRESENTI	197.721.960	100,000%

FALCK RENEWABLES S.p.A.

Assemblea ordinaria del 27 aprile 2017

Punto 4.2 ordinaria - Nomina componenti CdA

RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in Assemblea	197.721.960	100,000%
--------------------------------------	-------------	----------

Azioni per le quali e' stato espresso il voto	197.721.960	100,000%
--	-------------	----------

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Lista 1	181.226.159	91,657%	62,189%
Lista 2	16.350.513	8,269%	5,611%
Astenuto	0	0,000%	0,000%
Contrario a tutte le liste	145.288	0,073%	0,050%
Non votante	0	0,000%	0,000%
Totale	197.721.960	100,000%	67,849%

ESITO VOTAZIONE

Punto 4.2 ordinaria - Nomina componenti CdA

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	TR&CUS SERV BK GLOB WARMING		FALCIOLA LUCA		303.024	0,104	L2
2	AUSTRALIAN ETHICAL INVESTMENT LTD		FALCIOLA LUCA		630.326	0,216	L2
3	ARROWSTREET CAPITAL GLOBAL ALL COUNTRYALPHA EXTENSION FUND (CAYMAN) LIMITED		FALCIOLA LUCA		55.096	0,019	L2
4	56053 IP GLOBAL EQUITIES I		FALCIOLA LUCA		149.811	0,051	L2
5	DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF		FALCIOLA LUCA		1.427	0,000	L2
6	MIRF ARROWSTREET FOREIGNL		FALCIOLA LUCA		119.623	0,041	L2
7	NYF ES ARROWSTREET		FALCIOLA LUCA		27.297	0,009	L2
8	KAISER FOUNDATION HOSPITALS		FALCIOLA LUCA		186.637	0,064	L2
9	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM		FALCIOLA LUCA		6.826	0,002	L2
10	LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST.		FALCIOLA LUCA		2.619	0,001	L2
11	SEGALL BRYANT AND HAMILL INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		FALCIOLA LUCA		157.918	0,054	L2
12	ARROWSTREET (CANADA) GLOBAL ALL-COUNTRY FUND I		FALCIOLA LUCA		157.826	0,054	L2
13	WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY		FALCIOLA LUCA		4.324	0,001	L2
14	WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY		FALCIOLA LUCA		53.512	0,018	L2
15	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		FALCIOLA LUCA		1.213.917	0,417	L2
16	VFM SMALL COMPANIES TRUST		FALCIOLA LUCA		168.017	0,058	L2
17	UBS ETF		FALCIOLA LUCA		698	0,000	L2
18	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		FALCIOLA LUCA		25.243	0,009	L2
19	CENTURYLINK, INC. DEFINED BENEFIT MASTER TRUST		FALCIOLA LUCA		42.328	0,015	L2
20	THE TRUSTEES OF TESCO PLC PENSION SCHEME		FALCIOLA LUCA		163.677	0,056	L2
21	UNION PACIFIC CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST		FALCIOLA LUCA		207.722	0,071	L2
22	ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY EAFE ALPHA EXTENSION FUND CIT		FALCIOLA LUCA		143.076	0,049	L2
23	ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY- EAFE ALPHA EXTENSION FUND		FALCIOLA LUCA		174.405	0,060	L2
24	IPAC SPEC INV STR INT SHARE STR NO 9		FALCIOLA LUCA		73.385	0,025	L2
25	WHOLESALE UNIT TRUST GLOBAL SHARES F 4		FALCIOLA LUCA		84.132	0,029	L2
26	UNISUPER		FALCIOLA LUCA		107.741	0,037	L2
27	C&J CLARK PENSION FUND		FALCIOLA LUCA		76.585	0,026	L2
28	OPTIMIX WHOLESALE GLOBAL SMALLER CO		FALCIOLA LUCA		154.813	0,053	L2
29	SYCOMORE FUND SICAV		FALCIOLA LUCA		200.000	0,069	L2
30	TWO SIGMA EQUITY PORTFOLIO LLC		FALCIOLA LUCA		5.800	0,002	L2
31	BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN		FALCIOLA LUCA		4.384	0,002	L2
32	CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND		FALCIOLA LUCA		1.487	0,001	L2
33	OYSTER		FALCIOLA LUCA		1.323.413	0,454	L2

