

**ESTRATTO DEI PATTI PARASOCIALI AI SENSI DELL'ART. 122
DEL D.LGS. 24 FEBBRAIO 1998, N. 58 (IL "TUF")
E DELL'ART. 129 DEL REGOLAMENTO CONSOB N. 11971/1999
(IL "REGOLAMENTO EMITTENTI")**

PATTI PARASOCIALI RELATIVI AD ALERION CLEAN POWER S.P.A.

Si rende noto che il 30 novembre 2016 – facendo seguito agli accordi sottoscritti il 12 ottobre 2016, annunciati al mercato in pari data e pubblicati ai sensi di legge il 17 ottobre 2016 – è stato sottoscritto da Edison S.p.A., Edison Partecipazioni Energie Rinnovabili S.r.l., E2i Energie Speciali S.r.l., F2i SGR S.p.A. ("**F2i**") ed Eolo Energia S.r.l. (l' "**Offerente**") - nel contesto dell'offerta pubblica di acquisto volontaria promossa dall'Offerente sulla totalità delle azioni di Alerion Clean Power S.p.A. (l' "**Offerta**" e l' "**Emittente**") – un accordo parasociale (l' "**Accordo**") avente per oggetto:

- le azioni ordinarie dell'Emittente: (i) possedute dall'Offerente alla data del 30 novembre 2016, pari a n. 6.535.747, per una partecipazione del 14,997%; (ii) che saranno possedute dall'Offerente per effetto di successivi acquisti al difuori dell'Offerta; (iii) che saranno possedute dall'Offerente a esito dell'Offerta; e (iv) già facenti capo a F2i (a loro volta pari a n. 6.985.856, per una partecipazione del 16,030%);
- la rinuncia alla condizione di efficacia dell'Offerta relativa alla soglia minima di adesione;
- l'immediata entrata in vigore delle pattuizioni parasociali relative all'Offerente e all'Emittente già contenute negli accordi di cui sopra.

L'Accordo rientra nelle tipologie di patti parasociali ex art. 122, comma 1 e comma 5, lett. d)-bis del TUF; per una più ampia descrizione si rinvia all'estratto pubblicato sul sito Internet www.edison.it, che contiene le informazioni essenziali ex art. 130 del Regolamento Emittenti anche con riferimento alle predette pattuizioni parasociali.

Il presente estratto è pubblicato sul "Corriere della Sera" del 2 dicembre 2016.

Milano, 2 dicembre 2016

Informazioni essenziali ai sensi degli artt. 122 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 ("TUF") e 130 del Regolamento adottato con delibera CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999 come successivamente modificato e integrato ("Regolamento Emittenti")

ALERION CLEAN POWER S.P.A.

Ai sensi degli artt. 122 TUF e 130 del Regolamento Emittenti, si rende noto quanto segue.

1. Premessa

In data 30 novembre 2016 - facendo seguito agli accordi sottoscritti il 12 ottobre 2016, annunciati al mercato in pari data e pubblicati ai sensi di legge il 17 ottobre 2016 (gli "**Accordi di Ottobre 2016**") - è stato sottoscritto da parte di **Edison S.p.A.** ("**Edison**"), **Edison Partecipazioni Energie Rinnovabili S.r.l.** ("**EPER**"), **F2i SGR S.p.A.** ("**F2i**"), **E2i Energie Speciali S.r.l.** ("**E2i**") ed **Eolo Energia S.r.l.** (l'"**Offerente**") un accordo parasociale (l'"**Accordo**"), nel contesto della promozione da parte dell'Offerente di un'offerta pubblica di acquisto volontaria sulla totalità delle azioni di Alerion Clean Power S.p.A. (rispettivamente, l'"**Offerta**" e l'"**Emittente**") avente per oggetto, tra l'altro, l'Offerta e il futuro assetto proprietario e di *governance* dell'Offerente e dell'Emittente.

Gli Accordi di Ottobre 2016 rimangono in ogni caso in vigore per le parti non derogate ai sensi dell'Accordo.

