



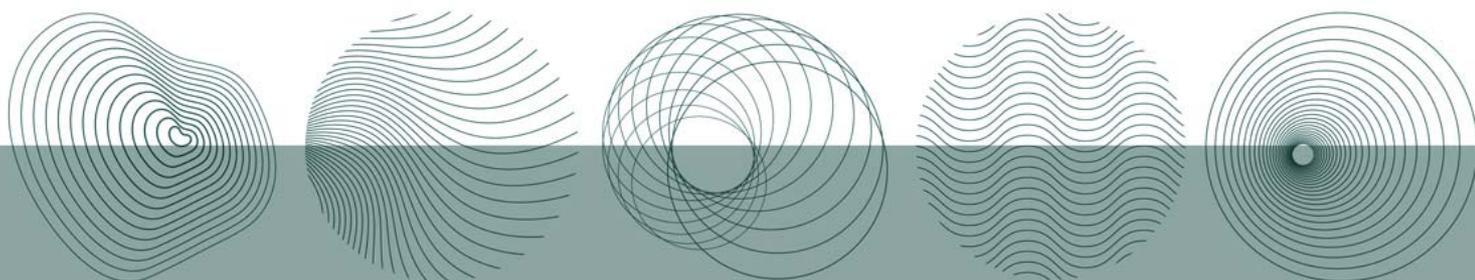
Falck Renewables

PURE POWER TO GROW

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEGLI AMMINISTRATORI
SULLE MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO**

**ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI
29/30 APRILE 2021**

(Relazione redatta ai sensi dell'art. 125-ter del TUF e degli artt. 73 e 84-ter del Regolamento Emittenti)



FALCK RENEWABLES

www.falckrenewables.com

Signori Azionisti,

in osservanza dell'art. 125-*ter* del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, (il "**TUF**") come successivamente modificato e integrato, nonché degli articoli 73 e 84-*ter* del regolamento di attuazione del TUF concernente la disciplina degli emittenti, adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modificazioni ed integrazioni (il "**Regolamento Emittenti**"), il Consiglio di Amministrazione di Falck Renewables S.p.A. (la "**Società**" o l'"**Emittente**") mette a Vostra disposizione una relazione illustrativa (la "**Relazione Illustrativa**") delle materie poste all'ordine del giorno dell'Assemblea degli Azionisti convocata in sede ordinaria – mediante avviso pubblicato in data **30 marzo 2021** sul sito internet della Società (<https://www.falckrenewables.com/etica-governance/assemblea-azionisti#29-04-2021>) e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket STORAGE" (consultabile all'indirizzo www.emarketstorage.com) nonché per estratto sul quotidiano MF/Milano Finanza – presso la sede legale della Società in Milano, Corso Venezia 16, per il giorno **29 aprile 2021, alle ore 11.00**, ed eventualmente occorrendo per il giorno 30 aprile 2021, stessa ora e luogo, in seconda convocazione (l'"**Assemblea**").

In particolare, l'**ordine del giorno** della menzionata Assemblea è il seguente:

1. Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2020:
 - 1.1 approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020 corredato dalle relative relazioni del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Deliberazioni inerenti e conseguenti; Presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2020;
 - 1.2 proposta di destinazione dell'utile di esercizio e distribuzione del dividendo agli Azionisti: deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Relazione annuale sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti:
 - 2.1 approvazione della "Politica di Remunerazione per l'esercizio 2021" contenuta nella Sezione I, ai sensi dell'art. 123-*ter*, comma 3-*bis*, del D. Lgs. n. 58/98;
 - 2.2 voto consultivo sui "Compensi corrisposti nell'esercizio 2020" indicati nella Sezione II, ai sensi dell'art. 123-*ter*, comma 6, del D. Lgs. n.58/98.
3. Proposta di adeguamento dei compensi della società di revisione legale dei conti PricewaterhouseCoopers S.p.A. per gli esercizi 2020-2028; deliberazioni inerenti e conseguenti.

