

Verbale dell'assemblea ordinaria di "Alerion Clean Power S.p.A."

28 aprile 2010

- seconda convocazione -

Alle ore 15.02 del giorno 28 aprile 2010 in Milano piazza degli Affari 6, presso la sede di Borsa Italiana S.p.A. hanno inizio i lavori dell'assemblea di "Alerion Clean Power S.p.A."

Assume la presidenza dell'assemblea ai sensi dell'art. 12 dello statuto sociale nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione il *dott. Gastone Colleoni* e precisa che l'assemblea viene tenuta in seconda convocazione essendo andata deserta la prima convocazione del 27 aprile 2010, ore 10.00

Informa che nella sala è funzionante un sistema di registrazione audio al solo fine di facilitare le operazioni di verbalizzazione e che la registrazione sarà annullata dopo tale utilizzo; ricorda che nei locali in cui si tiene l'assemblea, non possono essere introdotti strumenti di registrazione di qualsiasi genere, apparecchi fotografici e similari, senza specifica autorizzazione.

Propone ai sensi dell'art. 12 dello Statuto sociale che sia chiamato a fungere da Segretario il *notaio Renata Mariella* per la redazione del verbale.

L'assemblea unanime acconsente.

Il Presidente informa e dà atto che:

- l'odierna assemblea ordinaria è stata regolarmente convocata a norma di

legge e di statuto con avviso pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale n. 37 del 27 marzo 2010 e sul quotidiano "MF – Milano Finanza" del 27 marzo 2010 con il seguente.

ordine del giorno

1. Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2009 corredato dalle relative relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione e presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2009. Proposta di destinazione dell'utile di esercizio;
2. Proposta di distribuzione parziale delle riserve disponibili agli Azionisti. Delibere inerenti e conseguenti;
3. Proposta di nomina di due amministratori ai sensi e per gli effetti dell'art. 2386, primo comma, del Codice Civile. Delibere inerenti e conseguenti;
4. Proposta di approvazione di piani di incentivazione basati su strumenti finanziari, ai sensi dell'art. 114-bis del D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato, a favore del Management della Società e delle sue controllate. Delibere inerenti e conseguenti.

- sul quotidiano "MF – Milano Finanza" del 22 aprile 2010 è stato pubblicato l'annuncio recante notizia che l'assemblea si sarebbe tenuta in seconda convocazione.

Sono presenti per il Consiglio di amministrazione, oltre ad esso Presidente, i signori:

Giulio Antonello, amministratore delegato, Alessandro Perrone, Vice-Presidente, Michelangelo Canova, Alessandro Crosti e (arrivato ad assemblea iniziata) Giuseppe Garofano, Vice-Presidente;

- hanno giustificato l'assenza gli altri Consiglieri;

- sono pure presenti per il Collegio Sindacale i signori:

Pietro Mandirola, Presidente e Armando D'Antonio;

- ha giustificato l'assenza l'altro Sindaco effettivo;

- sono state verificate le comunicazioni inviate dagli intermediari autorizzati, ai sensi delle vigenti disposizioni in materia, ai fini dell'intervento alla presente assemblea;

- a cura del personale autorizzato è stata accertata la legittimazione degli azionisti presenti ad intervenire all'assemblea ed in particolare è stata verificata la rispondenza alle vigenti norme di legge e di statuto delle deleghe portate dagli intervenuti;

- il capitale sociale deliberato è di Euro 170.611.689,75, mentre quello sottoscritto e versato ammonta ad Euro 162.841.689,75, suddiviso in n. 440.112.675 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,37 cadauna;

- chi fosse carente di legittimazione al voto è pregato di farlo presente, anche ai disposti dell'art. 120 del D. Lgs. 58/98;

- l'elenco nominativo degli Azionisti che partecipano all'odierna assemblea,

in proprio o per delega, con l'indicazione del numero delle rispettive azioni sarà allegato al verbale assembleare. Dallo stesso potranno essere desunti i dati concernenti l'azionista, l'eventuale soggetto da questi delegato a partecipare ai lavori, nonché i soggetti partecipanti in qualità di creditori pignoratizi, riportatori o usufruttuari;

- sono presenti azionisti portatori di n. 251.825.671 azioni ordinarie, pari al 57,218% del capitale avente diritto di voto con riserva da parte del Presidente di comunicare nel corso dell'assemblea, prima della votazione, i dati aggiornati sulle presenze.

Il Presidente dichiara pertanto l'odierna assemblea validamente costituita in seconda convocazione per discutere e deliberare su quanto posto all'ordine del giorno.

Il Presidente, proseguendo

- 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 e, in caso di prossimità di una votazione, di dichiararlo alla Presidenza ed al Segretario;

- rammenta che, ai sensi del decreto legislativo n. 196/2003 (codice in materia di protezione dei dati personali), i dati dei partecipanti all'assemblea vengono raccolti e trattati dalla Società esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari obbligatori;

- comunica che:

-- riguardo agli argomenti all'ordine del giorno sono stati regolarmente

espletati gli obblighi informativi previsti dalle vigenti norme di legge e regolamentari, essendo la relativa documentazione rimasta depositata nei termini e con le modalità stabiliti dalla vigente normativa;

-- in particolare, il progetto di bilancio ed il bilancio consolidato al 31 dicembre 2009 sono stati depositati presso la sede sociale, Borsa Italiana e Consob, in data 9 aprile 2010;

-- con le medesime modalità in data 9 aprile 2010 sono state depositate la relazione illustrativa degli Amministratori sui punti all'ordine del giorno (redatta ai sensi dell'art. 3 del D.M 437/98 e dell'art. 114-bis del D.Lgs. 58/98), la relazione sulla gestione e la relazione sul governo societario e sugli assetti proprietari;

