

N. 5468 rep.

N. 2925 di racc.

Verbale di riunione del Consiglio di Amministrazione

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno 2018 (duemiladiciotto),

il giorno 11 (undici)

del mese di maggio

In Milano, nella casa in via Agnello n. 18.

Io sottoscritto **Andrea De Costa**, notaio in Milano, iscritto presso il Collegio Notarile di Milano su richiesta, a mezzo del Presidente del Consiglio di Amministrazione Josef Gostner, della società quotata:

**"Alerion Clean Power S.p.A."**

con sede in Milano, viale Majno n. 17, con il capitale sociale sottoscritto e versato per euro 161.242.314,8, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese presso la Camera di Commercio Metropolitana di Milano-Monza-Brianza-Lodi: 02996890584, iscritta al R.E.A. di Milano al n. 1700812,

procedo alla redazione e sottoscrizione, ai sensi dell'art. 2375 c.c. per il primo punto all'ordine del giorno del verbale della riunione del Consiglio di Amministrazione della Società stessa tenutasi, alla mia costante presenza, in Milano, presso la sede sociale in viale Majno n. 17, in data

**10 (dieci) maggio 2018 (duemiladiciotto)**

per discutere e deliberare sull'ordine del giorno *infra* riprodotto.

Aderendo alla richiesta, do atto che il resoconto dello svolgimento della predetta riunione è quello di seguito riportato.

\*\*\*

Assume la presidenza della riunione il Presidente del Consiglio di Amministrazione Josef Gostner il quale alle ore 16,00 (sedici) incarica me notaio della redazione del verbale in forma pubblica - per quanto concerne il primo punto all'ordine del giorno - ai sensi dell'art. 2410, secondo comma, del Codice Civile e dell'art. 7 dello statuto sociale, e constata e dà atto:

- che la riunione è stata regolarmente convocata, presso la sede sociale in data 10 maggio 2018 ore 16,00, mediante avviso tempestivamente inviato in data 7 maggio 2018 con messaggio di posta elettronica a tutti gli aventi diritto per discutere e deliberare, in particolare e tra l'altro, sull'argomento posto al primo punto del seguente

**ordine del giorno**

1. Proposta di emissione, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2410 c.c., di un prestito obbligazionario non convertibile e non subordinato da quotare al mercato telematico delle obbligazioni di Borsa Italiana. Delibere inerenti e conseguenti.

(omissis)

- che, oltre al Presidente del Consiglio di Amministrazione,

sono presenti alla riunione i Consiglieri Georg Vaja, Patrick Pircher, Nadia Dapoz, Vittoria Giustiniani e Elmar Zwick e, tutti audiocollegati ai sensi di statuto, i sindaci Francesco Schiavone Panni, Loredana Conidi e Michele Aprile.

Il Presidente quindi, accertata l'identità e la legittimazione dei presenti e constatata la regolarità della convocazione, **dichiara la riunione validamente costituita**, stante quanto sopra precisato, e atta pertanto a discutere e deliberare sull'argomento posto al primo punto all'ordine del giorno sopra riprodotto.

Il Presidente ne introduce la trattazione richiamando l'attenzione del Consiglio a quanto discusso nelle precedenti riunioni, in particolare la riunione del Consiglio del 25 gennaio u.s., durante la quale il Consiglio ha deliberato di avviare le attività propedeutiche al rifinanziamento del prestito obbligazionario denominato "Prestito Obbligazionario Alerion Clean Power S.p.A. 2015 - 2022" tramite emissione di un prestito obbligazionario, da collocarsi tramite un'offerta pubblica di sottoscrizione delle obbligazioni derivanti dal prestito e contestuale quotazione delle stesse sul Mercato Telematico delle Obbligazioni e dei Titoli di Stato organizzato e gestito da Borsa Italiana ("MOT"). L'offerta, che sarà svolta esclusivamente attraverso il MOT, sarà aperta al pubblico indistinto in Italia e ad investitori qualificati in Italia ed istituzionali all'estero. A tale ultima analisi, la società ha lavorato affiancata da Equita SIM S.p.A. ed assistita dallo studio legale Chiomenti.