La presente Relazione Illustrativa dovrà essere letta congiuntamente alle altre separate relazioni sulle proposte concernenti gli argomenti posti all'ordine del giorno dell'Assemblea richiamate nel testo della Relazione medesima.

La presente Relazione Illustrativa viene depositata in data odierna e messa a disposizione del pubblico sul sito internet della Società (<https://www.falckrenewables.com/etica-governance/assemblea-azionisti#29-04-2021>) e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket STORAGE" (consultabile all'indirizzo www.emarketstorage.com).

Milano, 30 marzo 2021

RELAZIONE ILLUSTRATIVA, REDATTA AI SENSI DELL'ARTICOLO 125-ter D. Lgs. 58 del 24 febbraio 1998 ("TUF"), SUL PRIMO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI CONVOCATA PER IL 29/30 APRILE 2021

Argomento n. 1 all'ordine del giorno - Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2020:

- 1.1 approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020 corredato dalle relative relazioni del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Deliberazioni inerenti e conseguenti; Presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2020;**
- 1.2 proposta di destinazione dell'utile di esercizio e distribuzione del dividendo agli Azionisti: deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

sottoponiamo alla Vostra approvazione il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2020 di Falck Renewables S.p.A. (la "**Società**"), esaminato e approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società nella seduta dell'11 marzo 2021, che chiude con un utile netto di euro 37.201.670,54.

Vi informiamo che ogni commento relativo all'argomento indicato al sottopunto 1.1 dell'ordine del giorno dell'Assemblea è ampiamente contenuto nella Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2020 (comprendente il progetto di Bilancio d'esercizio e il Bilancio consolidato al 31 dicembre 2020, la Relazione degli amministratori sulla gestione, le Relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione, nonché l'attestazione del Dirigente Preposto di cui all'art. 154-bis, comma 5 del TUF) messa a disposizione del pubblico sul sito *internet* della Società all'indirizzo <https://www.falckrenewables.com/etica-governance/assemblea-azionisti#29-04-2021>, nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket STORAGE (consultabile all'indirizzo www.emarketstorage.com), insieme con l'ulteriore documentazione richiesta dalla normativa vigente.

In relazione all'argomento indicato al sottopunto 1.2 dell'ordine del giorno dell'Assemblea, si ricorda che siete chiamati a deliberare anche in merito alla destinazione del suddetto utile netto di esercizio di euro 37.201.670,54 realizzato da Falck Renewables S.p.A. nell'esercizio 2020 e alla distribuzione del dividendo.

Al riguardo, nella menzionata seduta dell'11 marzo 2021, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea di destinare l'utile d'esercizio come segue:

	(euro)
Alle 289.203.891 azioni ordinarie (*) euro 0,067	19.376.660,70
Utile da portare a nuovo	17.825.009,84
Totale risultato 2020	37.201.670,54

(*) al netto delle n. 2.210.000 azioni proprie.

Alla luce di quanto sopra Vi proponiamo la distribuzione agli Azionisti di un dividendo pari a euro 0,067 per azione, al lordo delle ritenute di legge, per complessivi euro 19.376.660,70. Il dividendo sarà messo in pagamento dal 26 maggio 2021 (c.d. *payment date*), con stacco cedola n. 16 in data 24 maggio 2021 (c.d. *ex date*). Avranno diritto al dividendo coloro che risulteranno Azionisti di Falck Renewables S.p.A. al termine della giornata contabile del 25 maggio 2021 (c.d. *record date*).

Proposta di delibera

Signori Azionisti,
alla luce di quanto sopra illustrato, il Consiglio di Amministrazione Vi sottopone le seguenti deliberazioni:

In relazione al punto 1.1

"L'Assemblea 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 2020 che evidenzia un utile di euro 27.314.238,23 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 2019 e dell'attestazione di cui all'articolo 154-bis, comma 5, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n.5*

DELIBERA

- (i) di approvare il Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019 che si chiude con un utile netto di euro 27.314.238,23.*

In relazione al punto 1.2

"L'Assemblea 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 2020 che evidenzia un utile di euro 37.201.670,54 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 2020 e dell'attestazione di cui all'articolo 154-bis, comma 5, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n.5*

DELIBERA

- (i) di destinare il suddetto utile di esercizio come segue:*

	(euro)
Alle 289.203.891 azioni ordinarie (*) euro 0,067	19.376.660,70
Utile da portare a nuovo	17.825.009,84
Totale risultato 2020	37.201.670,54

(*) al netto delle n.2.210.000 azioni proprie.