2. Tipologia di accordo parasociale

L'Accordo rientra nelle tipologie di patti parasociali ex art. 122, comma 1 e comma 5, lett. d)-bis del TUF.

3. Società i cui strumenti finanziari sono oggetto dell'Accordo

Sono oggetto dell'Accordo le azioni ordinarie dell'Emittente:

- possedute dall'Offerente alla data del 30 novembre 2016, pari a n. 6.535.747, per una partecipazione del 14,997%;
- che saranno possedute dall'Offerente per effetto di successivi acquisti al di fuori dell'Offerta;
- che saranno possedute dall'Offerente a esito dell'Offerta;
- le azioni ordinarie dell'Emittente facenti già capo al Fondo di investimento alternativo mobiliare riservato di tipo chiuso denominato "*F2i - Fondo Italiano per le Infrastrutture*" (il "**Fondo 1**"), pari a n. 6.985.856 e corrispondenti a una partecipazione del 16,030% (la "**Partecipazione Fondo 1**").

La società con azioni quotate oggetto dell'Accordo è l'Emittente, Alerion Clean Power S.p.A., con sede in Milano, Viale Majno n. 17, codice fiscale e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 02996890584, le cui azioni ordinarie sono ammesse alle negoziazioni del Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

4. Soggetti aderenti all'Accordo

Le pattuizioni contenute nell'Accordo vincolano:

- **Edison**, con sede in Milano, Foro Buonaparte n. 31, capitale sociale interamente sottoscritto e versato di Euro 5.377.000.671,00, iscritta al Registro delle Imprese di Milano, codice fiscale n. 06722600019 e partita IVA n. 08263330014;
- **EPER**, con sede in Milano, Foro Buonaparte n. 31, capitale sociale interamente sottoscritto e versato di Euro 20.000.000,00, iscritta al Registro delle Imprese di Milano, codice fiscale e partita IVA n. 05861710829;
- **F2i**, con sede in Milano, Via San Prospero n. 1, capitale sociale interamente sottoscritto e versato di Euro 11.066.000,00, iscritta al Registro delle Imprese di Milano, codice fiscale e partita IVA n. 05601780967 ("**F2i**"), quale società di gestione, a seconda dei casi: (i) del Fondo 1 e (ii) del fondo di investimento alternativo mobiliare

riservato di tipo chiuso denominato "F2i - Secondo Fondo Italiano per le Infrastrutture" (il "**Fondo 2**")

- **E2i**, con sede in Milano, Via Dante n. 15, capitale sociale interamente sottoscritto e versato di Euro 4.200.000,00, iscritta al Registro delle Imprese di Milano, codice fiscale n. 01890981200 e partita IVA n. 12921540154;
- **Eolo Energia**, con sede in Milano, Foro Buonaparte n. 31, capitale sociale interamente sottoscritto e versato di Euro 10.000, iscritta al Registro delle Imprese di Milano, codice fiscale e Partita IVA n. 09641060968.

Con riferimento all'Offerente e ai soggetti che, a loro volta, partecipano - direttamente o indirettamente - al capitale di quest'ultimo, si rinvia alle informazioni essenziali relative agli Accordi di Ottobre 2016, disponibili ai sensi di legge al sito Internet www.edison.it.

5. Pattuizioni parasociali contenute nell'Accordo

L'Accordo ha per oggetto:

- (a) la rinuncia alla condizione di efficacia dell'Offerta relativa alla soglia minima di adesione all'Offerta stessa;
- (b) l'immediata entrata in vigore delle pattuizioni parasociali relative all'Offerente e all'Emittente già contenute negli Accordi di Ottobre 2016 (le "**Pattuizioni Parasociali**"), che rimangono in ogni caso in vigore per le parti non derogate ai sensi dell'Accordo.

Le Pattuizioni Parasociali sono nuovamente di seguito riassunte per comodità di riferimento.