Il Presidente prosegue sull'ordine del giorno, ricordando anzitutto che l'art. 2410 del codice civile, in caso di mancata diversa disposizione dello statuto sociale, attribuisce all'organo amministrativo la competenza all'emissione di obbligazioni non convertibili e che il quinto comma dell'art. 2412 del codice civile, come modificato dal D.L. n. 83/2012 convertito in legge con la Legge 7 agosto 2012, n. 134 e successive modifiche e integrazioni, esclude l'applicabilità dei limiti all'emissione di obbligazioni di cui ai commi 1 e 2 della predetta disposizione, tra l'altro, alle emissioni di obbligazioni destinate ad essere quotate in mercati regolamentati, elemento ricorrente con riferimento alle obbligazioni che si propone di emettere da parte dell'Emittente.

L'art. 7 dello Statuto sociale vigente, a sua volta, conferma che *"La società può emettere obbligazioni in ogni forma e nei limiti stabiliti dalla legge. La competenza a deliberare l'emissione di obbligazioni convertibili in, o con warrant per la sottoscrizione di, azioni di nuova emissione spetta all'Assemblea Straordinaria. In tutti gli altri casi la competenza a deliberare l'emissione di obbligazioni, nel rispetto della normativa in materia, spetta esclusivamente al Consiglio di Amministrazione."*

Il Presidente illustra quindi la proposta di deliberare l'e-

missione, nell'ambito della predetta offerta, di un prestito obbligazionario non garantito, non convertibile e non subordinato per un importo complessivo massimo pari a Euro 160.000.000 (centosessanta milioni) della durata di 6 (sei) anni e 6 (sei) mesi dalla data di emissione, rappresentato da un massimo di n. 160.000.000 (centosessanta milioni) obbligazioni del valore nominale di Euro 1,00 (uno virgola zero zero) ciascuna da offrire ed emettere ad un prezzo di emissione pari al 100% (cento per cento) del valore nominale delle stesse, ad un tasso fisso nominale annuo da determinarsi in dipendenza delle condizioni di mercato, con un minimo del 3% (il "Prestito Obbligazionario 2018-2024").

Nel rispetto del sopra indicato limite massimo dell'emissione pari ad Euro 160.000.000 (centosessanta milioni), l'offerta sarà rappresentata da un minimo di n. 130.000.000 (centotrentamila) e un massimo di n. 160.000.000 (centosessantamila) obbligazioni del valore nominale di Euro 1,00 (uno virgola zero zero) ciascuna, per un valore nominale complessivo compreso tra Euro 130.000.000 (centotrentamila) ed Euro 160.000.000 (centosessantamila). I quantitativi minimi saranno pari a n. 100 (cento) obbligazioni, per un valore nominale complessivo pari a Euro 100 (cento) (il "Lotto Minimo") o suoi multipli. Per le obbligazioni derivanti dal Prestito Obbligazionario 2018-2024 sarà chiesta l'ammissione alla quotazione presso il MOT. Il Prestito Obbligazionario 2018-2024 non sarà garantito.

Il Presidente illustra brevemente il contenuto della deliberazione che più oltre integralmente si riporta, nonché della bozza del Regolamento destinato a disciplinare il Prestito Obbligazionario 2018-2024, documento che conterrà, oltre a quanto sopra, la disciplina relativa agli obblighi assunti dall'emittente, allo status delle obbligazioni, all'organizzazione degli obbligazionisti e alla nomina del loro rappresentante comune ai sensi dell'art. 2417 del codice civile, da effettuarsi in sede di emissione. Detto documento è acquisito agli atti della riunione.