(ii) di stabilire che il pagamento del dividendo avvenga a partire dal 26 maggio 2021 (c.d. payment date), con stacco della cedola n.16 in data 24 maggio 2021 (c.d. ex date) e con data di legittimazione al pagamento del dividendo, ai sensi dell'art. 83-terdecies del TUF (c.d. record date) il 25 maggio 2021;

(iii) di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore delegato, in via disgiunta tra loro e con facoltà di delega a terzi, mandato per il compimento di tutte le attività inerenti, conseguenti o connesse all'attuazione delle deliberazioni di cui ai punti (i) e (ii)."

Milano, 30 marzo 2021

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente – Enrico Falck

RELAZIONE ILLUSTRATIVA, REDATTA AI SENSI DELL'ARTICOLO 125-ter D. Lgs. 58 del 24 febbraio 1998 ("TUF"), SUL SECONDO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI CONVOCATA PER IL 29/30 APRILE 2021

Argomento n. 2 all'ordine del giorno - Relazione annuale sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti:

- 2.1 approvazione della "Politica di Remunerazione per l'esercizio 2021" contenuta nella Sezione I, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3-bis, del D. Lgs. n. 58/98;**
- 2.2 voto consultivo sui "Compensi corrisposti nell'esercizio 2020" indicati nella Sezione II, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D. Lgs. n.58/98.**

Signori Azionisti,

in relazione al secondo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea, siete chiamati, a seguito delle modifiche introdotte all'art. 123-ter del TUF dal decreto legislativo n. 49/2019 che ha recepito la Direttiva UE 2017/828 (c.d. SHRD II), a esprimervi in merito alla "*Relazione annuale sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti*" di Falck Renewables S.p.A. (la "**Relazione sulla Remunerazione**" o "**Relazione**") con riguardo:

- alla politica in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche (i "**Soggetti Rilevanti**") proposta dal Consiglio di Amministrazione per l'esercizio 2021 e alle procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica (la "**Politica di Remunerazione 2021**"); nonché
- sui compensi corrisposti nell'esercizio 2020 ai Soggetti Rilevanti.

Vi ricordiamo che la Relazione sulla Remunerazione si articola in due distinte sezioni:

- la **Sezione I**, nella quale è descritta la Politica di Remunerazione e le procedure utilizzate per l'adozione e attuazione della politica stessa; evidenziamo che, come ogni anno, in questa sezione sono inoltre riportate le informazioni sulla remunerazione degli amministratori e sul Comitato Remunerazioni relative alle raccomandazioni dettate in materia dal Codice di Autodisciplina delle società quotate al quale Falck Renewables aderisce;
- la **Sezione II** (articolata in due parti) che contiene, nella Prima Parte, la rappresentazione dei compensi erogati dalla Società ai Soggetti Rilevanti con riferimento a ciascuna delle voci che compongono la remunerazione per l'esercizio 2020 di tali soggetti; e, nella Seconda Parte, il dettaglio dei compensi corrisposti o maturati nell'esercizio 2020 ai Soggetti Rilevanti, a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma, dalla Società e da società controllate e collegate, utilizzando le tabelle allegate alla Relazione sulla Remunerazione, che formano parte integrante della stessa, nonché le informazioni sulle partecipazioni detenute nella Società e nelle sue controllate dai medesimi Soggetti Rilevanti, nonché dai loro coniugi non legalmente separati o dai loro figli, direttamente o per il tramite di società controllate, di società fiduciarie o per interposta persona.

