



**RAGGIUNTO L'ACCORDO**  
**PER UN PROGETTO INDUSTRIALE CHE VEDRÀ ERG E ALERION**  
**SOCI IN ENERTAD PER PERSEGUIRE FORME DI COLLABORAZIONE**

Milano, 27 luglio 2006 – In data odierna Alerion Industries S.p.A. ed ERG S.p.A. hanno raggiunto un'importante intesa volta a definire le linee guida per lo sviluppo congiunto delle rispettive attività nel settore eolico oltre che a disciplinare, in caso di successo dell'offerta pubblica volontaria totalitaria promossa da ERG su EnerTAD lo scorso 6 luglio (l'“Offerta”), i rispettivi rapporti quali soci di EnerTAD.

Alerion ed ERG intendono perseguire forme di collaborazione industriale, finalizzate, tra l'altro, ad integrare i rispettivi assets nel settore della produzione di energia elettrica da fonti rinnovabili in EnerTAD.

In tale ambito, l'accordo prevede che Alerion ceda ad ERG, campi eolici, una volta autorizzati, con una capacità complessiva fra i 40 ed i 60 MW, anche al fine di un loro eventuale successivo conferimento in EnerTAD, nel rispetto dell'autonomia degli organi deliberanti di quest'ultima.

Anche al fine di procedere in detti progetti anche per il tramite di EnerTAD, ERG, si è impegnata ad innalzare, entro il 3 agosto 2006 il corrispettivo dell'Offerta, al controvalore di Euro 3,10 per azione, rinunciando alle condizioni di cui ai punti C.7 (ii), ferma restando la Soglia Minima come ivi definita, e C.7 (iii) del documento di Offerta pubblicato in data 28 giugno 2006.

Alerion si impegna (i) a non conferire in adesione all'Offerta le n. 16.159.920 azioni EnerTAD detenute e (ii) a fare tutto quanto nella propria disponibilità affinché la partecipazione detenuta da Fintad International S.A. e Tadfin S.p.A. in EnerTAD S.p.A. (le “Azioni Gruppo Tad”) sia apportata all'Offerta per non meno di n. 48.000.000 di azioni, espressamente esonerando, tra

l'altro, FinTad e Tadfin da ogni limite o vincolo derivante dai patti parasociali stipulati lo scorso 5 luglio 2006.

L'intesa raggiunta tra Alerion ed ERG si risolverà qualora entro il 2 agosto 2006 gli Istituti di Credito aderenti alla Convenzione del 1 dicembre 2004 non abbiano manifestato il loro assenso.

Al buon esito dell'Offerta promossa da ERG, o comunque al conseguimento da parte di ERG della maggioranza del capitale sociale di EnerTAD, il percorso operativo concordato tra le parti sarà il seguente:

#### **1) Stipula patto parasociale**

ERG ed Alerion stipuleranno un patto parasociale di durata triennale, in cui verranno apportate tutte le azioni rispettivamente possedute, contenente la previsione del diritto di co-vendita per Alerion in caso di cessione da parte di ERG della partecipazione detenuta in EnerTAD in misura tale che scenda al di sotto del 50% più un'azione del capitale sociale ed il diritto di Alerion di designare due amministratori ed un sindaco.

È contemplata la nomina di un direttivo di sindacato (il "Direttivo"), con rappresentanza proporzionale rispetto al numero delle azioni EnerTAD possedute rispettivamente da ERG e Alerion: il Direttivo si esprimerà, a maggioranza rispetto al numero delle azioni EnerTAD apportate al sindacato, sulle materie da sottoporre all'approvazione dell'assemblea ordinaria e straordinaria – di EnerTAD: le decisioni del Direttivo vincoleranno ERG ed Alerion.

Sarà altresì prevista una procedura di consultazione al fine di condividere – senza pregiudizio dell'autonomia decisionale degli organi di EnerTAD – le linee strategiche di EnerTAD ed un programma di eventuale apporto in EnerTAD o in altro veicolo comune dei parchi eolici di proprietà di ERG ed Alerion.