Il Presidente segnala, inoltre, che al fine di procedere, compatibilmente con l'ottenimento delle necessarie autorizzazioni previste, all'esecuzione dell'offerta nel corso del mese di giugno 2018, tenendo conto degli adempimenti connessi richiesti dalla normativa vigente applicabile (che richiedono, in aggiunta alla predisposizione del Documento di Registrazione relativo all'Emittente, anche la redazione di una Nota Informativa sugli strumenti finanziari offerti nonché della Nota di Sintesi, da sottoporre all'autorizzazione da parte delle competenti Autorità per il rilascio del nulla osta alla pubblicazione, le cui versioni preliminari sono state preliminarmente poste a disposizione dei Consiglieri), è opportuno che il Consiglio dia attuazione alla proposta deliberazione secondo i termini di seguito indicati, consentendo

così alla Società di dare immediato avvio alle procedure autorizzative ed amministrative previste.

Dopo aver richiamato le ragioni di interesse e opportunità per la Società a fondamento dell'emissione del Prestito Obbligazionario 2018-2024, il Presidente prosegue evidenziando che le risorse finanziarie derivanti dall'emissione del Prestito 2018-2024 saranno utilizzate dalla Società come segue: (i) in primo luogo, per il rimborso anticipato del prestito obbligazionario emesso dalla Società con scadenza al 2022, costituito da n. 130.000 obbligazioni del valore nominale di Euro 1.000,00, quotate sul MOT (il "Prestito 2015-2022") e (ii) per l'eventuale residuo, per la realizzazione e lo sviluppo di nuovi investimenti allo stato non ancora identificati.

Il Presidente continua ricordando, inoltre, ai consiglieri che il rifinanziamento del Prestito 2015-2022 si inserisce nell'ambito delle azioni volte a ridurre i costi e a migliorare l'efficienza operativa e finanziaria del Gruppo in quanto l'Emittente ritiene di poter beneficiare dell'attuale scenario macroeconomico dei tassi di interesse al fine di ridurre gli oneri finanziari dell'indebitamento in essere, nonché di differire le tempistiche di rimborso. L'eventuale importo residuo dei proventi derivanti dal Prestito Obbligazionario 2018-2024, costituirà provvista che la Società utilizzerà per cogliere eventuali nuove opportunità di crescita non ancora identificate, che si dovessero presentare sul mercato, con l'obiettivo di aumentare la potenza installata del portafoglio impianti del Gruppo.

Il Presidente, sulla base di quanto sopra esposto, rileva l'opportunità che il Consiglio di Amministrazione provveda, in questa sede, alla determinazione, tra l'altro, dell'ammontare massimo del Prestito Obbligazionario 2018-2024, della sua durata, nonché del valore nominale unitario delle obbligazioni, del prezzo di emissione e dell'importo minimo della cedola delle obbligazioni, delegando uno o più consiglieri a determinare i termini e le condizioni definitive dell'emissione in prossimità del lancio dell'Offerta, anche in considerazione delle condizioni di mercato. Tale determinazione potrà riguardare, tra l'altro, l'importo definitivo della cedola delle obbligazioni.

Il Consiglio di Amministrazione,

**preso atto**

della disciplina applicabile alle emissioni di obbligazioni destinate alla quotazione sui mercati regolamentati di cui agli artt. 2410 e 2412 del codice civile nonché

