

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

**6 maggio 2014**

**- seconda convocazione -**

Alle ore 11,30 del giorno 6 maggio 2014 in Milano via Durini 16/18, presso la sede della società, 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 30 aprile 2014, ore 11,00. 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 Carlo Marchetti* 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 per estratto sul quotidiano "MF – Milano Finanza" del 27 marzo 2014 e, in versione integrale, messo a disposizione del pubblico a partire dal 26 marzo 2014 sul sito internet della Società con il seguente

### **ordine del giorno**

**1. Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2013 corredato della Relazione degli Amministratori, nonché delle Relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione; presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2013. Proposta di destinazione dell'utile di esercizio. Delibere inerenti e conseguenti.**

**2. Proposta di distribuzione parziale delle riserve disponibili agli Azionisti**

**anche mediante assegnazione gratuita delle azioni proprie in portafoglio.  
Delibere inerenti e conseguenti.**

**3. Relazione sulla Remunerazione: deliberazione ai sensi dell'art 123-ter 6° comma del D. Lgs. 58/98 e successive modifiche ed integrazioni (di seguito TUF).**

**4. Nomina di un amministratore ai sensi e per gli effetti dell'art. 2386, 1° comma, del Codice Civile;**

- in data 24 aprile 2014 è stato diffuso tramite SDIR NIS (Servizio Diffusione Informazioni Regolamentate organizzato e gestito da Bit Market Services S.p.A.), e pubblicato a partire dalla stessa data sul sito internet della Società, un comunicato recante notizia che l'Assemblea si sarebbe tenuta in seconda convocazione;
- sono presenti per il Consiglio di Amministrazione, oltre al Presidente, i signori Giuseppe Garofano, Vice-Presidente (giunto a lavori iniziati); Giulio Antonello, Amministratore Delegato, Alessandro Crosti, Ernesto Paolillo, Laura Zanetti, Franco Bonferroni e Marcello Priori;
- è pure presente per il Collegio Sindacale Ernesto Cattaneo, Presidente;
- hanno giustificato l'assenza gli altri Consiglieri e Sindaci;
- 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 dalla Presidenza 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;
- come previsto dallo Statuto non è stato nominato un Rappresentante designato ai sensi dell'art. 135 *undecies* del TUF;
- il capitale sociale di Alerion Clean Power S.p.A. è di euro 161.242.314,80 suddiviso in n. 43.579.004 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 3,7 cadauna;
- chi fosse carente di legittimazione al voto è pregato di farlo presente, anche ai sensi, tra l'altro, dei disposti dell'art. 120 del TUF;
- 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. 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. Il rendiconto sintetico delle votazioni previsto dall'art. 125-quater del TUF sarà messo a disposizione sul sito internet della Società [www.alerion.it](http://www.alerion.it) entro cinque giorni a partire dalla data odierna;

- sono presenti Azionisti portatori di n. 20.320.868 azioni ordinarie, pari al 46,629% 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 in sede ordinaria 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 Notaio;

- 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:

- la Relazione illustrativa degli Amministratori sui punti 1, 2, 3 e 4 all'ordine del giorno (redatta ai sensi dell'art. 125-ter del TUF e dell'art. 84-ter del Regolamento Consob 11971/99) è stata depositata presso la sede sociale e resa disponibile sul sito internet della Società in data 26 marzo 2014;
- il progetto di bilancio ed il bilancio consolidato al 31 dicembre 2013 sono

stati resi disponibili con le stesse modalità in data 8 aprile 2014 unitamente alla Relazione sulla Gestione e alle Relazioni della Società di Revisione e del Collegio Sindacale, alla Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari, alla Relazione sulla Remunerazione redatta ai sensi dell'art 84-*quater* del Regolamento Consob 11971/99 ed alla documentazione in merito alla nomina di un amministratore;

-- la suddetta documentazione è stata distribuita agli Azionisti, o ai loro delegati intervenuti, ed è comunque a disposizione all'ingresso alla sala;

-- è inoltre presente per la Società di Revisione Deloitte & Touche S.p.a. il dott. Gasperini e sono ammessi come 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 30 aprile 2014, integrato dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del TUF nonché di ogni altra informazione a disposizione della Società alla data del 5 maggio 2014 è il seguente:

<b>Nominativi</b>	<b>n. azioni ordinarie</b>	<b>% capitale sociale</b>
F2i Energie Rinnovabili S.r.l.	6.916.690	15,872
Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.	2.743.396	6,295
Nelke S.r.l.	2.361.801	5,420
UNIPOLSAI Assicurazioni S.p.A.	2.160.000	4,957
Dominic Bunford	1.155.490	2,651
Lowlands Comercio Internacional e Servicos LDA	1.155.490	2,651
Financiere Phone 1690 S.A.	1.155.490	2,651
Lujan S.r.l.	1.155.400	2,651
Allianz S.p.A.	1.154.877	2,650
Silvana Mattei	923.939	2,120
<b>Complessivamente</b>	<b>20.882.573</b>	<b>47,918</b>

- precisa che gli Azionisti iscritti a libro soci al 30 aprile 2014 erano n. 4.053;
- 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 5 maggio 2014 sono i seguenti:

<b>Nominativi</b>	<b>n. azioni ordinarie</b>	<b>% capitale sociale</b>
F2i – Fondi Italiani per le Infrastrutture SGR S.p.A. <i>Tutte possedute tramite F2i Energie Rinnovabili S.r.l.</i>	6.916.690	15,872
Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.	2.743.396	6,295
Nelke S.r.l.	2.361.801	5,420
FINSOE S.p.A.	2.160.000	4,957
<i>Tutte possedute tramite UNIPOLSAI Assicurazioni S.p.A.</i>		
Marchini Alfio <i>Tramite Keryx S.p.A. n. 807.705 Lujan srl n. 1.155.400</i>	1.963.105	4,505
Dominic Bunford	1.155.490	2,651
Financiere Phone 1690 S.A.	1.155.490	2,651
Aladar SA <i>Tutte possedute tramite Lowlands Comércio Internacional e Serviços Lda</i>	1.155.490	2,651
Allianz SE <i>Tutte possedute tramite Allianz S.p.A.</i>	1.154.877	2,650
Silvana Mattei	923.939	2,120
<b>Complessivamente</b>	<b>21.690.278</b>	<b>49,772</b>

- ricorda che, come da comunicazioni effettuate ai sensi dell'art. 122 del TUF 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, 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, Piovesana Holding S.p.A., Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., Allianz S.p.A., ASTM S.p.A., F2i Energie Rinnovabili S.r.l.; detto patto ha ad oggetto n. 20.724.315 azioni, pari al 47,56% del capitale sociale. In relazione allo stesso sono stati espletati tutti gli adempimenti pubblicitari prescritti dalla disciplina vigente;
- precisa che la Società non è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di soggetti terzi;
- comunica 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;
- prega coloro che volessero prendere la parola, dopo la presentazione dell'argomento all'ordine del giorno, di prenotarsi dando il proprio nominativo. In relazione agli interventi che seguiranno ed alle relative domande, raccomanda una certa brevità;
- avverte che dopo la presentazione degli argomenti all'ordine del giorno verrà data la parola agli aventi diritto che vorranno intervenire; in merito, dispongo 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;
- comunica che sono pervenute alcune domande prima dell'Assemblea ai sensi dell'art. 127-ter del TUF da parte dell'Azionista Alessandro Perugini; alcune di tali domande sono pertinenti gli argomenti all'ordine del giorno e di esse verrà data lettura prima dell'apertura della discussione su tale punto; alle stesse verrà data risposta unitamente alle altre domande che saranno poste nel corso della discussione; altre invece non sono riferibili specificamente a nessuno degli argomenti all'ordine del giorno dell'odierna Assemblea. In merito a quest'ultime la Società intende fornire ugualmente risposta. Esse verranno lette al termine della votazione sull'ultimo punto all'ordine del giorno;
- segnala che 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”;

- prega gli intervenuti in proprio o per delega 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;

- segnala che 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;

- con il consenso unanime dei soci e del Presidente del Collegio Sindacale, soprassiede dalla lettura delle Relazioni illustrative e dell'ulteriore documentazione sottoposta all'Assemblea, che d'altronde è interamente riportata nel fascicolo consegnato all'ingresso e messa a disposizione degli Azionisti e del pubblico nel rispetto dei termini di legge, al fine di dare spazio agli eventuali interventi; avverte che si darà lettura delle proposte di delibera.