34	DE SHAW VALUE ALL COUNTRY ALPHA EXTENSION FUND			FALCIOLA LUCA		5.318	0,002	L2
35	UNISUPER			FALCIOLA LUCA		66.505	0,023	L1
36	ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT			FALCIOLA LUCA		22.583	0,008	L1
37	DEPARTMENT OF STATE LANDS			FALCIOLA LUCA		122.090	0,042	L1
38	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM			FALCIOLA LUCA		26.372	0,009	L1
39	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM			FALCIOLA LUCA		35.450	0,012	L1
40	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION			FALCIOLA LUCA		9.953	0,003	L2
41	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION			FALCIOLA LUCA		18.729	0,006	L2
42	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST			FALCIOLA LUCA		9.738	0,003	L2
43	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST			FALCIOLA LUCA		12.842	0,004	L2
44	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST			FALCIOLA LUCA		11.267	0,004	L2
45	DIGNITY HEALTH			FALCIOLA LUCA		94.381	0,032	L2
46	DIGNITY HEALTH RETIREMENT PLAN TRUST			FALCIOLA LUCA		77.683	0,027	L2
47	MM SELECT EQUITY ASSET FUND			FALCIOLA LUCA		2.935	0,001	L2
48	SPDR S&P WORLD (EX-US) ETF			FALCIOLA LUCA		5.496	0,002	L2
49	SPDR S+P INTERNATIONAL UTILITIES SECTOR ETF			FALCIOLA LUCA		6.832	0,002	L2
50	TEXAS SCOTTISH RITE HOSPITAL FOR CRIPPLED CHILDREN			FALCIOLA LUCA		5.583	0,002	L2
51	CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN			FALCIOLA LUCA		14.100	0,005	L2
52	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST			FALCIOLA LUCA		22.438	0,008	L2
53	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST			FALCIOLA LUCA		70.367	0,024	L2
54	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL			FALCIOLA LUCA		66.751	0,023	L2
55	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL			FALCIOLA LUCA		61.152	0,021	L2
56	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F			FALCIOLA LUCA		54.343	0,019	L2
57	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL			FALCIOLA LUCA		52.418	0,018	L2
58	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C			FALCIOLA LUCA		8.789	0,003	L2
59	CHEVRON MASTER PENSION TRUST			FALCIOLA LUCA		11.049	0,004	L2
60	MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO			FALCIOLA LUCA		12.133	0,004	L2
61	VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC			FALCIOLA LUCA		25.139	0,009	L2
62	STG PFDS V.D. GRAFISCHE			FALCIOLA LUCA		58.907	0,020	L2
63	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP INDEX			FALCIOLA LUCA		15.734	0,005	L2
64	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO			FALCIOLA LUCA		27.520	0,009	L1
65	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO			FALCIOLA LUCA		42.387	0,015	L1
66	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM			FALCIOLA LUCA		172.989	0,059	L1
67	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR			FALCIOLA LUCA		412.494	0,142	L2
68	BGI MSCIEAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B			FALCIOLA LUCA		50.685	0,017	L2
69	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR			FALCIOLA LUCA		80.934	0,028	L2
70	BLACKROCK MSCI WORLD SMALL CAP EQ ESG SCREENED INDEX FUND B			FALCIOLA LUCA		8.563	0,003	L2
71	STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS			FALCIOLA LUCA		26.112	0,009	L2
72	BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F			FALCIOLA LUCA		27.649	0,009	L2
73	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR			FALCIOLA LUCA		42.967	0,015	L2
74	NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL			FALCIOLA LUCA		6.697	0,002	L2
75	ISHARES VII PLC			FALCIOLA LUCA		188.571	0,065	L2