Vi ricordiamo che tra le novità principali che sono state introdotte all'art. 123-ter del TUF, vi è la modifica della natura del voto da esprimere da parte dell'Assemblea sulla Politica di Remunerazione per l'esercizio 2021 contenuta nella Sezione I della Relazione sulla Remunerazione, che da voto consultivo è stato elevato a voto vincolante, nonché l'introduzione di un voto consultivo sui compensi corrisposti nell'esercizio 2020 ai Soggetti Rilevanti, riportati nella Sezione II della Relazione.

Si segnala che la Relazione – e, dunque, la Politica di Remunerazione 2021 e i compensi corrisposti ai Soggetti Rilevanti nell’esercizio 2020 indicati, rispettivamente, nella Sezione I e nella Sezione II della Relazione medesima – è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione nella seduta dell’11 marzo 2021 su proposta del Comitato Remunerazioni, nel rispetto della normativa, anche regolamentare, vigente, ed è a disposizione del pubblico sul sito *internet* della Società all’indirizzo <https://www.falckrenewables.com/etica-governance/assemblea-azionisti#29-04-2021>, nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket STORAGE (consultabile all’indirizzo www.emarketstorage.com).

Per ogni ulteriore dettaglio si rinvia al testo della suddetta Relazione, i cui contenuti sono stati definiti altresì in ossequio a quanto disposto dall’art. 84-*quater* del Regolamento Emittenti e in considerazione dei relativi Allegati 3A, Schema 7-*bis* e Schema 7-*ter*.

Proposta di delibera

Signori Azionisti,
alla luce di quanto sopra illustrato, il Consiglio di Amministrazione Vi sottopone le seguenti deliberazioni

In relazione al punto 2.1

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

- esaminata la Sezione I della "Relazione Annuale sulla Politica in materia di Remunerazione e sui Compensi corrisposti" di Falck Renewables S.p.A. del marzo 2021 predisposta ai sensi delle vigenti disposizioni di legge e regolamentari*

DELIBERA

di approvare la "Politica in materia di Remunerazione per l'esercizio 2021" contenuta nella Sezione I della suddetta Relazione e le relative procedure di adozione e attuazione".

In relazione al punto 2.2

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

- esaminata la Sezione II della "Relazione Annuale sulla Politica in materia di Remunerazione e sui Compensi corrisposti" di Falck Renewables S.p.A. dell'11 marzo 2021 predisposta ai sensi delle vigenti disposizioni di legge e regolamentari*

DELIBERA

di esprimere parere favorevole sui "Compensi corrisposti nell'esercizio 2020" indicati nella Sezione II della suddetta Relazione".

Milano, 30 marzo 2021

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente – Enrico Falck

RELAZIONE ILLUSTRATIVA REDATTA AI SENSI DELL'ARTICOLO 125-ter D. Lgs. 58 del 24 febbraio 1998 ("TUF"), SUL TERZO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI CONVOCATA PER IL 29/30 APRILE 2021

Argomento n. 3 all'ordine del giorno - Proposta di adeguamento dei compensi della società di revisione legale dei conti PricewaterhouseCoopers S.p.A. per gli esercizi 2020-2028; deliberazioni inerenti e conseguenti

Signori Azionisti,

siete stati convocati in sede ordinaria per discutere e deliberare in merito all'integrazione, su proposta motivata del Collegio Sindacale, dei corrispettivi dell'incarico di revisione legale dei conti di Falck Renewables S.p.A. (la "**Società**") conferito dall'Assemblea degli Azionisti della Società del 15 aprile 2019 alla società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. ("**PwC**") per gli esercizi 2020 - 2028.

Con comunicazione del 24 febbraio 2021 PwC ha evidenziato come le attività di revisione legale dei conti sul bilancio d'esercizio e consolidato al 31 dicembre 2020 della Società abbiamo comportato un maggior impegno a principalmente in relazione a:

- un riallineamento del perimetro delle attività rispetto a quanto considerato in sede di proposta (Nuovo perimetro USA, nuova operatività in derivati) quantificabili in Euro 72.600 per l'esercizio 2020 ed Euro 73.800 per gli esercizi successivi;
- approfondimenti *una tantum* resisi necessari su talune tematiche legate a specifiche operazioni di business aventi impatti sul bilancio al 31 dicembre 2020 (con particolare riferimento a Impairment e operazioni straordinarie) quantificabili in Euro 48.970 per l'esercizio 2020.