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 2013 corredato della Relazione degli Amministratori, nonché delle Relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione; presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2013. Proposta di destinazione dell'utile di esercizio. Delibere inerenti e conseguenti.*

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 Deloitte & Touche S.p.a. per la revisione del bilancio civilistico e del bilancio consolidato dell'esercizio 2013, oltre che per la revisione limitata della Relazione semestrale al 30 giugno 2013:

<b>Documento</b>	<b>Numero Ore a consuntivo</b>
Revisione del Bilancio di esercizio (incluse verifiche trimestrali)	483
Revisione del Bilancio consolidato ed esame sommario dei bilanci delle Società controllate e collegate	270
Revisione limitata della Relazione semestrale consolidata.	304
<b>Totale ore</b>	<b>1.057</b>

per un corrispettivo complessivo pari ad Euro 69.525 comprendente l'adeguamento ISTAT. Gli onorari e le ore impiegate sono conformi a quelli previsti nell'incarico conferito.

Il Presidente quindi:

- precisa che la medesima Società di Revisione ha emesso relazioni favorevoli sia per il bilancio civilistico sia per il bilancio consolidato;
- dà lettura della proposta di delibera *infra* trascritta;
- apre la discussione.

**Reale**, rilevato che nella valutazione del bilancio oggi in discussione occorre tenere in considerazione il contesto economico generale e quello dello specifico settore in cui la Società opera, esprime apprezzamento per la gestione sociale ed in particolare per il dividendo e l'assegnazione di azioni; si complimenta inoltre per la gestione del sito internet, in cui è assicurato un continuo aggiornamento dell'evoluzione dell'attività aziendale mediante una chiara indicazione dei principali dati operativi. Quanto poi agli



specifici dati di bilancio, il socio rileva la pressoché totale eliminazione di svalutazioni e rettifiche e chiede un commento in merito; domanda se siano state effettuate valutazioni prospettiche a seguito della focalizzazione sul settore della costruzione per conto terzi e quale sia l'opinione del *management* circa la problematica dei presunti effetti negativi sui volatili degli impianti eolici.

**Naggi**, domanda ragguagli sull'andamento economico prospettico della Società, in particolare per quanto concerne costi e ricavi; esprime apprezzamento per il dividendo e domanda se le azioni proprie che saranno distribuite siano state acquistate ad un prezzo inferiore rispetto al loro attuale valore.

Nessun altro chiedendo la parola, l'**Amministratore Delegato** dà anzitutto lettura delle domande pervenute prima dell'Assemblea ai sensi dell'art. 127-ter del TUF da parte dell'Azionista Alessandro Perugini e delle relative risposte della Società, il tutto secondo il testo allegato al presente verbale.

Ad ulteriore commento di tali risposte, ed in replica alle osservazioni mosse in assemblea, l'Amministratore Delegato sottolinea che per via delle modifiche al contesto normativo di settore, i ritorni attesi sono attualmente inferiori al passato a fronte di una maggiore imposizione fiscale; d'altra parte, rispetto specificamente agli impianti eolici come quelli della Società (che mediamente prevedono l'applicazione di incentivi sino al 2023/2024, quando l'indebitamento per la loro costruzione sarà stato estinto), è ragionevole ritenere che non vi siano ulteriori interventi penalizzanti e che dunque la capacità di produzione di cassa per il futuro resti stabile. Conferma poi che la presenza sul mercato di investitori interessati a ritorni economici inferiori a quelli che persegue la Società rende interessante il ricorso alla costruzione per conto di terzi, che consente la valorizzazione del *know how* del Gruppo (ottenuto costruendo ben dodici parchi eolici) generando ulteriori ricavi senza investimenti aggiuntivi. Sottolinea quindi la positiva generazione di cassa assicurata dal ricorso al *project financing* e assicura che la Società intende perseguire un ulteriore miglioramento dell'efficienza della struttura finanziaria. Quanto poi al tema delle svalutazioni, ricorda che nel settore in cui opera la Società queste si applicano essenzialmente a progetti che non riescono ad essere effettivamente messi in opera ed infine riconosce che il tema dei volatili può rappresentare una criticità

rilevante soprattutto in Paesi, come l'Egitto, attraversati dalle traiettorie migratorie, mentre è un rischio contenuto in Italia, dove peraltro il tema è oggetto di valutazione nel contesto delle analisi di impatto ambientale.