76	GOVERNMENT OF NORWAY			FALCIOLA LUCA		839.108	0.288	L2
77	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM			FALCIOLA LUCA		119.916	0.041	C
78	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM			FALCIOLA LUCA		25.372	0.009	C
79	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND			FALCIOLA LUCA		454.179	0.156	L2
80	AMUNDI VALEURS DURABLES			FALCIOLA LUCA		413.764	0.142	L1
81	CARLO E GIOIA MARCHI SOC.FIN.DI PARTECIPAZIONE S.R.L.			DI VONA GIANCARLO		2.602.830	0.893	L2
82	PATERNO' CASTELLO DI SAN GIULI DIEGO			DI VONA GIANCARLO		300.000	0.103	L2
83	PATERNO' CASTELLO DI SAN GIULI GIUSEPPE			DI VONA GIANCARLO		550.000	0.189	L2
84	MARCHI FILIPPO CLAUDIO NEIL			DI VONA GIANCARLO		114.840	0.039	L2
85	SEVIAN FIDUCIARIA SRL					150.000	0.051	L2
86	DI VONA GIANCARLO				3.711.880		1.274	L2
87	FALCK ENERGY S.P.A				5.157.163		1.770	L1
88	FALCK S.P.A.				174.848.336		60.000	L1
89	ALFIERI ANGELO				12.838		0.004	L2
90	PORRO FABRIZIO				175.000		0.060	L1
91	BORGHI ANNA			PORRO FABRIZIO		58.000	0.020	L1
92	BORGHI VALENTINA			PORRO FABRIZIO		33.000	0.011	L1
93	LUCCHINI STEFANO				25.000		0.009	L1
94	CROCE MARIO				9.000		0.003	L2

	AZIONI	% SUI PRESENTI
LISTA1	181.226.159	91,657%
LISTA2	16.350.513	8,269%
ASTENUTO	0	0,000%
CONTRARIO A TUTTE LE LISTE	145.288	0,073%
NON VOTANTE	0	0,000%
TOTALE AZIONI PRESENTI	197.721.960	100,000%

FALCK RENEWABLES S.p.A.

Assemblea ordinaria del 27 aprile 2017

Punto 5 ordinaria - Compenso annuo Collegio Sindacale

RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in Assemblea	197.721.960	100,000%
--------------------------------------	-------------	----------

Azioni per le quali e' stato espresso il voto	197.721.960	100,000%
--	-------------	----------

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	195.761.925	99,009%	67,177%
Contrari	1.232.856	0,624%	0,423%
Astenuti	727.179	0,368%	0,250%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
Totale	197.721.960	100,000%	67,849%

ESITO VOTAZIONE

Punto 5 ordinaria - Compenso annuo Collegio Sindacale

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	TR&CUS SERV BK GLOB WARMING		FALCIOLA LUCA		303.024	0,104	F
2	AUSTRALIAN ETHICAL INVESTMENT LTD		FALCIOLA LUCA		630.326	0,216	F
3	ARROWSTREET CAPITAL GLOBAL ALL COUNTRYALPHA EXTENSION FUND (CAYMAN) LIMITED		FALCIOLA LUCA		55.096	0,019	F
4	56053 IP GLOBAL EQUITIES I		FALCIOLA LUCA		149.811	0,051	F
5	DEUTSCHE XTRK MSCIEMU HDG EQ ETF		FALCIOLA LUCA		1.427	0,000	F
6	MI1RF ARROWSTREET FOREIGNL		FALCIOLA LUCA		119.623	0,041	F
7	NYF ES ARROWSTREET		FALCIOLA LUCA		27.297	0,009	F
8	KAISER FOUNDATION HOSPITALS		FALCIOLA LUCA		186.637	0,064	F
9	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM		FALCIOLA LUCA		6.826	0,002	F
10	LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST.		FALCIOLA LUCA		2.619	0,001	F
11	SEGALL BRYANT AND HAMILL INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		FALCIOLA LUCA		157.918	0,054	F
12	ARROWSTREET (CANADA) GLOBAL ALL-COUNTRY FUND I		FALCIOLA LUCA		157.826	0,054	F
13	WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY		FALCIOLA LUCA		4.324	0,001	F
14	WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY		FALCIOLA LUCA		53.512	0,018	F
15	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		FALCIOLA LUCA		1.213.917	0,417	F
16	VFM SMALL COMPANIES TRUST		FALCIOLA LUCA		168.017	0,058	F
17	UBS ETF		FALCIOLA LUCA		698	0,000	F
18	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		FALCIOLA LUCA		25.243	0,009	F
19	CENTURYLINK, INC. DEFINED BENEFIT MASTER TRUST		FALCIOLA LUCA		42.328	0,015	F
20	THE TRUSTEES OF TESCO PLC PENSION SCHEME		FALCIOLA LUCA		163.677	0,056	F
21	UNION PACIFIC CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST		FALCIOLA LUCA		207.722	0,071	F
22	ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY EAFE ALPHA EXTENSION FUND CIT		FALCIOLA LUCA		143.076	0,049	F
23	ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY- EAFE ALPHA EXTENSION FUND		FALCIOLA LUCA		174.405	0,060	F
24	IPAC SPEC INV STR INT SHARE STR NO 9		FALCIOLA LUCA		73.385	0,025	F
25	WHOLESALE UNIT TRUST GLOBAL SHARES F 4		FALCIOLA LUCA		84.132	0,029	F
26	UNISUPER		FALCIOLA LUCA		107.741	0,037	F
27	C&J CLARK PENSION FUND		FALCIOLA LUCA		76.585	0,026	F
28	OPTIMIX WHOLESALE GLOBAL SMALLER CO		FALCIOLA LUCA		154.813	0,053	F
29	SYCOMORE FUND SICAV		FALCIOLA LUCA		200.000	0,069	F
30	TWO SIGMA EQUITY PORTFOLIO LLC		FALCIOLA LUCA		5.800	0,002	F
31	BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN		FALCIOLA LUCA		4.384	0,002	F
32	CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND		FALCIOLA LUCA		1.487	0,001	F
33	OYSTER		FALCIOLA LUCA		1.323.413	0,454	F