I - Pattuizioni parasociali relative all'Offerente

1. Nomina amministratori	Il consiglio di amministrazione dell'Offerente sarà formato da n. 5 componenti nominati in modo da assicurare: - a EPER la nomina di n. 3 amministratori;
-------------------------------------	--

	<p>- a F2i la nomina di n. 2 amministratori.</p> <p>L'Offerente avrà un presidente operativo nominato da EPER.</p>
2. Distribuzioni	<p>Le parti convengono che l'eventuale cassa in eccesso rispetto all'utile e alle riserve di cui l'assemblea dell'Offerente delibererà la distribuzione a maggioranza semplice, sarà utilizzata per rimborsare i finanziamenti soci in essere (fatto salvo il principio di una sana e prudente gestione).</p>
3. Materie riservate in assemblea	<p>Le deliberazioni di competenza dell'assemblea sulle seguenti materie saranno validamente assunte solo con il voto favorevole di F2i:</p> <ul style="list-style-type: none"> - aumenti di capitale in genere, eccezion fatta per (a) gli aumenti di capitale richiesti ex art. 2482-ter cod. civ. e (b) gli aumenti di capitale che risultino inderogabilmente necessari per ristabilire il rispetto di parametri patrimoniali previsti nei contratti di finanziamento di cui l'Offerente è o sarà parte, purché, in entrambi i suddetti casi, vengano rispettate tutte le seguenti condizioni: (i) l'aumento di capitale sia deliberato nella misura minima necessaria per ricostituire il capitale originario ante azzeramento ovvero per ristabilire il rispetto del parametro altrimenti violato e (ii) l'aumento di capitale venga offerto in opzione ai soci; - delibere relative a qualsiasi modifica dello statuto; - fusioni e scissioni che coinvolgano Alerion, nonché fusioni e scissioni non proporzionali di società non interamente possedute dall'Offerente; - decisione in merito ai compensi spettanti ai membri del collegio sindacale. <p>La nomina degli amministratori e del collegio sindacale sarà disciplinate dal voto di lista, ovvero quale diritto particolare dei soci.</p>

<p>4. Principi generali sui processi decisionali</p>	<p>F2i avrà un diritto di veto di natura protettiva su talune materie; tale diritto di veto sarà assicurato attraverso il meccanismo di riservare talune materie alla competenza esclusiva del consiglio di amministrazione che su di esse delibererà a maggioranza di 4 amministratori. Il Presidente disporrà di deleghe operative su materie specificamente individuate. Sulle restanti materie il consiglio di amministrazione delibererà a maggioranza semplice.</p>
<p>5. Materie di competenza del consiglio di amministrazione a maggioranza qualificata</p>	<p>Le deliberazioni di competenza del consiglio di amministrazione sulle seguenti materie saranno validamente assunte solo con il voto favorevole di almeno uno degli amministratori designati da F2i:</p> <ul style="list-style-type: none"> - dopo la chiusura dell'Offerta Totalitaria acquisti di azioni dell'Emittente per quantitativi eccedenti l'importo di euro 500.000 e vendite di azioni dell'Emittente (per qualsiasi importo); - approvazione, modifica e risoluzione di contratti di finanziamento di qualsiasi tipo (i "Finanziamenti") superiori ad euro 750.000.
<p>6. Vincoli sulle partecipazioni nell'Offerente</p>	<p>La disponibilità delle partecipazioni nell'Offerente sarà soggetta ai seguenti vincoli.</p>
<p>6.1 Lock up</p>	<p>Le partecipazioni nell'Offerente non saranno trasferibili per un periodo di 3 anni, fatti salvi i trasferimenti infragruppo.</p>
<p>6.2 Diritto di Prima Offerta</p>	<p>Una volta scaduto il periodo di <i>lock up</i>, impregiudicato il diritto di <i>tag along</i> di cui al successivo punto 5.3, il socio che intendesse alienare, in tutto o in parte, la propria partecipazione nell'Offerente, dovrà concedere un diritto di prima offerta agli altri soci.</p>
<p>6.3 Tag along</p>	<p>Una volta scaduto il periodo di <i>lock up</i>, qualora uno dei soci intendesse alienare la propria intera partecipazione nell'Offerente dovrà fare in modo che il terzo acquirente acquisti, a</p>

	parità di termini e condizioni, anche le partecipazioni degli altri soci che ne facessero richiesta.
--	--