Nessun altro chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione;
- informa che sono presenti Azionisti portatori di n. 20.320.968 azioni ordinarie, pari al 46,630% del capitale avente diritto di voto;
- rinnova la richiesta agli Azionisti di dichiarare l'eventuale sussistenza di cause che comportano la sospensione del diritto di voto;
- pone in votazione (ore 12,06) per alzata di mano la proposta del Consiglio di amministrazione di cui è stata data lettura e qui trascritta:  
*“L'assemblea ordinaria degli azionisti di Alerion Clean Power S.p.A.,*
- *preso atto della relazione del Collegio Sindacale e della società di revisione Deloitte & Touche S.p.A.;*
- *esaminato il progetto di bilancio al 31 dicembre 2013 di Alerion Clean Power S.p.A. che chiude con un utile di 1.638.469 Euro;*
- *esaminato il bilancio consolidato al 31 dicembre 2013 di Alerion Clean Power S.p.A. che chiude con una perdita di 849 Euro/000 attribuibile al Gruppo;*

***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 2013, costituito dal prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria, dal conto economico, dal conto economico complessivo, dal prospetto della 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 2013, pari a 1.638.469 Euro, come segue:  
Euro 81.923, pari al 5%, a riserva legale;*

*Euro 1.556.546 a riserva di risultato*

*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 eventualmente richieste dalle competenti autorità per l'iscrizione della presente delibera nel registro delle imprese."*

#### **L'Assemblea approva unanime.**

Il Presidente proclama il risultato dando atto dell'avvenuta approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2013, della Relazione del Consiglio di Amministrazione nonché della proposta della destinazione dell'utile.

Il Presidente passa alla trattazione **del secondo punto all'ordine del giorno** dell'odierna assemblea ordinaria **recante** *Proposta di distribuzione parziale delle riserve disponibili agli Azionisti anche mediante assegnazione gratuita delle azioni proprie in portafoglio. Delibere inerenti e conseguenti.*

Il Presidente, quindi:

- ricorda che, come illustrato nella Relazione, a seguito dell'adozione della delibera di cui al primo punto all'ordine del giorno, si propone la distribuzione di un dividendo nella misura proposta di Euro 0,08 per ciascuna azione che, tenuto conto delle azioni in circolazione al netto delle azioni proprie alla data dell'odierna Assemblea comporta un esborso complessivo di Euro 3,448.891,44 da prelevarsi dalla riserva utili accumulati; si propone di deliberare l'assegnazione gratuita di azioni proprie in portafoglio per complessive massime n. 467.861;
- per le modalità di assegnazione, rinvia a quanto previsto nella Relazione Illustrativa;
- dà lettura della proposta di deliberazione *infra* trascritta, facendo avvertenza che, rispetto a quanto previsto nella Relazione Illustrativa, la delibera contiene gli stessi dati numerici in relazione alle azioni proprie attualmente detenute dalla Società dal momento che il numero delle stesse è rimasto invariato (come da documento rilasciato

da Monte dei Paschi di Siena presso il quale è aperto il portafoglio titoli in data 5 maggio 2014);

- apre la discussione.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione;

- informa che i 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 12,10) per alzata di mano la proposta del Consiglio di amministrazione di cui è stata data lettura e qui trascritta:

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

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

*- preso atto che le riserve di risultato disponibili e distribuibili ai soci ammontano a complessivi Euro 13.885.320*

***delibera:***

*I. di approvare la proposta di distribuzione di un dividendo (nei limiti beninteso delle riserve di risultato disponibili e distribuibili ai soci e segnatamente della riserva denominata “Utili accumulati”) costituito come di seguito*

*a) con attribuzione di Euro 0,08 lordi per ogni azione ordinaria (al netto delle azioni proprie) in circolazione nel giorno rilevante ai sensi di legge ai fini della messa in pagamento di detto dividendo, destinando a tale scopo parte della riserva denominata “Utili accumulati” per l'importo di Euro 3.448.891,44 fatte salve eventuali variazioni di detto importo complessivo conseguenti ad eventuali operazioni su azioni proprie medio tempore effettuate;*

*b) con assegnazione ai soci, autorizzata anche ai sensi dell'art 2357 del codice civile, a titolo gratuito, di una azione propria in portafoglio ogni 100 possedute alla data di stacco della cedola, stabilendosi di destinare ai soci che non possiedono un numero di azioni che sia esatto multiplo di 100, un conguaglio in denaro calcolato in base al prezzo ufficiale risultante dalle transazioni effettuate nell'ultimo giorno precedente la data di stacco;*