34	DE SHAW VALUE ALL COUNTRY ALPHA EXTENSION FUND		FALCIOLA LUCA	5.318	0.002	F
35	UNISUPER		FALCIOLA LUCA	66.505	0.023	A
36	ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT		FALCIOLA LUCA	22.583	0.008	A
37	DEPARTMENT OF STATE LANDS		FALCIOLA LUCA	122.090	0.042	A
38	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		FALCIOLA LUCA	26.372	0.009	A
39	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		FALCIOLA LUCA	35.450	0.012	A
40	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		FALCIOLA LUCA	9.953	0.003	F
41	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		FALCIOLA LUCA	18.729	0.006	F
42	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		FALCIOLA LUCA	9.738	0.003	F
43	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		FALCIOLA LUCA	12.842	0.004	F
44	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		FALCIOLA LUCA	11.267	0.004	F
45	DIGNITY HEALTH		FALCIOLA LUCA	94.381	0.032	F
46	DIGNITY HEALTH RETIREMENT PLAN TRUST		FALCIOLA LUCA	77.683	0.027	F
47	MM SELECT EQUITY ASSET FUND		FALCIOLA LUCA	2.935	0.001	F
48	SPDR S&P WORLD (EX-US) ETF		FALCIOLA LUCA	5.496	0.002	F
49	SPDR S&P INTERNATIONAL UTILITIES SECTOR ETF		FALCIOLA LUCA	6.832	0.002	F
50	TEXAS SCOTTISH RITE HOSPITAL FOR CRIPPLED CHILDREN		FALCIOLA LUCA	5.583	0.002	F
51	CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN		FALCIOLA LUCA	14.100	0.005	F
52	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST		FALCIOLA LUCA	22.438	0.008	F
53	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST		FALCIOLA LUCA	70.367	0.024	F
54	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL		FALCIOLA LUCA	66.751	0.023	F
55	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL		FALCIOLA LUCA	61.152	0.021	F
56	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F		FALCIOLA LUCA	54.343	0.019	F
57	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL		FALCIOLA LUCA	52.418	0.018	F
58	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C		FALCIOLA LUCA	8.789	0.003	F
59	CHEVRON MASTER PENSION TRUST		FALCIOLA LUCA	11.049	0.004	F
60	MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO		FALCIOLA LUCA	12.133	0.004	F
61	VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC		FALCIOLA LUCA	25.139	0.009	F
62	STG PFDS V.D. GRAFISCHE		FALCIOLA LUCA	58.907	0.020	F
63	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP INDEX		FALCIOLA LUCA	15.734	0.005	F
64	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		FALCIOLA LUCA	27.520	0.009	C
65	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		FALCIOLA LUCA	42.387	0.015	C
66	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM		FALCIOLA LUCA	172.989	0.059	C
67	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR		FALCIOLA LUCA	412.494	0.142	C
68	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B		FALCIOLA LUCA	50.685	0.017	C
69	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR		FALCIOLA LUCA	80.934	0.028	C
70	BLACKROCK MSCI WORLD SMALL CAP EQ ESG SCREENED INDEX FUND B		FALCIOLA LUCA	8.563	0.003	C
71	STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS		FALCIOLA LUCA	26.112	0.009	C
72	BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F		FALCIOLA LUCA	27.649	0.009	C
73	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR		FALCIOLA LUCA	42.967	0.015	C
74	NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL		FALCIOLA LUCA	6.697	0.002	C
75	ISHARES VII PLC		FALCIOLA LUCA	188.571	0.065	C