PwC ha, pertanto, proposto il seguente adeguamento degli onorari per ciascuno degli esercizi dal 2020 al 2028:

- euro 279.570 (invece che euro 158.000) per l'esercizio 2020;
- euro 231.800 per gli esercizi dal 2021 al 2028.

Il Collegio Sindacale, tenuto conto che l'Assemblea del 15 aprile 2019 non ha stabilito specifici criteri per l'eventuale adeguamento del corrispettivo di PwC, in osservanza di quanto previsto dall'articolo 13, comma 1, del D.Lgs. n. 39/2010, secondo il quale "*l'assemblea, su proposta motivata dell'organo di controllo, conferisce l'incarico di revisione legale dei conti e determina il corrispettivo spettante al revisore legale o alla società di revisione legale per l'intera durata dell'incarico*", ha preso in esame la richiesta di PwC, al fine di formulare la proposta di propria competenza. Si rinvia alla proposta del Collegio Sindacale allegata alla presente relazione per ulteriori informazioni in merito all'adeguamento richiesto, nonché all'attività istruttoria e valutativa effettuata dal Collegio Sindacale.

All'esito delle valutazioni svolte e delle verifiche compiute, il Collegio Sindacale *(i)* ha ritenuto che la richiesta di integrazione, anche alla luce delle conferme rese dalle funzioni aziendali, risulti coerente con il processo di revisione legale di cui all'incarico in essere, adeguata in considerazione del maggior carico di lavoro derivante dal nuovo perimetro USA e dalla nuova operatività in derivati, nonché congrua in relazione all'impegno professionale richiesto; e, pertanto, *(ii)* ha espresso parere favorevole ad integrare la proposta originaria, nei termini che sono stati rappresentati da PwC.

Per tutto quanto precede, il Consiglio di Amministrazione Vi invita a deliberare quanto segue.

Proposta di delibera

Signori Azionisti,

siete pertanto invitati ad approvare, sentite le motivazioni rappresentate e ai sensi della normativa vigente, la seguente proposta di delibera, formulata tenuto conto della proposta motivata del Collegio Sindacale di adeguamento del corrispettivo per l'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2020-2028 conferito a PwC dall'Assemblea della Società in data 15 aprile 2019:

"L'Assemblea degli Azionisti di Falck Renewables S.p.A., preso atto ed esaminata la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione e la proposta motivata del Collegio Sindacale alla medesima allegata

DELIBERA

- di approvare, per gli esercizi 2020-2028, l'adeguamento dei corrispettivi dell'incarico di revisione legale dei conti conferito dall'Assemblea di Falck Renewables S.p.A. in data 15 aprile 2019 alla società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. (con sede legale in Milano (MI), Viale Monte Rosa 91, Codice Fiscale e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi: 12979880155, iscritta al n. 119644 del Registro dei Revisori Legali tenuto presso il Ministero competente), in conformità ai termini ed alle condizioni, anche economiche, contenuti nella proposta di adeguamento presentata da PricewaterhouseCoopers S.p.A. agli atti del Collegio Sindacale e della Società e riportati in sintesi nella proposta del Collegio Sindacale, immutati gli altri termini e condizioni dell'incarico conferito dall'Assemblea di Falck Renewables S.p.A. del 15 aprile 2019;

- di conferire mandato disgiunto al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato per l'espletamento di tutte le formalità necessarie e/o opportune per l'esecuzione della presente delibera".

Milano, 30 marzo 2021

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente – Enrico Falck

All'Assemblea degli Azionisti della Società Falck Renewables S.p.A. del 29 aprile 2021

Proposta motivata del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 13, comma 1, D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, per l'integrazione del compenso di revisione legale dei conti.

