

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

23 aprile 2013

- seconda convocazione -

Alle ore 15,03 del giorno 23 aprile 2013 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 22 aprile 2013, ore 9.00.

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 per estratto sul quotidiano "MF – Milano Finanza" del 20 marzo 2013 e, in versione integrale, messo a disposizione del pubblico a partire dal 19 marzo 2013 sul sito internet della Società www.alerion.it con il seguente

ordine del giorno

1. Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2012 corredato della Relazione degli Amministratori, nonché delle relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione; presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2012. Proposta di destinazione dell'utile di esercizio. Delibere inerenti e conseguenti.

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

- in data 16 aprile 2013 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 ad esso Presidente, i signori: Giuseppe Garofano, Vice-Presidente; Alessandro Perrone, Vice-Presidente; Giulio Antonello, Amministratore Delegato; nonché i Consiglieri, Alessandro Crosti, e Laura Zanetti;

- hanno giustificato l'assenza gli altri Consiglieri;

- sono pure presenti per il Collegio Sindacale i signori:

Ernesto Cattaneo, Presidente e Marco Valente;

- ha giustificato l'assenza l'altro Sindaco;

- 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 dei 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 allo 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 161.422.314,80 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 pignorati, 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 entro cinque giorni a partire dalla data odierna;

- sono presenti Azionisti portatori di n. 20.883.840 azioni ordinarie, pari al 47,807% 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 e 3 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 19 marzo 2013;
- il progetto di bilancio ed il bilancio consolidato al 31 dicembre 2012 sono stati resi disponibili con le stesse modalità in data 28 marzo 2013 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 ed alla Relazione sulla Remunerazione redatta ai sensi dell'art 84 *quater* del Regolamento Consob 11971/99;
 - 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 15 aprile 2013, integrato dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del TUF nonché di ogni altra informazione a disposizione della Società alla data del 22 aprile 2013 è il seguente:

Nominativi	n. azioni ordinarie	% capitale sociale
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
Milano Assicurazioni S.p.A.	1.500.000	3,442
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	2,12
Complessivamente	20.222.573	46,404

Gli Azionisti iscritti a libro soci al 15 aprile 2013 erano n. 4.427.

- 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 22 aprile 2013 sono i seguenti:

Nominativi	n. azioni ordinarie	% capitale sociale
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
Premafin Finanziaria S.p.A. <i>Milano Assicurazioni S.p.A. n. 1.500.000</i> <i>Fondiarìa SAI S.p.A. n. 660.000</i>	2.160.000	4,957
Marchini Alfio <i>Keryx S.p.A. n. 807.705</i> <i>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</i> <i>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
Complessivamente	21.690.278	49,772

- 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, Financiere 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. Lo stesso è stato fatto oggetto di tutti gli adempimenti pubblicitari prescritti dalla disciplina vigente;

-- 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, raccomanda 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 degli intervenuti;

- 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 sui singoli argomenti cui si riferiscono; alle stesse verrà data risposta unitamente alle altre domande che saranno poste nel corso della discussione sui singoli argomenti all'ordine del giorno.

- all'atto della registrazione per l'ingresso in assemblea, ogni avente diritto 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.

Prima di passare a trattare l'ordine del giorno, il Presidente propone con il consenso del Collegio sindacale, di soprassedere dalla lettura delle relazioni illustrative e dell'ulteriore documentazione sottoposta all'Assemblea, interamente riportata nel fascicolo che è stato 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.

Il Presidente precisa che darà lettura delle proposte di delibera.

L'assemblea unanime approva.

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 2012 corredato della Relazione degli Amministratori, nonché delle Relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione; presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2012. 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 2012, oltre che per la revisione limitata della Relazione semestrale al 30 giugno 2012:

Documento	Numero Ore a consuntivo
Revisione del Bilancio di esercizio (incluse verifiche trimestrali)	442
Revisione del Bilancio consolidato ed esame sommario dei bilanci delle società controllate e collegate	270
Revisione limitata della relazione semestrale consolidata.	259
Totale ore	971

per un corrispettivo complessivo pari ad Euro 68.000 comprendente l'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.