-- con le medesime modalità in data 9 aprile 2010 sono state depositate le relazioni della Società di revisione e del Collegio Sindacale;

- la suddetta documentazione, dalla medesima data è disponibile sul sito internet www.alerion.it; è stata distribuita agli azionisti, o ai loro delegati intervenuti, ed è comunque a disposizione all'ingresso alla sala;

- comunica inoltre che è presente per la società di revisione Reconta Ernst & Young il dott. *Gabriele Grignaffini* e che sono ammessi semplici uditori alcuni giornalisti, esperti ed analisti finanziari, nonché alcuni collaboratori della Società per esigenze di servizio;

- segnala che:

-- l'elenco degli azionisti che direttamente detengono percentuali di possesso superiore al 2% del capitale con diritto di voto, risultanti dal libro soci aggiornato al 22 aprile 2010, integrato dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998 nonché di ogni altra informazione a disposizione della Società alla data del 27 aprile 2010 è il seguente:

Nominativi	n. azioni ordinarie	% capitale sociale
F2i Renewables S.r.l.	69.166.901	15,716%
MPS Investments S.p.A.	27.433.969	6,233%
Nelke S.r.l.	23.358.975	5,307%
Milano Assicurazioni S.p.A.	15.000.000	3,408%
Dominic Bunford	11.554.903	2,625%
Financiere Phone 1690 S.A.	11.554.903	2,625%
Muscade – Comércio Internacional Lda	11.554.903	2,625%
Lowlands – Comércio Internacional e Serviços Lda	11.554.903	2,625%
Allianz S.p.A.	10.998.777	2,499%
Silvana Mattei	10.422.330	2,368%
Complessivamente	202.600.564	46,034%

-- gli azionisti iscritti a libro soci al 22 aprile 2010 erano n. 3.845;

-- ai sensi della delibera Consob 11971/99, Allegato 3 E), 1° comma, lettera C, comunica che gli azionisti di ultima istanza che, direttamente e indirettamente, partecipano al capitale di Alerion Clean Power S.p.A. con percentuale di possesso superiore al 2% alla data del 27 aprile 2010 sono i seguenti:

Nominativi	n. azioni ordinarie	% capitale sociale
F2i – Fondi Italiani per le Infrastrutture SGR S.p.A. <i>Tutte possedute tramite F2i Renewables S.r.l.</i>	69.166.901	15,716%
Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. <i>MPS Investments S.p.A. n. 27.433.969</i>	27.433.969	6,233%
Nelke S.r.l.	23.358.975	5,307%
Premafin finanziaria S.p.A. <i>Milano Assicurazioni S.p.A. n. 15.000.000</i> <i>Fondiarria SAI S.p.A. n. 6.600.000</i>	21.600.000	4,908%
Marchini Alfio <i>Keryx S.p.A. n. 8.077.058</i> <i>Lujan srl n. 7.750.000</i>	15.827.058	3,596%
Dominic Bunford	11.554.903	2,625%

Financiere Phone 1690 S.A.	11.554.903	2,625%
Muisca SA	11.554.903	2,625%
<i>tutte possedute tramite Muscade – Comércio Internacional Lda</i>		
Aladar SA	11.554.903	2,625%
<i>tutte possedute tramite Lowlands – Comércio Internacional e Serviços Lda</i>		
Allianz SE	11.548.777	2,624%
<i>Allianz S.p.A. n. 10.998.777</i>		
<i>Lloyd Adriatico Partecipazioni e Servizi S.p.A. n. 550.000</i>		
Silvana Mattei	10.422.330	2,368%
Complessivamente	225.577.622	51,255%

-- come pure comunicato al mercato in data 1 aprile 2010 ai sensi dell'art. 122 del D. Lgs. 58/98 e dell'art. 120 del Regolamento Consob n. 11971/99, consta l'esistenza di un patto parasociale di blocco e di voto sottoscritto tra i seguenti Azionisti: Nelke S.r.l., Caporale Vittorio, Colleoni Gastone, Dominic Bunford, Financière Phone 1690 S.A., Keryx S.p.A., Lujan S.r.l., Mattei Silvana, Rossini Ambrogio, Rossini Emanuele, Lowlands – Comércio Internacional e Serviços Lda, Muscade – Comércio Internacional Lda, MPS Investments S.p.A., Allianz S.p.A., Fondiaria Sai S.p.A., Milano Assicurazioni S.p.A., Commerfin S.p.A., ASTM S.p.A., Immobiliare Costruzioni Im.co S.p.A., F2i Renewables S.r.l.

Detto patto ha ad oggetto n. 252.145.812 azioni, pari al 57,29% del capitale Sociale;

-- la Società non è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di soggetti terzi.

Il Presidente inoltre informa che:

- il verbale della presente assemblea conterrà come per legge la sintesi degli interventi con l'indicazione nominativa degli intervenuti, delle risposte fornite e delle eventuali dichiarazioni di commento;