2. *di stabilire il pagamento del dividendo di cui sopra, al lordo o al netto delle ritenute fiscali, a seconda del regime fiscale applicabile, a partire dal 19 giugno 2014 contro stacco in data 16 giugno 2014 della cedola n. 3;*
3. *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, ivi incluso a titolo meramente indicativo e non esaustivo, il potere e la facoltà di: 1) di determinare di concerto con Borsa Italiana S.p.a. e ogni altra Autorità competente i tempi e modalità dell'operazioni di assegnazione delle azioni proprie sopra delineate; 2) adottare ogni e più opportuna misura a tutela dei portatori di un numero di azioni rappresentative del capitale sociale della Società inferiore a (o non multiplo di) 100 (cento), 3) definire, di concerto con Borsa Italiana S.p.A. e ogni altra Autorità competente, i tempi e le modalità delle operazioni relative e conseguenti alla sopradetta assegnazione, quali, ad esempio, la gestione dei resti azionari, il tutto nel rispetto della vigente normativa”.*

**L'Assemblea approva unanime.**

Il Presidente proclama il risultato dando atto dell'avvenuta approvazione della proposta di delibera.

Il Presidente passa alla trattazione **del terzo punto all'ordine del giorno** dell'odierna assemblea ordinaria **recante** *Relazione sulla Remunerazione: deliberazione ai sensi dell'art 123-ter 6° comma del D. Lgs. 58/98 e successive modifiche ed integrazioni (di seguito TUF).*

Il Presidente, quindi:

- rammenta che la Relazione illustra i principi adottati da Alerion Clean Power S.p.a. rispetto alle determinazioni delle remunerazioni dei propri Amministratori esecutivi ed investiti di particolari cariche, del Direttore Generale nonché dei Dirigenti con responsabilità strategiche;

- ricorda che ai sensi dell'art. 123-ter, 6° comma, del TUF, l'Assemblea è tenuta ad esprimersi, con deliberazione non vincolante, in senso favorevole o contrario in merito alla prima sezione della Relazione sulla Remunerazione;
- dà lettura della proposta di deliberazione *infra* trascritta;
- apre la discussione.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione;
- informa che i 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 12,12) per alzata di mano la proposta del Consiglio di amministrazione di cui è stata data lettura e qui trascritta:

*“L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Alerion Clean Power S.p.A., preso atto che la Relazione sulla Remunerazione predisposta dagli Amministratori è stata approvata dal Comitato per la Remunerazione*

***delibera***

*in senso favorevole sulla prima Sezione della Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'art 123 – ter, 6° comma, del TUF”.*

**L'Assemblea approva unanime.**

Il Presidente proclama il risultato dando atto dell'avvenuta approvazione della prima Sezione della Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'art 123 – ter, 6° comma, del TUF.

Il Presidente passa alla trattazione **del quarto punto all'ordine del giorno** dell'odierna assemblea ordinaria **recante Nomina di un amministratore ai sensi e per gli effetti dell'art. 2386, 1° comma, del Codice Civile.**

Il Presidente, quindi:

- rammenta che in data 3 febbraio 2014, il consigliere non esecutivo e non indipendente

dott. Antonio Marino, ha rassegnato le dimissioni con effetto immediato;

- ricorda che l'art. 15 dello Statuto sociale dispone che: "Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più amministratori, purché la maggioranza sia sempre costituita da amministratori nominati dall'Assemblea, si provvederà ai sensi dell'art. 2386 del Codice Civile". 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 17 marzo 2014, di cooptare il dott. Giorgio Pernici. In base alle norme richiamate, il consigliere cooptato resta in carica fino alla data della Assemblea degli Azionisti convocata, la quale deve quindi deliberare in merito alla conferma o alla sostituzione dello stesso, ovvero alla riduzione del numero degli amministratori. L'amministratore nominato dall'Assemblea scadrà insieme con quelli attualmente in carica, dunque in coincidenza con l'Assemblea che approverà il bilancio al 31 dicembre 2014;
- propone di omettere la lettura del relativo Curricula. L'Assemblea unanime acconsente;
- dà lettura della proposta di deliberazione *infra* trascritta;
- apre la discussione.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione;
- informa che i 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 12,14) per alzata di mano la proposta del Consiglio di amministrazione di cui è stata data lettura e qui trascritta:

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

*- preso atto della cessazione per dimissioni, lo scorso 3 febbraio, dell'Amministratore dott. Antonio Marino;*