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

- 1. preso atto della relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione Deloitte & Touche S.p.A.;*
- 2. esaminato il progetto di bilancio al 31 dicembre 2012 di Alerion Clean Power S.p.A. che chiude con un utile di 2.688.370,00 Euro;*

3. *esaminato il bilancio consolidato al 31 dicembre 2012 di Alerion Clean Power S.p.A. che chiude con un utile di 4.143.000,00 Euro 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 2012, 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 2012, pari a 2.688.370 Euro, come segue:
Euro 134.419,00 pari al 5% a riserva legale;
Euro 2.553.951,00 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."*

Il Presidente dichiara aperta la discussione pregando coloro che intendono prendere la parola di prenotarsi dandogli il loro nominativo. Al termine degli interventi degli azionisti presenti, sarà data lettura delle domande pervenute alla Società da parte di Azionisti prima dell'Assemblea. Subito dopo, verranno fornite le risposte a tutte le domande.

Laudi, chiesta la verbalizzazione per sintesi ex art. 2375 c.c., sottolinea come Alerion Clean Power S.p.A. si basi sulla consapevolezza di una tecnologia affidabile e di lungo periodo e su costi contenuti; desidera inoltre mettere in evidenza i dati confortanti emergenti dal bilancio civilistico e dal bilancio consolidato e dare in particolare atto di

come l'azienda sia gestita in modo ottimale. Domanda infine qualche anticipazione sulla presumibile evoluzione della società nel corso del 2013 e anticipa il proprio voto favorevole, determinato soprattutto dallo stimolo dimostrato e dai risultati conseguiti.

D'Atri chiede, riguardo alla distribuzione dell'utile, la ragione per cui si passa prima a riserva e poi si distribuisce.

Il Presidente cede la parola all'Amministratore delegato Giulio Antonello che procede anzitutto alla lettura di alcune delle domande pervenute prima dell'assemblea dall'azionista Perugini ed alle relative risposte.

GESTIONE

- 1. Il nuovo decreto sulle rinnovabili salvava dai tagli gli impianti operativi al 31-12-2012 ovvero entro il 30-04-2013 oltre San Marco in Lamis siete riusciti a rendere operativi altri parchi entro tale data?**

San Marco in Lamis è stato l'ultimo impianto entrato in funzione sotto questo tipo di incentivazione

- 2. E' vero che nel 2013 non entrerà in funzione alcun nuovo impianto eolico?**

Ci sono alcune opzioni aperte e non è detto che non entri in funzione un impianto entro la fine di quest'anno.

- 3. Ci sono altre autorizzazioni in arrivo in Italia? Esempio "SOCIETA' ENERGES BICCARI" per oltre 126 MW. ecc;**

Oltre a Biccari abbiamo parecchi MW in lavorazione fra cui una quantità importante di MW che ha già ottenuto la Valutazione di impatto ambientale e che potrebbe partecipare alle aste del 2014.

- 4. Che fine farà l'autorizzazione di Muro Lucano? La società ha intenzione di partecipare alle aste al ribasso?**

Muro Lucano parteciperà alle aste e Alerion sta valutando le opzioni per migliorare l'economicità del parco che è di difficile costruzione e la possibilità di far intervenire partners sia finanziari che industriali

- 5. Nella presentazione del 16-03-2012 presentavate un Business plan che prevedeva 700 Mw operativi con 170-180 milioni di euro di Ebitda al 2015, mentre nell'ultima presentazione di marzo 2013 avete posticipato al 2016 Mw 592 di eolico operativi con un Ebitda di 170 milioni ma la realtà è che non state costruendo niente da anni nonostante Voi abbiate in Vostro possesso le autorizzazioni da tanto tempo. Qual è il motivo di questa impasse? nonostante che fra i soci di Alerion figurino Banche nazionali**

(MPS) Assicurazioni (Unipol) e F2i dotate di risorse per finanziare impianti eolici che sappiamo essere altamente redditizi.