- coloro che volessero prendere la parola, dopo la presentazione dell'argomento all'ordine del giorno, sono pregati di prenotarsi comunicando il proprio nominativo. In relazione agli interventi che seguiranno ed alle relative domande, si permette di raccomandare una certa brevità;
- dopo la presentazione degli argomenti all'ordine del giorno verrà data la parola ai soci che vorranno intervenire; in merito, dispone di effettuare prima tutti gli interventi e raccogliere tutte le eventuali domande che verranno formulate, per poi provvedere alle relative risposte;
- su richiesta, dopo i chiarimenti e le risposte alle domande che verranno presentate, sarà possibile una breve replica da parte dei soci;
- all'atto della registrazione per l'ingresso in assemblea, ogni azionista o delegato ha ricevuto una scheda di partecipazione, ovvero più schede se rappresenta per delega altri soci ed ha manifestato, per i deleganti, l'intenzione di esprimere "voto divergente";
- gli intervenuti in proprio o per delega sono pregati di non assentarsi nel limite del possibile; se dovessero comunque abbandonare l'assemblea prima delle votazioni o del termine dei lavori sono pregati di riconsegnare la scheda di partecipazione al personale incaricato; l'eventuale rientro in sala comporterà la restituzione della scheda e la correlata rilevazione della presenza;
- nel caso di rilascio di più schede ad un unico delegato, la procedura considererà automaticamente uscito ed escluso dalla votazione il possessore di eventuali schede non consegnate al personale addetto ove il delegato si sia allontanato consegnando solo una o alcune schede. Prima della votazione si darà atto degli azionisti presenti, accertando le generalità di coloro che abbiano a dichiarare di non voler partecipare alla votazione.

La votazione avverrà per alzata di mano con obbligo per coloro che esprimono voto contrario o astenuto di comunicare il nominativo ed il numero di azioni portate in proprio e/o per delega.

Conclusi gli adempimenti preliminari, il Presidente passa alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno dell'odierna assemblea ordinaria recante:

Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2009 corredato dalle relative relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione e presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2009. Proposta di destinazione dell'utile di esercizio.

Sul consenso unanime degli intervenuti, il Presidente soprassiede alla lettura della relazione del consiglio di amministrazione sulla gestione, del progetto di bilancio, delle relazioni del collegio sindacale e della società di revisione, che sono tutti riportati nel fascicolo di bilancio che è stato consegnato all'ingresso e che sono stati messi a disposizione degli azionisti e del pubblico nel rispetto dei termini di legge, al fine di dare spazio ad eventuali interventi.

Laudi, chiede di leggere solo la proposta di delibera.

L'assemblea unanime approva.

Il Presidente, quindi, ai sensi della comunicazione Consob n. 96003558 del 18 aprile 1996 fornisce di seguito l'indicazione, a consuntivo, del numero di ore impiegate e del corrispettivo fatturato dalla società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A., per la revisione del bilancio civilistico e del bilancio consolidato dell'esercizio 2009, oltre che per la revisione

limitata della relazione semestrale al 30 giugno 2009:

Documento	Numero Ore a consuntivo
Revisione del Bilancio di esercizio (incluse verifiche trimestrali)	360
Revisione del Bilancio consolidato ed esame sommario dei bilanci delle società controllate e collegate	300
Revisione limitata della relazione semestrale consolidata.	240
Totale ore	900

per un corrispettivo complessivo pari ad Euro 103.000 incluso di adeguamento ISTAT.

Gli onorari e le ore impiegate sono conformi a quelli previsti nell'incarico conferito.

Precisa che la medesima Società di revisione ha emesso relazioni favorevoli sia per il bilancio civilistico sia per il bilancio consolidato.

Il Presidente dà quindi lettura della proposta di deliberazione *infra* riprodotta.

Il Presidente dichiara aperta la discussione pregando coloro che intendono prendere la parola di prenotarsi dando il loro nominativo. Informa che le risposte verranno date al termine degli interventi.

Chiede la parola l'azionista Chignoli, il quale anzitutto rileva come l'esercizio 2009 sia stato caratterizzato da una forte crescita dei ricavi operativi e del margine operativo lordo, dovuta in entrambi i casi al contributo dei nuovi impianti sia eolici sia fotovoltaici, entrati in funzione

nel 2009, e di quelli entrati in funzione nel 2008, ma che hanno raggiunto la piena operatività nel corso del 2009. Il bilancio che oggi è sottoposto all'approvazione dell'assemblea rappresenta, peraltro, una fotografia della società ormai già superata, continua Chignoli, e riduttiva rispetto alle molteplici iniziative in corso: il 2009 rappresenta solo una tappa di un percorso che si sta sviluppando velocemente. Esistono già due notizie positive relative al 2010: l'autorizzazione alla realizzazione di un nuovo impianto di grandi dimensioni in Puglia ed il rimborso anticipato parziale di un credito da parte di Industria e Innovazione S.p.A.

Dopo aver sottolineato la soddisfazione degli azionisti per la distribuzione del dividendo, anche se minimo, Chignoli conclude il suo intervento con una domanda relativa alle previsioni ragionevoli per l'esercizio 2010.

Prende la parola l'azionista Laudi, anzitutto per esprimere due considerazioni: il bilancio è obiettivamente soddisfacente e questo risultato positivo è certamente dovuto alla buona gestione e l'attività della società è in forte sviluppo.

Laudi quindi, dopo aver domandato quali nuove iniziative abbia in corso la società, se intenda espandere ulteriormente la propria attività, conclude l'intervento preannunciando il proprio voto favorevole all'approvazione del bilancio.

Chiede la parola l'azionista Bove, la quale, dopo aver espresso la soddisfazione per i risultati positivi di crescita, preannuncia il proprio voto favorevole all'approvazione del bilancio e pone alcune domande:

-- la riduzione, seppur graduale, degli incentivi alle fonti energetiche rinnovabili annunciata dal Governo, come e quanto potrà influire sui conti della società?

-- quale ruolo potrà svolgere la società nell'ambito dello scenario

internazionale relativo al settore delle energie rinnovabili, di cacciatore o di preda?

-- nel breve e medio periodo sono previste nuove iniziative, ed in caso di risposta affermativa, in quali settori e in quali regioni?

Risponde l'Amministratore delegato, anzitutto alle domande degli azionisti Chignoli e Laudi relative agli obiettivi futuri, ricordando, peraltro, come la società non possa fornire anticipazioni riguardanti l'esercizio 2010: esiste il consenso degli analisti e non dovrebbero essere delusi.