*- vista la nomina per cooptazione del dott. Giorgio Pernici effettuata dal Consiglio di Amministrazione lo scorso 17 marzo;*

*- vista la Relazione degli Amministratori sulle materie all'ordine del giorno dell'odierna Assemblea,*

*delibera*

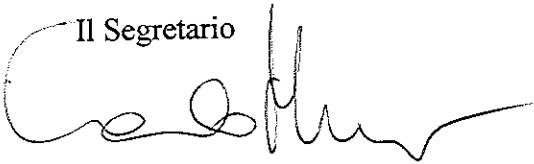
*di nominare Amministratore di Alerion Clean Power S.p.A. il dott. Giorgio Pernici, il quale resterà in carica fino alla scadenza dell'attuale Consiglio di Amministrazione, e cioè fino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014"*

**L'Assemblea approva unanime.**

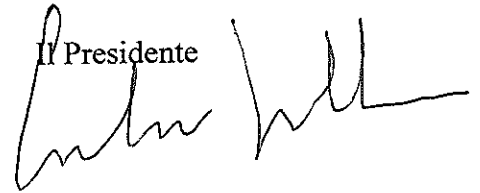
Il Presidente proclama il risultato dando atto dell'avvenuta nomina del dott. Giorgio Pernici.

Esaurita la trattazione dell'ordine del giorno, il Presidente ringrazia gli intervenuti e dichiara chiusa l'Assemblea alle ore 12,15.

Il Segretario



Il Presidente





## DOMANDE PER L'ASSEMBLEA DI ALERION CLEAN POWER DEL 06/05/2014

- 1) Non avete sottoscritto un aumento di capitale di SC Compagnia eoliana SA e siete scesi sotto il 50% per questo motivo. La domanda è: E' una Vostra mossa strategica che significa che abbandonate la Romania?
- 2) Ci sono molte autorizzazioni in essere da anni in Romania . Perché non realizzate gli impianti ? cosa ne farete delle autorizzazioni ottenute?
- 3) Alerion Romania SA che motivo ha di esserci?
- 4) Risultano autorizzati 12.5 mw a Bisaccia (Avellino) dal Burc reg campania del marzo del 2014. Come mai non lo comunicate?
- 5) Le spese generali incidono molto sul Bilancio in quanto il fatturato sta scendendo . Avete in programma una spending Review sulle spese del Consiglio d'amministrazione e sulla remunerazione dei dirigenti ?
- 6) Sono tre anni che siete fermi a 253 Mw di eolico, mentre avevate un Piano per realizzarne fino a 700 Mw ...avete cambiato strategia ?
- 7) I prossimi parchi eolici che costruirete li realizzerete per conto terzi (es. Capital Riesgo) ? e se si in che tempi ?
- 8) F2i sta concludendo l'acquisto di circa 500 Mw di eolico da Edison. Inoltre possiede altri 100 Mw di fotovoltaico tramite HFV ed è il maggior azionista di Alerion. E' ipotizzabile una unificazione delle tre aziende con un'operazione straordinaria di F2i ?

Grazie per le risposte.

Perugini Alessandro

1. Non significa che abbandoniamo la Romania. Abbiamo altri soci locali che proseguono nello sviluppo nel quale noi già molto abbiamo investito e manteniamo comunque un diritto di acquistare dalla società di sviluppo i progetti per costruirli ed operarli.
2. Vero. In questo momento rimangono molte incertezze sulla politica delle incentivazioni e dell'atteggiamento del paese verso il settore. Questo rende il credito di difficile reperibilità. Stiamo quindi approfondendo alternative diverse di finanziamento per proseguire con i progetti.
3. Alerion Romania SA è semplicemente proprietaria del progetto di Jimbolia che è nostro al 100%.
4. Purtroppo ad oggi con l'avvento del sistema delle aste un impianto è veramente costruibile solo dopo aver ottenuto la tariffa in asta. Quello è il momento "rilevante" e quindi che riteniamo utile da comunicare.
5. L'azienda è sempre alla ricerca di maggiore efficienza. E' vero che la cessione di fotovoltaico e biomassa hanno portato ad un minor fatturato e minor EBITDA. Va notata però la discesa dell'indebitamento, al netto dei derivati, da 285 a 239 milioni. In ogni caso l'azienda ha implementato un importante riduzione di costi operativi e di struttura che ha anche comportato una riduzione del personale da 85 unità a 53. Riteniamo che il 2014 vedrà un'ulteriore riduzione.