**udita**

la relazione del Presidente,  
dopo ampia discussione

**all'unanimità dei voti**

**delibera**

1) di autorizzare l'emissione entro e non oltre il 2018 di un prestito obbligazionario non garantito, non convertibile e non subordinato per un importo complessivo massimo pari a Euro 160.000.000 (centosessanta milioni), della durata di 6 (sei) anni e 6 (sei) mesi dalla data di emissione, rappresentato da un massimo di n. 160.000.000 (centosessantamila) obbligazioni del valore nominale di Euro 1,00 (uno virgola zero zero) ciascuna, da emettersi ad un prezzo di emissione pari al 100% (cento per cento) del valore nominale delle stesse, ad un tasso fisso nominale annuo da determinarsi in dipendenza delle condizioni di mercato, con un minimo del 3% (tre per cento) (il "**Prestito Obbligazionario 2018-2024**") e, conseguentemente, di promuovere un'offerta pubblica di sottoscrizione del Prestito Obbligazionario 2018-2024, destinata al pubblico indistinto in Italia nonché ad investitori qualificati in Italia e ad investitori qualificati all'estero da effettuarsi tramite il Mercato delle Obbligazioni e dei Titoli di Stato organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. Nei limiti di tale valore massimo, l'offerta sarà rappresentata da un minimo di n. 130.000.000 (centotrentamila) e un massimo di n. 160.000.000 (centosessantamila) obbligazioni del valore nominale di Euro 1,00 (uno virgola zero zero) ciascuna, per un valore nominale complessivo compreso tra Euro 130.000.000 (centotrentamila) ed Euro 160.000.000 (centosessantamila). I quantitativi minimi saranno pari a n. 100 (cento) obbligazioni, per un valore nominale complessivo pari a Euro 100 (cento) (il "**Lotto Minimo**") o suoi multipli. Le obbligazioni saranno destinate alla quotazione sul Mercato Telematico delle Obbligazioni e dei Titoli di Stato;

2) di stabilire che le risorse finanziarie rivenienti dall'emissione del prestito obbligazionario siano utilizzate dalla Società come segue: (i) in primo luogo, per il rimborso anticipato del prestito obbligazionario denominato "*Prestito Obbligazionario Alerion Clean Power S.p.A. 2015-2022*" emesso da Alerion con scadenza al 2022, costituito da n. 130.000 (centotrentamila) obbligazioni del valore nominale di Euro 1.000,00 (mille virgola zero zero), per un importo complessivo di Euro 130.000.000 (centotrentamila), quotate sul MOT, e (ii) per l'eventuale residuo, per la realizzazione e lo sviluppo di nuovi investimenti allo stato non ancora identificati;

3) di approvare la bozza di regolamento del Prestito Obbligazionario 2018-2024, nella versione acquisita agli atti dell'odierna riunione, con espresso mandato al Presidente e Amministratore Delegato Josef Gostner, nonché al Vicepresidente e Amministratore Delegato Georg Vaja e al Consigliere e Amministratore Delegato Patrick Pircher, in via disgiunta tra loro e con facoltà di sub-delega, nei limiti di quanto deliberato al precedente punto 1), per apportare al regolamento del Prestito Obbligazionario 2018-2024 tutte le modifiche e

gli aggiornamenti che si rendessero necessari ai fini dell'emissione, nonché per integrare il testo con le condizioni definitive del Prestito Obbligazionario 2018-2024 e per apportare allo stesso tutte le modifiche e/o integrazioni che si rendessero necessarie od opportune anche a seguito di richieste da parte delle competenti Autorità ai fini del deposito presso Consob ovvero presso Borsa Italiana S.p.A., dando sin d'ora per rato e valido l'operato degli stessi;

4) di prendere atto e ratificare l'operato del Presidente e Amministratore Delegato in relazione alla presentazione della richiesta di ammissione alla quotazione delle obbligazioni del Prestito Obbligazionario 2018-2024 presentata presso Borsa Italiana S.p.A. nonché alla presentazione della comunicazione ai sensi dell'art. 94 e 113 del D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 e degli artt. 4 e 5, comma 5, e 52 del Regolamento n. 11971/1999 presentata presso Consob;

5) di approvare la bozza del Documento di Registrazione, della Nota Informativa sugli strumenti finanziari e della Nota di Sintesi, poste agli atti dell'odierna riunione, redatte in conformità agli schemi applicabili del Regolamento (CE) 809/2004, dando ampio mandato al Presidente e Amministratore Delegato Josef Gostner, nonché al Vicepresidente e Amministratore Delegato Georg Vaja e al Consigliere e Amministratore Delegato Patrick Pircher, in via disgiunta tra loro e con facoltà di sub-delega, fermi i limiti di cui ai precedenti punti, per apportare ai predetti documenti tutte le modifiche che si rendessero necessarie e/o opportune anche a seguito di richieste da parte delle Autorità competenti ai fini del deposito presso le medesime, il tutto dando sin d'ora per rato e valido l'operato degli stessi;