Sottolinea inoltre, l' Amministratore delegato, come la società si confronti sempre con il debito finanziario netto, elevato nella fase di costruzione dei nuovi impianti: oggi la società possiede impianti per circa 270 megawatt di eolico, 23 megawatt di fotovoltaico e 5 megawatt di bio-massa.

I ricavi della società, continua l'Amministratore delegato, dovrebbero raggiungere i 100-100 milioni di euro ed a ciò si andranno ad aggiungere gli sviluppi che deriveranno dalle autorizzazioni in corso sia in Italia sia all'estero.

Per rispondere all'azionista Bove, l' Amministratore delegato precisa che la riduzione degli incentivi, relativa soprattutto al fotovoltaico, a suo avviso, avrà un effetto estremamente marginale per la società. Per ora, continua l'Amministratore delegato, non si vede l'entrata di grandi operatori in Italia nei settori in cui opera la società: quindi può essere considerata "cacciatore" e non "preda" e "attore" nell'ambito del consolidamento di settore.

Per ciò che riguarda l'espansione della società nel breve periodo, l'Amministratore delegato sottolinea come la società abbia seri ed approfonditi progetti in particolare in Romania, dove ormai la società rappresenta una realtà tra le più importanti di questo Paese: tali progetti

dovrebbero, a breve, portare all'inizio della costruzione di qualche parco eolico.

L'azionista Piccardi desidera avere informazioni sulla eventuale presentazione di un nuovo piano industriale. L'Amministratore delegato precisa come una serie di dinamiche che stanno avvenendo sul mercato, anche in conseguenza della crisi finanziaria, possano far pensare a qualche azione di tipo strategico da parte delle società da portare ad una revisione del piano industriale, ma, per il momento, non se ne ha certezza.

Nessun altro chiedendo la parola il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione e pone in votazione la proposta del Consiglio di Amministrazione di cui è stata data lettura;
- chiede al personale addetto di fornirgli i dati aggiornati sulle presenze ed invita gli azionisti presenti o loro delegati a non assentarsi dalla riunione sino a quando non siano terminate le procedure di votazione;
- dà atto che in questo momento sono presenti azionisti, portatori di n. 251.825.805 azioni ordinarie depositate a sensi di legge sul totale delle n. 440.112.675 azioni emesse ed aventi diritto di voto, pari al 57,218% del Capitale sociale di Euro 162.841.689,75 interamente versato;
- rinnova la richiesta agli azionisti di dichiarare l'eventuale sussistenza di cause che comportano la sospensione del diritto di voto;
- pone in votazione per alzata di mano (ore 15,35) la proposta del Consiglio di Amministrazione di cui è stata data lettura e qui di seguito riportata:

"L'assemblea ordinaria degli azionisti di Alerion Clean Power S.p.A.,

- preso atto della relazione del Collegio Sindacale e della società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A.;*
- esaminato il progetto di bilancio al 31 dicembre 2009 di Alerion Clean Power*

S.p.A. che chiude con un utile di 2.689.538 Euro;

- esaminato il bilancio consolidato al 31 dicembre 2009 di Alerion Clean Power

S.p.A. che chiude con una perdita di Euro 4.409.000 Euro.

delibera:

- a) di approvare la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla situazione del Gruppo e sull'andamento della gestione;*
- b) di approvare il bilancio separato di Alerion Clean Power S.p.A. al 31 dicembre 2009, costituito dal prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria, dal conto economico, dal conto economico complessivo, dal prospetto delle variazioni di patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalle relative note esplicative, nonché dai criteri seguiti nella redazione dello stesso ed i relativi allegati, così come presentati dal Consiglio di Amministrazione, nel loro complesso e nelle singole appostazioni;*
- c) di approvare la destinazione dell'utile di Alerion Clean Power S.p.A. al 31 dicembre 2009, pari a Euro 2.689.538, come segue:*
 - Euro 134.477 a riserva legale;*
 - Euro 2.555.061 a riserva da utili.*
- d) di conferire al Presidente ed all'Amministratore Delegato ogni più ampio potere, affinché, disgiuntamente fra loro, anche a mezzo di procuratori e con l'osservanza dei termini e delle modalità di legge, diano esecuzione alla presente deliberazione, nonché apportino, ove opportuno o necessario, aggiunte, modifiche e soppressioni formali che fossero chieste dalle competenti autorità per l'iscrizione della presente delibera nel registro delle imprese."*

Il Presidente dà atto dell'avvenuta approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2009, della Relazione del Consiglio di Amministrazione nonché della proposta della destinazione dell'utile all'unanimità (nessun contrario – nessun astenuto)

Conclusa la trattazione del primo punto, il Presidente passa ora alla trattazione del secondo punto all'ordine del giorno dell'odierna assemblea

ordinaria recante:

*Proposta di distribuzione parziale delle riserve disponibili agli Azionisti.
Delibere inerenti e conseguenti.*

Il Presidente comunica che:

- a seguito dell'adozione della delibera appena assunta, le riserve della società risultano pari a:

- riserva sovrapprezzo azioni, Euro 21.560.420
- riserva legale, Euro 2.145.624;
- riserva utili accumulati, Euro 25.896.701;
- altre riserve (adozione effetti principi IAS/IFRS), Euro 5.110.087;

- tale situazione consente la distribuzione di un dividendo straordinario nella misura proposta di Euro 0,01 per ciascuna azione che, tenuto conto delle azioni in circolazione, comporta un esborso complessivo di Euro 4.401.127 da prelevarsi dalla riserva utili accumulati;

- tale decisione riflette la convinzione che gli obiettivi industriali raggiunti da Alerion, con una potenza installata, operativa e in costruzione, pari a circa 300 MW, assicurano al Gruppo una capacità di generazione finanziaria solida per i prossimi anni, permettendo di avviare un processo di remunerazione annuale degli azionisti.