#### ARGOMENTI NON RIFERIBILI AL BILANCIO

6. Come già anticipato in varie presentazioni, non crediamo in una crescita fine a se stessa. Le condizioni di mercato, l'abbassamento degli incentivi, l'aumento delle imposte e la minor reperibilità di finanziamenti bancari a condizioni vantaggiose hanno fatto sì che Alerion rifletta bene su quale è il miglior percorso di crescita. Come annunciato ci stiamo concentrando sulla riduzione dell'indebitamento, su una gestione più dinamica del nostro portafoglio di assets e anche nello sviluppo, costruzione e gestione di impianti x terzi (vedi operazione di Manfredonia con Gruppo Santander).
7. Come detto sia Bisaccia che Foggia hanno ottenuto le autorizzazioni e parteciperanno alle prossime aste e potrebbero essere oggetto di costruzione x conto terzi.
8. Andrebbe chiesto all'azionista di Alerion.

A L E R I O N C L E A N P O W E R S . P . A .  
 ASSEMBLEA ORDINARIA del 06 MAGGIO 2014 ore 11,30 In 2 Convocazione  
 ore 11,36

Pag 1

Cont. DELEGATO/LEGALE RAPPRESENTANTE AZIONISTA		F10 = PERSONE VOTANTI IN SALA alle ore 11,36		ORDINARIE		SERIALE	
		ABI / CERT.					
1	BRAGHERO	03069/	1376	3			7
	CARLO MARIA						
2	CARADONNA	03307/	1403975	1			11
	GIANFRANCO MARIA						
3	CHIGNOLI	63402/	1	100			12
	GIORGIO						
4	ESPOSITO	03566/	14001026	163.500			13
	MARCO						
5	'	03479/	223693	24.769			18
6	'	03069/	24006401	25.725			3
		TOTALE DELEGHE		213.994			
7	MECELLA	03479/	220447	1.154.877			2
	CARLO						
8	'	05035/	68730	461.971			4
	AUTOSTRADA TORINO MILANO						
	S.P.A.						
9	'	01030/	642	2.743.396			5
	BANCA MONTE DEI PASCHI DI						
	SIENA S.P.A.						
10	'	63032/	2000046	577.745			9
	CAPORALE						
	VITTORIO						
11	'	63102/	1001905	7.090			14
	COLLEONI						
	GASTONE						
12	'	03566/	14001325	1.126.490			17
13	'	61030/	964	807.705			20
	FINANCIERE PHONE 1690 S.A.						
	KERYX S.P.A.						
14	'	61030/	922	1.155.490			23
	LOWLANDS COMERCIO						
	INTERNACIONAL E SERVICIOS LDA						
15	'	61030/	853	2.361.801			27
	NELKE S.R.L.						
16	'	61030/	908	34.045			29
	PIOVESANA						
	EUGENIO						
17	'	61030/	898	577.745			30
	PIOVESANA HOLDING S.P.A.						
18	'	03104/	14000296	577.745			33
	ROSSINI						
	EMANUELE						
19	'	03104/	14000297	577.745			34
	ROSSINI						
	AMBROGIO						
----- TOTALE DELEGHE -----				12.163.845			
20	NAGGI	61030/	757	248.568			24
	GIANCAMILLO						
	MATTEI						
	SILVANA						

A L E R I O N C L E A N P O W E R S . P . A .  
 ASSEMBLEA ORDINARIA del 06 MAGGIO 2014 ore 11,30 In 2 Convocazione

Cont. DELEGATO/LEGALE RAPPRESENTANTE AZIONISTA F10 = PERSONE VOTANTI IN SALA alle ore 11,36  
 ABI / CERT.

		ORDINARIE	SERIALE
21	MATTEI	675.371	25
	SILVANA		
22	NAGGI	102.384	26
	MASSIMO		
-----			
	TOTALE DELEGHE	1.026.323	
23	F2I ENERGIE RINNOVABILI S.R.L.	6.916.690	15
	ISABELLA		
-----			
	TOTALE DELEGHE	6.916.690	
24	REALE	2	31
	DAVIDE GIORGIO		
25	RITTER	10	19
	MATTHEW		
-----			
	TOTALE DELEGHE	10	

TOTALI 20.320.968