Signori Azionisti,

nel rispetto delle previsioni di legge e delle disposizioni regolamentari in materia, siete chiamati a deliberare in merito all'integrazione, su proposta motivata del Collegio Sindacale, dei compensi previsti a favore della società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. (anche "**Società di Revisione**" e "**PwC**"), incaricata della revisione legale dei conti per il periodo 2020-2028 a seguito della delibera assembleare del 15 aprile 2019.

L'incarico conferito a PwC, al punto 3.3 dell'Allegato A denominato "Condizioni generali di contratto", prevede quanto segue: *"nel caso dovessero presentarsi circostanze eccezionali o imprevedibili, ivi incluse, a mero titolo esemplificativo, variazioni significative nella struttura ed attività della Società e/o del gruppo di cui fa parte la Società, problematiche di continuità aziendale o specifiche situazioni che necessitano di approfondimenti di natura tecnica, istituzione di patrimoni destinati ad uno specifico affare, oppure altre circostanze ad oggi non prevedibili che rendano necessario l'impiego di tempi superiori rispetto a quanto stimato nella presente proposta, sarà premura di PwC informare la Società al fine di addivenire concordemente alla definizione delle attività non previste nella Lettera d'Incarico e alla quantificazione dei relativi onorari. [...]".*

PwC, tenuto conto di quanto previsto dal mandato sopra richiamato, con comunicazione del 24 febbraio 2021, ha formulato una richiesta di integrazione dei propri onorari evidenziando come le attività di revisione legale dei conti sul bilancio d'esercizio e sul bilancio consolidato al 31 dicembre 2020 della Società, abbiano comportato un maggior impegno principalmente in relazione a:

- riallineamento del perimetro di consolidamento e, conseguentemente necessità di svolgere attività aggiuntive, rispetto a quanto considerato in sede di proposta (nuovo perimetro USA, nuova operatività in derivati), quantificabili in Euro 72.600 per l'esercizio 2020 ed Euro 73.800 per gli esercizi successivi;
- approfondimenti *una tantum* resisi necessari su talune tematiche (con particolare riferimento a Impairment e operazioni straordinarie), connesse a specifiche operazioni di business aventi impatti sul solo bilancio al 31 dicembre 2020, che hanno comportato attività addizionali quantificabili in Euro 48.970 per l'esercizio 2020.

PwC ha, pertanto, proposto il seguente adeguamento degli onorari per ciascuno degli esercizi dal 2020 al 2028:

- ore totali 4.728 pari a euro 279.570 (invece che ore 2.685 pari a euro 158.000) per l'esercizio 2020;
- ore totali 3.889 pari a euro 231.800 per gli esercizi dal 2021 al 2028 (invece che ore 2.685 pari a euro 158.000).

Le modifiche proposte sono riepilogate nella tabella allegata qui di seguito:

Falck Renewables S.p.A. - Corrispettivi Revisione 2020-2028

	Proposta 15 aprile 2019		Ore/Onorari Esercizio 2020		Ore/Onorari Esercizi 2021-2028	
	Ore	Onorari	Ore	Onorari	Ore	Onorari
Revisione contabile del bilancio separato	690	40.000	690	40.000	690	40.000
Revisione legale del bilancio consolidato	820	45.000	1.475	80.970	1.057	58.000
Revisione limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato	220	14.000	220	14.000	220	14.000
Revisione del <i>reporting package</i> di fine esercizio delle controllate USA	470	29.000	1.857	114.600	1.209	74.600
Revisione limitata del <i>reporting package</i> semestrale delle controllate USA	270	18.000	270	18.000	498	33.200
Revisione dei conti <i>unbundling</i>	30	2.000	30	2.000	30	2.000
Esame dei <i>covenant</i> finanziari	185	10.000	185	10.000	185	10.000
Totale ore e onorari	2.685	158.000	4.728	279.570	3.889	231.800

Il Collegio Sindacale, tenuto conto che l'Assemblea del 15 aprile 2019 non ha stabilito specifici criteri per l'eventuale adeguamento del corrispettivo della Società di Revisione, in osservanza di quanto previsto dall'articolo 13, co. 1°, del D.Lgs. n. 39/2010, secondo il quale "l'Assemblea, su proposta motivata dell'organo di controllo, conferisce l'incarico di revisione legale dei conti e determina il corrispettivo spettante al revisore legale o alla società di revisione legale per l'intera durata dell'incarico", ha preso in esame la suddetta richiesta di PwC, al fine di formulare la presente proposta da sottoporre all'Assemblea.