Il Presidente dà quindi lettura della proposta di deliberazione *infra* riprodotta e dichiara aperta la discussione, invitando coloro che intendono prendere la parola a prenotarsi dando il loro nominativo e precisa che le risposte verranno date al termine degli interventi.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione;
- chiede al personale addetto di fornirgli i dati aggiornati sulle presenze ed invita gli azionisti presenti o loro delegati a non assentarsi dalla riunione sino a quando non siano terminate le procedure di votazione;
- dà atto che gli azionisti presenti sono invariati;
- rinnova la richiesta agli azionisti di dichiarare l'eventuale sussistenza di cause che comportano la sospensione del diritto di voto;
- pone in votazione per alzata di mano alle ore 15,40 la proposta del Consiglio di Amministrazione di cui è stata data lettura e qui di seguito riportata:

"L'assemblea ordinaria degli azionisti di Alerion Clean Power S.p.A.,

- preso atto della delibera testé assunta al primo punto all'ordine del giorno dell'odierna assemblea;

- preso atto che le riserve disponibili e distribuibili ai soci ammontano a complessivi euro 25.896.701, come riserva utili accumulati,

delibera:

- a) di approvare la proposta di distribuzione di un dividendo straordinario di Euro 0,01 lordi per ogni azione ordinaria in circolazione (escluse le eventuali azioni proprie in portafoglio della Società) nel giorno di messa in pagamento di detto dividendo destinando a tale scopo parte delle riserve disponibili prelevando: dalla riserva denominata "Utili accumulati" l'importo di Euro 4.401.127.*
- b) di stabilire il pagamento del dividendo straordinario, al lordo o al netto delle ritenute fiscali, a seconda del regime fiscale applicabile, a partire dal 6 maggio 2010 contro stacco in data 3 maggio 2010 della cedola n. 6;*
- c) di conferire al Presidente ed all'Amministratore Delegato ogni più ampio potere, affinché, disgiuntamente fra loro, anche a mezzo di procuratori e con l'osservanza dei termini e delle modalità di legge, diano esecuzione alla presente deliberazione ed espletino tutte le formalità e gli adempimenti richiesti dalle applicabili disposizioni di legge e regolamentari."*

Il Presidente dà atto dell'avvenuta approvazione della delibera all'unanimità (nessun contrario – nessun astenuto).

Il Presidente passa ora alla trattazione del terzo punto all'ordine del giorno che prevede la:

Proposta di nomina di due amministratori ai sensi e per gli effetti dell'art. 2386, primo comma, del Codice Civile. Delibere inerenti e conseguenti.

Il Presidente

- ricorda che successivamente al rinnovo delle cariche sociali avvenuto nell'Assemblea del 29 aprile 2009, due membri del Consiglio di Amministrazione, il dott. Ettore Gotti Tedeschi e il dott. Galliano Di Marco, hanno rassegnato le dimissioni (rispettivamente in data 14 maggio 2009 e 22 settembre 2009);
- successivamente, il Consiglio di Amministrazione, in applicazione di quanto stabilito dall'art. 2386 cod. civ. e dall'art. 15 dello Statuto sociale, ha proceduto, alla sostituzione dei membri dimissionari tramite cooptazione;
- in particolare, dopo ogni opportuna verifica del possesso dei requisiti di competenza, professionalità e onorabilità, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato, con deliberazioni approvate dal Collegio Sindacale, in data 20 ottobre 2009, di cooptare la dott.ssa Giuseppina Falappa e, in data 4 febbraio 2010, di cooptare il dott. Guido Natale Antonio Nori;
- in base alle norme richiamate, i consiglieri cooptati restano in carica fino alla data della assemblea degli azionisti convocata, la quale deve quindi deliberare in merito alla conferma o alla sostituzione degli stessi, ovvero alla riduzione del numero degli amministratori;
- gli amministratori nominati dall'assemblea scadranno insieme con quelli attualmente in carica, dunque in coincidenza con l'assemblea che approverà

il bilancio al 31 dicembre 2011.

- dichiara aperta la discussione, invitando coloro che intendano formulare proposte in merito alla nomina di Amministratori di prenotarsi dando il loro nominativo.

Chiede la parola Simone Dalledonne (n. 120.172.009 azioni per delega) il quale propone di confermare in 15 il numero dei componenti il Consiglio di amministrazione, di confermare la dott.ssa Giuseppina Falappa e di nominare amministratore il dott. Marcello Priori, che possiede i requisiti di indipendenza; detti amministratori scadranno insieme a quelli attualmente in carica. Propone inoltre che sia confermato in euro 300.000,00 il compenso complessivo annuo spettante al Consiglio e che gli amministratori siano esonerati dal divieto ex art. 2390 cod.civ.

Nessun altro chiedendo la parola il Presidente dichiara chiusa la discussione.

Il Presidente, prima di aprire le votazioni:

- chiede al personale addetto di fornirgli i dati aggiornati sulle presenze ed invita gli azionisti presenti o loro delegati a non assentarsi dalla riunione sino a quando non siano terminate le procedure di votazione;

- dà atto che i dati sulle presenze risultano invariati rispetto a quanto precedentemente comunicato;

- rinnova la richiesta agli azionisti di dichiarare l'eventuale sussistenza di cause che comportano la sospensione del diritto di voto;

- apre quindi la votazione (ore 15,44) sulla proposta formulata da Simone Dalledonne;

- dà atto che la stessa è approvata a maggioranza.