II - Pattuizioni parasociali relative all'Emittente

<p>1. Nomina degli amministratori a seguito dell'Offerta</p>	<p>Il consiglio di amministrazione dell'Emittente sarà formato da n. 7 componenti, di cui n. 6 nominati dalla lista di maggioranza presentata dall'Offerente e n. 1 nominato dalle minoranze di mercato ovvero da 6 amministratori ove la lista di minoranza non voti propri candidati.</p> <p>Le Parti si impegnano a presentare congiuntamente una lista di maggioranza in modo da assicurare che i 6 membri tratti da quest'ultima consentano:</p> <ul style="list-style-type: none"> - a EPER la nomina di n. 4 amministratori tra cui l'Amministratore Delegato che, se opportuno, avrà il <i>casting vote</i>. - a F2i la nomina di n. 2 amministratori, tra cui il Presidente.
<p>2. Collegio sindacale</p>	<p>Il collegio sindacale sarà formato da 3 sindaci effettivi e 2 supplenti.</p> <p>Qualora venga presentata una lista di minoranza, le Parti si impegnano a far sì che F2i e EPER abbiano diritto di nominare 1 sindaco effettivo ciascuno e F2i 1 sindaco supplente.</p> <p>Qualora non venga presentata una lista di minoranza, le Parti si impegnano a far sì che EPER abbia il diritto di nominare 1 sindaco effettivo con funzione di Presidente, e 1 supplente e F2i 2 sindaci effettivi e 1 sindaco supplente.</p>
<p>3. Distribuzioni</p>	<p>Le deliberazioni sulla distribuzione degli utili e delle riserve verrà approvata dall'assemblea a maggioranza semplice. Il patto parasociale conterrà il principio (ma non l'obbligo) di utilizzare tutta la cassa disponibile, (i) per la distribuzione di dividendi da utile e/o riserve, e, (ii) laddove esistenti, per il rimborso di finanziamenti soci, nel rispetto di</p>

	una sana e sostenibile gestione attuale e prospettica della società.
4. Materie riservate in assemblea	<p>Le deliberazioni di competenza dell'assemblea sulle seguenti materie saranno validamente assunte solo con il voto favorevole di F2i:</p> <ul style="list-style-type: none"> - modifiche dello statuto; - aumenti di capitale, emissione di prestiti convertibili o con warrant o altri strumenti partecipativi - fusioni e scissioni non proporzionali di società, escluse società interamente possedute; fusioni e scissioni tra Alerion e l'Offerente; - autorizzazione all'acquisto e alla vendita di azioni proprie Alerion.
5. Principi generali sui processi decisionali	<p>F2i avrà un diritto di veto di natura protettiva su talune materie; tale diritto di veto sarà assicurato attraverso il meccanismo di riservare talune materie alla competenza esclusiva del consiglio di amministrazione, che su di esse delibererà a maggioranza di 6 amministratori.</p> <p>L'amministratore delegato disporrà di deleghe operative su materie specificamente individuate. Sulle restanti materie il consiglio di amministrazione delibererà a maggioranza semplice.</p>
6. Materie di competenza del consiglio di amministrazione a maggioranza qualificata	<p>Le deliberazioni di competenza del consiglio di amministrazione sulle seguenti materie saranno validamente assunte solo con il voto favorevole di almeno 1 amministratore di nomina F2i:</p> <ul style="list-style-type: none"> - modifiche del <i>budget</i> e del <i>business plan</i> che prevedono scostamenti peggiorativi al netto di elementi negativi generati da modifiche normative e/o regolamentari e da scenari di mercato (elaborati dal medesimo provider) - rispettivamente superiori al 9% dell'ebitda dell'ultimo budget approvato e al 3,5% del valore attuale netto, calcolato ad un tasso di interesse pari al 7% dell'ebitda atteso cumulato nell'ultimo business plan approvato (i "Parametri").