Ferma restando l'intenzione di mantenere quotata la società nel caso in cui per altri motivi la quotazione di EnerTAD cessasse o avesse luogo la sospensione dalle negoziazioni per più di 2 settimane (con la precisazione che non si terrà conto di eventuali sospensioni durante il periodo di 120 giorni di cui all'art. 108, comma 1 del T.U.F.), o che venissero deliberati, senza il consenso di Alerion, la fusione, la scissione, un aumento di capitale, un mutamento dell'oggetto

sociale di EnerTAD, Alerion avrà il diritto di vendere ad ERG la propria partecipazione detenuta in EnerTAD al prezzo di Euro 3,10 per azione.

Nell'ambito dell'accordo, è previsto che Alerion conceda ad ERG la facoltà di acquistare, fino a n. 16.159.920 di azioni EnerTAD, facoltà esercitabile dal 30 settembre 2006 al 31 dicembre 2007, al prezzo di Euro 3,2 per azione.

Tale opzione sarà a titolo oneroso e prevederà il versamento al 30 settembre 2006 di un corrispettivo pari ad Euro 0,70 per azione calcolato in base a metodi di generale accettazione tenendo conto della durata dell'opzione, dell'attuale corso e della volatilità del titolo EnerTAD.

## **2) Prestazione di garanzie da parte di Alerion**

In virtù del ruolo strategico che Alerion ha fin qui ricoperto in EnerTAD ed essenzialmente in considerazione del proprio coinvolgimento nelle operazioni di carattere straordinario nei confronti di EnerTAD, Alerion ha, contro versamento di un corrispettivo, assunto l'impegno:

- a. nell'ipotesi in cui EnerTAD fosse tenuta a riconoscere, a qualsiasi titolo, delle somme ai compratori in base ai contratti di cessione di EnerTAD France S.A.S. e di Tad Energia Ambiente S.p.A., a versare ad ERG – in ragione della percentuale di partecipazione al capitale EnerTAD detenuta da ERG stessa – eventuali sopravvenienze passive dedotta una franchigia di Euro 3 milioni.

Quale corrispettivo della obbligazione di indennizzo, ERG riconoscerà ad Alerion la somma di Euro 3,5 milioni.

- b. a far sì che Tadfin e Fintad siano amministrate, anche in un'ottica liquidatoria, in modo tale che sia preservato il loro equilibrio economico e finanziario, nonché a manlevare ERG da eventuali azioni revocatorie proposte in relazione all'acquisto delle Azioni Gruppo TAD.

Quale corrispettivo, per detta attività e per detta garanzia, ERG riconoscerà ad Alerion la somma di Euro 0,5 milioni.



A garanzia delle obbligazioni assunte nell'intesa con ERG, Alerion costituirà in pegno entro il 30 settembre 2006 in favore di ERG medesima n. 8.000.000 azioni EnerTAD di sua proprietà.

I sopradescritti accordi formeranno oggetto di un supplemento al Documento di Offerta pubblicato da ERG in data 28 giugno u.s. che dovrà essere sottoposto all'esame della Consob.

~ ~ ~ ~ ~

**Per maggiori informazioni**

**Per ERG**

**ERG S.p.A.**  
Jonathan Gibson  
Investor Relations Jonathan Gibson  
Ttel. 010 2401513  
e-mail: [jgibson@erg.it](mailto:jgibson@erg.it)  
[www.erg.it](http://www.erg.it)

Ufficio Stampa  
Tel. 06 50092328 – 29 – 30  
e-mail: stampa@erg.it

**Per Alerion**

**Alerion Industries S.p.A.**  
Federico Caporale  
Responsabile Affari Generali  
[federico.caporale@alerion.it](mailto:federico.caporale@alerion.it)  
Tel. 02.778890.1  
Fax. 02.778890.282

**Carlo Bruno Associati**  
Carlo Bruno  
Claudio Albanese  
[c.albanese@carlobrunoassociati.com](mailto:c.albanese@carlobrunoassociati.com)  
Tel. 02.890 55 101  
Fax 02.890 55 112