Contrarie n. 1.675.510 azioni (Montanarella Bruno per delega di Barclays Global Investors N.A. 10.395 azioni, Bgi Msci Eafe Small Cap Equity

Index Fund B 1.075 azioni, BGI Msci Emu Imi Index Fund B 15.804 azioni, Ishares Msci Eafe Small Cap Index Fund 233.752 azioni, , Rogerscasy Target Solutions Llc. 5.671 azioni; State of Indiana Public Employees Retirement Fund 5.992 azioni; Threadneedle Investment Funds 1.402.731 azioni.

Astenute: nessuna azioni.

Favorevoli le rimanenti azioni

- dà atto dell'avvenuta integrazione del Consiglio di Amministrazione che, in virtù della delibera testé assunta risulta pertanto così composto:

Gastone	Colleoni	Presidente;
Giuseppe	Garofano	V. Presidente;
Alessandro	Perrone	V. Presidente;
Giulio	Antonello	A. Delegato;
Franco	Bonferroni	Consigliere;
Michelangelo	Canova	Consigliere;
Alessandro	Crosti	Consigliere;
Giuseppina	Falappa	Consigliere;
Pasquale	Iannuzzo	Consigliere;
Antonio	Marino	Consigliere;
Andrea	Novarese	Consigliere;
Ernesto	Paolillo	Consigliere;
Marcello	Priori	Consigliere;
Corrado	Santini	Consigliere;
Graziano	Visentin	Consigliere;

Il Presidente passa ora alla trattazione del quarto punto all'ordine del giorno dell'odierna assemblea ordinaria che prevede:

Proposta di approvazione di piani di incentivazione basati su strumenti finanziari, ai sensi dell'art. 114-bis del D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato, a favore del Management della Società e delle sue controllate. Delibere inerenti e conseguenti.

Sul consenso unanime degli intervenuti, il Presidente soprassiede alla lettura dei Documenti Informativi (redatti ai sensi dell'art. 114-bis del D.lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e dell'art. 84-bis del Regolamento Consob 11971/1999) e della Relazione degli Amministratori (redatta ai sensi dell'art. 3, comma 1, del DM 437/98) che sono stati consegnati all'ingresso e che sono stati messi a disposizione degli azionisti e del pubblico nel rispetto dei termini di legge, al fine di dare spazio agli eventuali interventi.

Il Presidente dà quindi lettura della proposta di deliberazione *infra* riprodotta e dichiara aperta la discussione invitando coloro che intendono prendere la parola di prenotarsi dando il loro nominativo e precisa che le risposte verranno date al termine degli interventi.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente

- dichiara chiusa la discussione;
- chiede al personale addetto di fornirgli i dati aggiornati sulle presenze ed invito gli azionisti presenti o loro delegati a non assentarsi dalla riunione sino a quando non siano terminate le procedure di votazione;

- dà atto che gli azionisti presenti sono invariati.
- rinnova la richiesta agli azionisti di dichiarare l'eventuale sussistenza di cause che comportano la sospensione del diritto di voto;
- pone in votazione (ore 15,46) la proposta del Consiglio di Amministrazione di cui è stata data lettura e di seguito trascritta.

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Alerion Clean Power S.p.A.,

- esaminata la relazione del Consiglio di Amministrazione;*
- esaminati i rispettivi regolamenti dei piani di incentivazione;*
- esaminati i documenti informativi redatti ai sensi dell'art. 114-bis del D. Lgs. 58/98 e dell'art. 84-bis del Regolamento Consob 11971/99;*

delibera:

- di approvare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 114-bis del D.lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, (i) il piano di incentivazione monetaria annuale, (ii) il piano di incentivazione monetaria triennale e (iii) il piano piano stock options – aventi come periodo di riferimento gli anni 2010-2012 – basati su strumenti finanziari a favore del Management della Società e delle sue controllate, così come illustrati nei relativi regolamenti e nei documenti informativi;*
- di attribuire al Consiglio di Amministrazione, con espressa facoltà di delega, tutti i poteri necessari od opportuni per dare esecuzione ai piani di incentivazione testé approvati ed apportare le modifiche di carattere non sostanziale che fossero necessarie in fase di esecuzione nonché espletare tutte le formalità e gli adempimenti richiesti dalle applicabili disposizioni di legge e regolamentari".*

Il Presidente:

- dà atto dell'avvenuta approvazione delle proposta di delibera a maggioranza.

Contrarie n. 9.497 azioni (Montanarella Bruno per delega di Stichg Bewr

Beher Beroepwr).

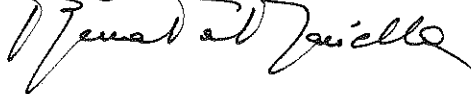
Astenuta: nessuna azione.

Favorevoli: le rimanenti azioni.

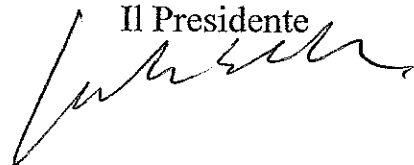
Il Vice-Presidente ing. Garofano desidera esprimere il proprio disappunto in quanto un voto contrario espresso senza alcuna motivazione non é normalmente accettabile.

Null'altro essendovi da deliberare, il Presidente ringrazia gli intervenuti e dichiara chiusa l'assemblea alle ore 15,48.