	<ul style="list-style-type: none"> - approvazione, modifica e risoluzione dei contratti di Finanziamento, nel caso in cui il Presidente non abbia riscontrato la coerenza delle relative condizioni a quelle di mercato, motivando tale valutazione (i "Finanziamenti Riservati"); - attivazione, modifica e risoluzione di strumenti finanziari derivati di <i>hedging</i> dei tassi collegati a detti Finanziamenti, nel caso in cui il Presidente non abbia riscontrato la coerenza delle relative condizioni a quelle di mercato, motivando tale valutazione; - investimenti, incluse le partecipazioni, (ma esclusi i <i>refitting</i> che non devono essere ricompresi nei limiti sotto indicati), (i) già previsti nel <i>budget</i>, che eccedono il limite cumulato annuo di 30 milioni di euro ovvero 10 milioni di euro se non previsti nel <i>budget</i>, con la precisazione che relativamente alle partecipazioni il limite deve essere riferito al pro quota dell'<i>enterprise value</i>; (ii) non in linea con la <i>policy</i> degli investimenti (approvata dal consiglio di amministrazione a maggioranza semplice), indipendentemente dal relativo ammontare; - disinvestimenti superiori a 5 milioni di euro; - assegnazione dell'incarico al consulente tecnico a supporto della valutazione delle attività di <i>refitting</i> (estensione vita utile) degli impianti, (l'"Incarico al Consulente") nel caso in cui il consulente tecnico selezionato non sia stato ritenuto appropriato dal Presidente, che dovrà motivare tale posizione; - approvazione, modifica e risoluzione di contratti aventi ad oggetto energia elettrica e contratti di O&M nel caso in cui il Presidente non abbia riscontrato la
--	--

	<p>coerenza delle relative condizioni a quelle di mercato, motivando tale valutazione (i "Contratti di Energia e O&M Riservati");</p> <ul style="list-style-type: none"> - contratti di appalto per attività non previste nei contratti di O&M, di importo superiore a 500.000 euro, originate da eventi accidentali e imprevedibili, che abbiano determinato un danno ("Contratti di Appalto Riservati") Nel caso di operazioni con parti correlate si dovrà anche esprimere il Comitato per le Operazioni con Parti Correlate; - operazioni con parti correlate aventi ad oggetto, se del caso, rapporti diversi dai Contratti di Energia e O&M Riservati e dai Contratti di Energia e O&M (approvati dal consiglio di amministrazione a maggioranza semplice), dall'Incarico al Consulente, dai Contratti di Appalto Riservati e dai Contratti di Appalto (approvati dal consiglio di amministrazione a maggioranza semplice), di importo a euro 300.000; - approvazione delle operazioni delle controllate - incluse le istruzioni di voto per le operazioni sottoposte all'approvazione delle relative assemblee - che, ove fossero poste in essere direttamente dall'Emittente, richiederebbero una deliberazione del consiglio di amministrazione dell'Emittente a maggioranza qualificata.
<p>7. Vincolo sulle partecipazioni nell'Emittente</p>	<p>L'Offerente ed F2i si impegnano a non trasferire in alcun modo e a qualunque titolo a terzi, nemmeno in parte, le partecipazioni da esse detenute nell'Emittente per la durata del patto.</p>

Si segnala infine che, alla data di sottoscrizione dell'Accordo, per effetto di esso, a causa dell'entità della partecipazione sindacata ai sensi dell'Accordo stesso, l'Offerente ritiene di poter determinare l'esito delle delibere dell'assemblea ordinaria

dell'Emittente e, in particolare, di quelle relative alla nomina e revoca del Consiglio di Amministrazione.

6. Durata dell'Accordo

Le Pattuizioni Parasociali avranno una durata di 3 anni a decorrere dalla data del 30 novembre 2016.

7. Deposito presso il Registro delle Imprese

L'Accordo sarà depositato presso l'ufficio del Registro delle Imprese di Milano nei termini di legge.

8. Sito Internet ove sono pubblicate le informazioni essenziali

Le presenti informazioni essenziali sono pubblicate, ai sensi dell'art. 130 del Regolamento Emittenti, sul sito Internet di Edison www.edison.it in data 2 dicembre 2016.

Milano, 2 dicembre 2016