76	GOVERNMENT OF NORWAY			FALCIOLA LUCA		839.108	0,288	F
77	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM			FALCIOLA LUCA		119.916	0,041	C
78	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM			FALCIOLA LUCA		25.372	0,009	C
79	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND			FALCIOLA LUCA		454.179	0,156	A
80	AMUNDI VALEURS DURABLES			FALCIOLA LUCA		413.764	0,142	F
81	CARLO E GIOIA MARCHI SOC.FIN.DI PARTECIPAZIONE S.R.L.			DI VONA GIANCARLO		2.602.830	0,893	F
82	PATERNO' CASTELLO DI SAN GIULI DIEGO			DI VONA GIANCARLO		300.000	0,103	F
83	PATERNO' CASTELLO DI SAN GIULI GIUSEPPE			DI VONA GIANCARLO		550.000	0,189	F
84	MARCHI FILIPPO CLAUDIO NEIL			DI VONA GIANCARLO		114.840	0,039	F
85	SEVIAN FIDUCIARIA SRL			DI VONA GIANCARLO		150.000	0,051	F
86	DI VONA GIANCARLO				3.711.880		1,274	F
87	FALCK ENERGY S.P.A				5.157.163		1,770	F
88	FALCK S.P.A.				174.848.336		60,000	F
89	ALFIERI ANGELO				12.838		0,004	F
90	PORRO FABRIZIO				175.000		0,060	F
91	BORCHI ANNA			PORRO FABRIZIO		58.000	0,020	F
92	BORCHI VALENTINA			PORRO FABRIZIO		33.000	0,011	F
93	LUCCHINI STEFANO				25.000		0,009	F
94	CROCE MARIO				9.000		0,003	F

AZIONI

% SUI PRESENTI

FAVOREVOLI	195.761.925	99,009%
CONTRARI	1.232.856	0,624%
ASTENUTI	727.179	0,368%
NON VOTANTI	0	0,000%
TOTALE AZIONI PRESENTI	197.721.960	100,000%

FALCK RENEWABLES S.p.A.

Assemblea ordinaria del 27 aprile 2017

Punto 5.1 ordinaria - Nomina Sindaci effettivi e supplenti

RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in Assemblea	197.721.960	100,000%
--------------------------------------	-------------	----------

Azioni per le quali e' stato espresso il voto	197.721.960	100,000%
--	-------------	----------

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Lista 1	180.296.499	91,187%	61,870%
Lista 2	17.280.173	8,740%	5,930%
Astenuto	0	0,000%	0,000%
Contrario a tutte le liste	145.288	0,073%	0,050%
Non votante	0	0,000%	0,000%
Totale	197.721.960	100,000%	67,849%