Il Segretario



Il Presidente



A L E R I O N C L E A N P O W E R S . P . A .
 ASSEMBLEA ORDINARIA del 28 APRILE 2010 ore 15 In 2 Convocazione

Pag 1

ore 15,02

Cont. DELEGATO/LEGALE RAPPRESENTANTE AZIONISTA F10 = PERSONE VOTANTI IN SALA alle ore 15,02 ORDINARIE

NUMERO	COGNOME E NOME	VALORE	SERIALE
1	BONATI FABIO	5.393.654	11
2	BONATI ALESSANDRO	3.625.000	27
----- TOTALE DELEGHE -----		3.625.000	-----
3	BORLENGHI FRANCO	2.000	12
4	BOVE KATRIN	5	13
5	BRAGHERO CARLO MARIA	32	14
6	CANOVA MICHELANGELO L.A. PARTECIPAZIONI E SERV. S.P.A.	550.000	44
----- TOTALE DELEGHE -----		550.000	-----
7	CHIGNOLI GIORGIO	1	21
8	DALLEDONNE SIMONE	4.619.709	5
9	' ' ' ' COLLEONI GASTONE	3.804.903	25
10	' ' ' ' LUJAN S.R.L.	7.750.000	50
11	' ' ' ' IBI HOLDING B.V.	60.002	38
12	' ' ' ' ROSSINI EMANUELE	5.777.450	66
13	' ' ' ' ROSSINI AMBROGIO	5.777.450	67
14	' ' ' ' KERYX S.P.A	8.077.058	43
15	' ' ' ' LOWLANDS COMERCIO INTERNACIONAL E SERVICOS LDA.	11.554.903	48
16	' ' ' ' MATTEI SILVANA	9.239.400	53
17	' ' ' ' CAPORALE VITTORIO	5.777.450	17
18	' ' ' ' MUSCADE COMERCIO INTERNACIONAL LDA.	11.554.903	56
19	' ' ' ' BUNFORD DOMINIC	11.554.903	15

A L E R I O N C L E A N P O W E R S . P . A .
 ASSEMBLEA ORDINARIA

ore 15,02

Pag 2

del 28 APRILE 2010 ore 15 In 2 Convocazione

F10 = PERSONE VOTANTI IN SALA alle ore 15,02
 Cont. DELEGATO/LEGALE RAPPRESENTANTE AZIONISTA ORDINARIE

20	'	'	'	FINANCIERE PHONE 1690 S.A.	11.264.903	33	
21	'	'	'	NELKE S.R.L.	23.358.975	57	
-----				TOTALE DELEGHE	120.172.009		
22	DI GIOACCHINO LORENZO	'	'	F2I RENEWABLES S.R.L.	69.166.901	31	
-----				TOTALE DELEGHE	69.166.901		
23	DRAGO	'	'	DRAGO	146.501	29	
	ROBERTO	'	'	ROBERTO			
24	FROSIO	'	'	FROSIO	50.000	36	
	GIOVANNI	'	'	GIOVANNI			
25	'	'	'	CREMONINI	145.175	28	
	GILLA	'	'	GILLA			
-----				TOTALE DELEGHE	195.175		
26	FUMAGALLI SIMONA	'	'	FONDARIA SAI S.P.A.	6.600.000	34	
27	'	'	'	COMPAGNIA DI ASSICURAZIONE DI MILANO S.P.A.	15.000.000	26	
28	'	'	'	IMMOBILIARE COSTRUZIONI IM.CO. S.P.A.	449.313	40	
-----				TOTALE DELEGHE	22.049.313		
29	GENTA GIOVANNI	'	'	MPS INVESTMENTS S.P.A.	27.433.969	54	
-----				TOTALE DELEGHE	27.433.969		
30	GOTTI	'	'	GOTTI	100	37	
	ANGIOLO	'	'	ANGIOLO			
31	LOSI	'	'	LOSI	17.600	47	
	CAMILLO	'	'	CAMILLO			
32	MARTI	'	'	MARTI	1	52	
	ANTONGIULIO	'	'	ANTONGIULIO			
33	MONTANARELLA BRUNO	'	'	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS N.A.	10.395	7	
34	'	'	'	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	5.761	65	
35	'	'	'	STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES' RETIREMENT FUND	5.992	71	
36	'	'	'	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	26.864	76	
37	'	'	'	THREADNEEDLE INVESTMENT FUNDS	1.402.731	75	
38	'	'	'	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	1.075	9	

A L E R I O N C L E A N P O W E R S . P . A .
 ASSEMBLEA ORDINARIA del 28 APRILE 2010 ore 15 In 2 Convocazione

Pag 3

ore 15,02

F10 = PERSONE VOTANTI IN SALA alle ore 15,02
 Cont. DELEGATO/LEGALE RAPPRESENTANTE AZIONISTA ORDINARIE

				SERIALE
39	'	'	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP INDEX FUND	42
40	'	'	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	70
41	'	'	STICHG BEWR BEHER BEROEPWR	73
42	'	'	BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B	10
43	'	'	COLLEGE RETIREMENT EQUITITIES FUND	24
44	'	'	MSCI EAFE SMALL CAP PROV.	55
45	'	'	INDEX SECUR. COMMON TRUST FD STATE STREET BANK AND TRUST	72
46	'	'	COMPANY INVESTMENT FUNDS FONDS DE RESERVE POUR LES RETRAITES	35
47	'	'	IEM SAVINGS PLAN	39
			TOTALE DELEGHE -----	59
48	PICCARDI		30.000	
	MAURO			
49	PORTI		90.000	23
	NORBERTO			
50	PORTI		90.000	60
	NORBERTO			
			TOTALE DELEGHE -----	61
51	REALE VERONICA		180.000	
	REALE		5	
	DAVIDE GIORGIO			
			TOTALE DELEGHE -----	62
52	RIZZATO		510.400	
	GUIDO			
53	SCHIANCHI		100.000	
	MARCO			
	TOTALI		251.825.671	68

A L E R I O N C L E A N P O W E R S . P . A .