6) di approvare il mandato conferito a Equita SIM S.p.A. per lo svolgimento del ruolo di responsabile del collocamento per l'offerta pubblica di sottoscrizione delle obbligazioni della Società, dando mandato al Presidente e Amministratore Delegato Josef Gostner, nonché al Vicepresidente e Amministratore Delegato Georg Vaja e al Consigliere e Amministratore Delegato Patrick Pircher, in via disgiunta tra loro e con facoltà di sub-delega, per apportare tutte le modifiche e/o integrazioni che si rendessero necessarie od opportune, il tutto dando sin d'ora per rato e valido l'operato degli stessi;

7) di conferire mandato al Presidente e Amministratore Delegato Josef Gostner, nonché al Vicepresidente e Amministratore Delegato Georg Vaja e al Consigliere e Amministratore Delegato Patrick Pircher, in via disgiunta tra loro e con facoltà di sub-delega, fermi i limiti stabiliti ai precedenti punti, per dare attuazione alle deliberazioni che precedono e determinare i termini e le condizioni definitivi dell'emissione del Prestito Obbligazionario 2018-2024, con ogni più ampia facoltà al riguardo, comprese quelle di:

a) di emettere, previa conforme determina da adottarsi ai

sensi dell'art. 2410, e stabilire, in prossimità dell'avvio dell'offerta, l'ammontare effettivo delle obbligazioni da emettere e l'importo definitivo della cedola delle obbligazioni del Prestito Obbligazionario 2018-2024, tenuto conto, tra l'altro, dell'andamento economico, patrimoniale e finanziario della Società, delle condizioni di mercato nonché della prassi di mercato per operazioni similari, nonché ogni altro termine o condizione connesso all'emissione delle obbligazioni;

b) nominare, prima dell'emissione delle obbligazioni, il rappresentante comune degli obbligazionisti ai sensi dell'art. 2417 c.c.;

c) procedere al collocamento delle obbligazioni, stipulando ogni negozio e accordo a ciò funzionale, anche con intermediari e agenti;

d) compiere ogni adempimento, anche informativo, presso le competenti Autorità, italiane o straniere, connesso all'emissione del Prestito Obbligazionario 2018-2024, al suo collocamento e alla sua quotazione, ivi inclusi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, gli adempimenti connessi alla definizione e pubblicazione della documentazione necessaria per la quotazione delle obbligazioni;

e) provvedere alle pubblicazioni di legge del presente verbale nonché compiere le formalità necessarie affinché le presenti deliberazioni siano iscritte nel Registro delle Imprese, con facoltà di introdurre le eventuali variazioni, rettifiche o aggiunte che fossero allo scopo opportune e/o richieste dalle competenti Autorità anche in sede di iscrizione nel competente Registro delle Imprese;

f) compiere tutto quanto necessario, utile od opportuno per il buon esito dell'iniziativa.

Essendosi esaurita la trattazione dell'argomento n. 1 (uno) all'ordine del giorno, il Presidente, alle ore 16,15 (sedici e quindici) passa alla trattazione dei successivi argomenti all'ordine del giorno, per la cui verbalizzazione io notaio vengo esonerato, provvedendosi alla stessa in forma amministrativa.

Il presente atto viene da me notaio sottoscritto alle ore 18.

Consta di quattro fogli scritti con mezzi meccanici da persona di mia fiducia e di mio pugno completati per pagine quattordici e della quindicesima sin qui.

F.to Andrea De Costa notaio





Copia su supporto informatico conforme al documento originale su supporto cartaceo, ai sensi dell'art. 22, D.Lgs. 7 marzo 2005 n. 82, in termine utile di registrazione per il Registro Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi

Firmato Andrea De Costa

Nel mio studio, 14 maggio 2018

Assolto ai sensi del decreto 22 febbraio 2007 mediante M.U.I.