ESITO VOTAZIONE

Punto 5.1 ordinaria - Nomina Sindaci effettivi e supplenti

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	TR&CUS SERV BK GLOB WARMING		FALCIOLA LUCA		303.024	0,104	L2
2	AUSTRALIAN ETHICAL INVESTMENT LTD		FALCIOLA LUCA		630.326	0,216	L2
3	ARROWSTREET CAPITAL GLOBAL ALL COUNTRYALPHA EXTENSION FUND (CAYMAN) LIMITED		FALCIOLA LUCA		55.096	0,019	L2
4	56053 IP GLOBAL EQUITIES I		FALCIOLA LUCA		149.811	0,051	L2
5	DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF		FALCIOLA LUCA		1.427	0,000	L2
6	M1RF ARROWSTREET FOREIGNL		FALCIOLA LUCA		119.623	0,041	L2
7	NYF ES ARROWSTREET		FALCIOLA LUCA		27.297	0,009	L2
8	KAISER FOUNDATION HOSPITALS		FALCIOLA LUCA		186.637	0,064	L2
9	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM		FALCIOLA LUCA		6.826	0,002	L2
10	LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST.		FALCIOLA LUCA		2.619	0,001	L2
11	SEGALL BRYANT AND HAMILL INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		FALCIOLA LUCA		157.918	0,054	L2
12	ARROWSTREET (CANADA) GLOBAL ALL-COUNTRY FUND I		FALCIOLA LUCA		157.826	0,054	L2
13	WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY		FALCIOLA LUCA		4.324	0,001	L2
14	WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY		FALCIOLA LUCA		53.512	0,018	L2
15	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		FALCIOLA LUCA		1.213.917	0,417	L2
16	VFM SMALL COMPANIES TRUST		FALCIOLA LUCA		168.017	0,058	L2
17	UBS ETF		FALCIOLA LUCA		698	0,000	L2
18	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		FALCIOLA LUCA		25.243	0,009	L2
19	CENTURYLINK, INC. DEFINED BENEFIT MASTER TRUST		FALCIOLA LUCA		42.328	0,015	L2
20	THE TRUSTEES OF TESCO PLC PENSION SCHEME		FALCIOLA LUCA		163.677	0,056	L2
21	UNION PACIFIC CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST		FALCIOLA LUCA		207.722	0,071	L2
22	ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY EAFE ALPHA EXTENSION FUND CIT		FALCIOLA LUCA		143.076	0,049	L2
23	ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY- EAFE ALPHA EXTENSION FUND		FALCIOLA LUCA		174.405	0,060	L2
24	IPAC SPEC INV STR INT SHARE STR NO 9		FALCIOLA LUCA		73.385	0,025	L2
25	WHOLESALE UNIT TRUST GLOBAL SHARES F 4		FALCIOLA LUCA		84.132	0,029	L2
26	UNISUPER		FALCIOLA LUCA		107.741	0,037	L2
27	O&J CLARK PENSION FUND		FALCIOLA LUCA		76.585	0,026	L2
28	OPTIMIX WHOLESALE GLOBAL SMALLER CO		FALCIOLA LUCA		154.813	0,053	L2
29	SYCOMORE FUND SICAV		FALCIOLA LUCA		200.000	0,069	L2
30	TWO SIGMA EQUITY PORTFOLIO LLC		FALCIOLA LUCA		5.800	0,002	L2
31	BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN		FALCIOLA LUCA		4.384	0,002	L2
32	CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND		FALCIOLA LUCA		1.487	0,001	L2
33	OYSTER		FALCIOLA LUCA		1.323.413	0,454	L2