Ai fini dell'istruttoria di propria competenza, il Collegio Sindacale:

- ha esaminato la proposta di PwC, incontrando la Società di Revisione per avere dettagli sulle motivazioni a supporto delle richieste di integrazione, sulle attività svolte e da svolgere e sulla relativa quantificazione delle ore previste per le figure professionali coinvolte, con distinzione in base al livello di seniority delle stesse;
- ha incontrato il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, per approfondire la ragionevolezza delle attività aggiuntive previste da PwC, in termini di descrizione delle attività e di quantificazione delle relative ore e di adeguatezza dei relativi corrispettivi;
- ha preso atto della positiva valutazione del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, sulla coerenza e sull'adeguatezza della richiesta di integrazione delle attività di revisione con il processo di revisione legale di cui all'incarico in essere e sulla ragionevolezza dei suoi contenuti;
- ha confermato la propria valutazione positiva sull'idoneità tecnico professionale di PwC, in considerazione sia dell'adeguatezza della sua organizzazione, sia del livello di conoscenza della Società e del Gruppo ad essa facente capo, nonché delle specificità inerenti il sistema amministrativo contabile ed il sistema di controllo interno

All'esito delle valutazioni svolte e delle verifiche compiute, il Collegio Sindacale ritiene che la richiesta di integrazione delle attività di revisione, anche alla luce delle conferme rese dalle funzioni aziendali, risulti coerente con il processo di revisione legale di cui all'incarico in essere, adeguata in considerazione del maggior carico di lavoro derivante dal nuovo perimetro USA e dalla nuova operatività in derivati, nonché congrua in relazione all'impegno professionale richiesto.

Tutto ciò premesso, il Collegio Sindacale si esprime in favore dell'adeguamento dei compensi per l'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2020-2028 richiesto da PwC e propone, pertanto, di integrare la proposta originaria nei termini che sono stati rappresentati dalla medesima PwC.

Milano, 25 Marzo 2021

Il Collegio Sindacale

Dario Righetti

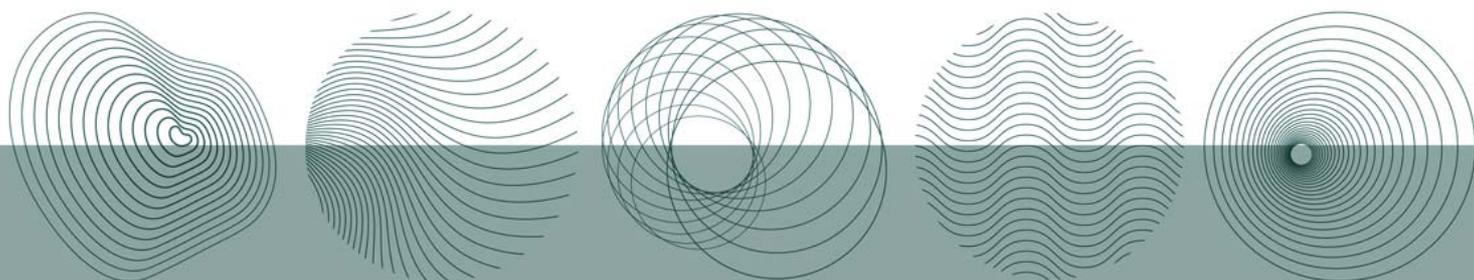
Giovanna Conca

Patrizia Paleologo Oriundi



Falck Renewables

PURE POWER TO GROW



FALCK RENEWABLES

www.falckrenewables.com