ASSEMBLEA ORDINARIA

del 28 APRILE 2010 ore 15 In 2 Convocazione

ore 15,07

Pag 1

Cont. DELEGATO/LEGALE RAPPRESENTANTE AZIONISTA
 F10 = PERSONE VOTANTI IN SALA alle ore 15,07
 ORDINARIE

				SERIALE
1	BONATI		5.393.654	11
	FABIO			
2	BONATI ALESSANDRO		3.625.000	27
	CLAUDIO			
----- TOTALE DELEGHE -----			3.625.000	-----
3	BORLENGHI		2.000	12
	FRANCO			
4*	BOVE		5	13
	KATRIN			
5	BRAGHERO		32	14
	CARLO MARIA			
6	CANOVA MICHELANGELO		550.000	44
	L.A. PARTECIPAZIONI E SERV. S.P.A.			
----- TOTALE DELEGHE -----			550.000	-----
7	CHIGNOLI		1	21
	GIORGIO			
8	DALLEDONNE SIMONE		4.619.709	5
	AUTOSTRADA TORINO-MILANO S.P.A.			
9	'		3.804.903	25
	COLLEONI			
	GASTONE			
10	'		7.750.000	50
	LUJAN S.R.L.			
11	'		60.002	38
	IBI HOLDING B.V.			
12	'		5.777.450	66
	ROSSINI			
	EMANUELE			
13	'		5.777.450	67
	ROSSINI			
	AMBROGIO			
14	'		8.077.058	43
	KERYX S.P.A			
15	'		11.554.903	48
	LOWLANDS COMERCIO INTERNACIONAL E SERVICOS LDA.			
16	'		9.239.400	53
	MATTEI			
	SILVANA			
17	'		5.777.450	17
	CAPORALE			
	VITTORIO			
18	'		11.554.903	56
	MUSCADE COMERCIO INTERNACIONAL LDA.			
19	'		11.554.903	15
	BUNFORD			
	DOMINIC			

A L E R I O N C L E A N P O W E R S . p . A .

ASSEMBLEA ORDINARIA

del 28 APRILE 2010 ore 15

In 2 Convocazione

ore 15,07

Pag 2

Cont. DELEGATO/LEGALE RAPPRESENTANTE AZIONISTA F10 = PERSONE VOTANTI IN SALA alle ore 15,07
ORDINARIE

NUMERO	COGNOME	PROFessione	DELEGHE	SERIALE
20	'	'		
21	'	'		
	FINANCIERE PHONE 1690 S.A.		11.264.903	33
	NELKE S.R.L.		23.358.975	57
	TOTALE DELEGHE			
22	DI GIOACCHINO LORENZO		120.172.009	
	F2I RENEWABLES S.R.L.		69.166.901	
	TOTALE DELEGHE		69.166.901	31
23	DRAGO		146.501	29
	ROBERTO			
24	FROSIO		50.000	36
	GIOVANNI			
25	'	'	145.175	28
	CREMONINI			
	GILA			
	TOTALE DELEGHE		195.175	
26	FUMAGALLI SIMONA			
27	'	'	6.600.000	34
	FONDIARIA SAI S.P.A.		15.000.000	26
	COMPAGNIA DI ASSICURAZIONE DI MILANO S.P.A.			
28	'	'	449.313	40
	IMMOBILIARE COSTRUZIONI IM.CO. S.P.A.			
	TOTALE DELEGHE		22.049.313	
29	GENTA GIOVANNI		27.433.969	54
	MPS INVESTMENTS S.P.A.			
	TOTALE DELEGHE		27.433.969	
30	GOTTI		100	37
	ANGIOLO			
31	LAUDI		14	45
	GIULIANO			
32	'	'	20	16
	CAIMI			
	ANNAMARIA			
	TOTALE DELEGHE		34	
33	LE PERA DOMENICO		100	41
	INVESTIMENTI SUD ITALIA S.R.L.			
	TOTALE DELEGHE		100	
34	LOSI		17.600	47
	CAMILLO			
35	MARTI		1	52
	ANTONGIULIO			
36	MONTANARELLA BRUNO		10.395	7
37	'	'	5.761	65
	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS N.A. ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.			

Cont. DELEGATO/LEGALE RAPPRESENTANTE AZIONISTA		F10 = PERSONE VOTANTI IN SALA	alle ore 15,07	ORDINARIE	SERIALE
38	'	'	STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES' RETIREMENT FUND	5.992	71
39	'	'	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	26.864	76
40	'	'	THREADNEEDLE INVESTMENT FUNDS	1.402.731	75
41	'	'	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	1.075	9
42	'	'	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP INDEX FUND	233.752	42
43	'	'	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	2.495	70
44	'	'	STICHG BEWR BEHER BEROEPMR	9.497	73
45	'	'	BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B	15.804	10
46	'	'	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	20.000	24
47	'	'	MSCI EAFE SMALL CAP PROV. INDEX SECUR. COMMON TRUST FD	16.605	55
48	'	'	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS	67.893	72
49	'	'	FONDS DE RESERVE POUR LES RETRAITES	339.111	35
50	'	'	IBM SAVINGS PLAN	95.030	39
			TOTALE DELEGHE	2.253.005	59
51	PICCARDI MAURO			30.000	
52	PORTI NORBERTO			90.000	23
53	PORTI NORBERTO			90.000	60
			TOTALE DELEGHE	180.000	61
54	REALE VERONICA			5	
			DAVIDE GIORGIO		
			TOTALE DELEGHE	5	62
55	RIZZATO GUIDO			510.400	
56	SCHIANCHI MARCO			100.000	68
			TOTALI	251.825.805	