34	DE SHAW VALUE ALL COUNTRY ALPHA EXTENSION FUND	FALCIOLA LUCA	5,318	0,002	L2
35	UNISUPER	FALCIOLA LUCA	66,505	0,023	L2
36	ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	FALCIOLA LUCA	22,583	0,008	L2
37	DEPARTMENT OF STATE LANDS	FALCIOLA LUCA	122,090	0,042	L2
38	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	FALCIOLA LUCA	26,372	0,009	L2
39	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	FALCIOLA LUCA	35,450	0,012	L2
40	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	FALCIOLA LUCA	9,953	0,003	L2
41	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	FALCIOLA LUCA	18,729	0,006	L2
42	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	FALCIOLA LUCA	9,738	0,003	L2
43	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	FALCIOLA LUCA	12,842	0,004	L2
44	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	FALCIOLA LUCA	11,267	0,004	L2
45	DIGNITY HEALTH	FALCIOLA LUCA	94,381	0,032	L2
46	DIGNITY HEALTH RETIREMENT PLAN TRUST	FALCIOLA LUCA	77,683	0,027	L2
47	MM SELECT EQUITY ASSET FUND	FALCIOLA LUCA	2,935	0,001	L2
48	SPDR S&P WORLD (EX-US) ETF	FALCIOLA LUCA	5,496	0,002	L2
49	SPDR S+P INTERNATIONAL UTILITIES SECTOR ETF	FALCIOLA LUCA	6,832	0,002	L2
50	TEXAS SCOTTISH RITE HOSPITAL FOR CRIPPLED CHILDREN	FALCIOLA LUCA	5,583	0,002	L2
51	CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN	FALCIOLA LUCA	14,100	0,005	L2
52	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	FALCIOLA LUCA	22,438	0,008	L2
53	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	FALCIOLA LUCA	70,367	0,024	L2
54	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	FALCIOLA LUCA	66,751	0,023	L2
55	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	FALCIOLA LUCA	61,152	0,021	L2
56	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	FALCIOLA LUCA	54,343	0,019	L2
57	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	FALCIOLA LUCA	52,418	0,018	L2
58	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C	FALCIOLA LUCA	8,789	0,003	L2
59	CHEVRON MASTER PENSION TRUST	FALCIOLA LUCA	11,049	0,004	L2
60	MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	FALCIOLA LUCA	12,133	0,004	L2
61	VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC	FALCIOLA LUCA	25,139	0,009	L2
62	STG PFDS V.D. GRAFISCHE	FALCIOLA LUCA	58,907	0,020	L2
63	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP INDEX	FALCIOLA LUCA	15,734	0,005	L2
64	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	FALCIOLA LUCA	27,520	0,009	L2
65	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	FALCIOLA LUCA	42,387	0,015	L2
66	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	FALCIOLA LUCA	172,989	0,059	L2
67	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	FALCIOLA LUCA	412,494	0,142	L2
68	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	FALCIOLA LUCA	50,685	0,017	L2
69	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	FALCIOLA LUCA	80,934	0,028	L2
70	BLACKROCK MSCI WORLD SMALL CAP EQ ESG SCREENED INDEX FUND B	FALCIOLA LUCA	8,563	0,003	L2
71	STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	FALCIOLA LUCA	26,112	0,009	L2
72	BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F	FALCIOLA LUCA	27,649	0,009	L2
73	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	FALCIOLA LUCA	42,967	0,015	L2
74	NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL	FALCIOLA LUCA	6,697	0,002	L2
75	ISHARES VII PLC	FALCIOLA LUCA	188,571	0,065	L2

76	GOVERNMENT OF NORWAY		FALCIOLA LUCA			839,108	0,288	L2
77	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM		FALCIOLA LUCA			119,916	0,041	C
78	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM		FALCIOLA LUCA			25,372	0,009	C
79	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND		FALCIOLA LUCA			454,179	0,156	L2
80	AMUNDI VALEURS DURABLES		FALCIOLA LUCA			413,764	0,142	L2
81	CARLO E GIOIA MARCHI SOC.FIN.DI PARTECIPAZIONE S.R.L.		DI VONA GIANCARLO			2.602.830	0,893	L2
82	PATERNO' CASTELLO DI SAN GIULI DIEGO		DI VONA GIANCARLO			300.000	0,103	L2
83	PATERNO' CASTELLO DI SAN GIULI GIUSEPPE		DI VONA GIANCARLO			550.000	0,189	L2
84	MARCHI FILIPPO CLAUDIO NEIL		DI VONA GIANCARLO			114.840	0,039	L2
85	SEVIAN FIDUCIARIA SRL		DI VONA GIANCARLO			150.000	0,051	L2
86	DI VONA GIANCARLO				3.711.880		1,274	L2
87	FALCK ENERGY S.P.A				5.157.163		1,770	L1
88	FALCK S.P.A.				174.848.336		60.000	L1
89	ALFIERI ANGELO				12.838		0,004	L2
90	PORRO FABRIZIO				175.000		0,080	L1
91	BORCHI ANNA		PORRO FABRIZIO			58.000	0,020	L1
92	BORCHI VALENTINA		PORRO FABRIZIO			33.000	0,011	L1
93	LUCCHINI STEFANO				25.000		0,009	L1
94	CROCE MARIO				9.000		0,003	L2

% SUI PRESENTI

AZIONI

LISTA1	180.296.499	91,187%
LISTA2	17.280.173	8,740%
ASTENUTO	0	0,000%
CONTRARIO A TUTTE LE LISTE	145.288	0,073%
NON VOTANTE	0	0,000%
TOTALE AZIONI PRESENTI	197.721.960	100,000%