Non è corretto affermare che non stiamo costruendo niente, segnalo che dal 2007 al 2012 abbiamo raddoppiato ogni anno la capacità installata.

La situazione degli incentivi legata alle aste e la situazione italiana dal punto di vista economico- finanziario obbliga la Società a essere più prudenti e a focalizzarci sul miglioramento dell'efficienza interna dell'azienda e a guardare come le debolezze dell'economia e di altri operatori ci possano avvantaggiare sempre nel conseguimento della crescita.

6. **Alerion detiene solo il 50% di alcuni parchi es. San Martino in Pensilis, Lacedonia, Agrigento avete intenzione di acquistare altre quote azionarie di dette società?**

Alerion sta valutando la possibilità di acquisire il rimanente 50% di alcuni parchi, ma alle giuste condizioni, considerato che gli altri soci sono contenti dell'andamento dei parchi e quindi non intendono vendere le partecipazioni.

7. **A che punto è l'impianto di Biomasse di Fontanelle (BG) quando riuscirà a essere operativo?**

L'impianto è autorizzato e la Società sta presentando la richiesta per l'iscrizione nel registro per l'ottenimento della tariffa, ricordando che nella richiesta precedente la società non era riuscita ad entrare in graduatoria perché erano stati assegnati gli incentivi soprattutto agli impianti più piccoli.

8. **Avete dato enfasi alle iniziative per ottimizzare l'efficienza dei parchi eolici esistenti tramite investimenti in tecnologie innovative ...in concreto in percentuale qual è l'incremento di resa che pensate di raggiungere?**

L'Amministratore Delegato segnala che il lavoro svolto sulle efficienze interne ha portato la società ad avere una disponibilità reale dei parchi sopra il 95% superiore in maniera importante a quella del 2011, ma sono soprattutto le risorse spese nella ricerca nell'ambito dei modelli previsionali che hanno portato la società a questi risultati importanti.

9. **Il Consiglio di Amministrazione di Alerion Clean Power S.p.A. in data 30 gennaio 2013 ha deliberato di avvalersi della facoltà di derogare agli obblighi di pubblicazione dei documenti informativi prescritti in occasione di operazioni significative di fusione, scissione, aumento di capitale mediante conferimento di beni in natura, acquisizioni e cessioni. Potete informarci circa queste operazioni straordinarie in corso?**

Non è stata una decisione presa dalla Società per non informare su specifiche operazioni straordinarie (che ad oggi non sono previste), ma la possibilità di semplificare la documentazione burocratica aderendo ad un'opzione prevista dalla stessa Consob.

10. Il tasso di sostituzione degli impianti a regime a quanto ammonta?

Sul punto interviene l'ing. Garofano il quale precisa che la richiesta si riferisce all'obsolescenza tecnica degli impianti ed al grado di sostituzione della tecnologia per il miglioramento dell'efficienza degli impianti. Alerion non sostituisce la tecnologia presente sulle torri esistenti ma migliora la tecnologia per i futuri impianti. Il problema comunque del revamping tecnologico si presenterà alla fine del periodo di riconoscimento degli incentivi. Comunque il miglioramento tecnologico principale consiste nell'applicazione dei modelli previsionali molto complessi già citati dall'Amministratore Delegato.

BILANCIO

- 11. Palazzo Torlonia : è una storia che risale al 2002 quando Fincasa 44 cedette il 66 % di palazzo torlonia a fintorlonia con plusvalenza di 10 miliardi di vecchie lire. In febbraio del 2013 la Cassazione ha deciso sulla vicenda da 3,7 milioni di euro. e cioè una vicenda che Fincasa 44 aveva nei confronti di donna Olimpia Torlonia Weilles e di Fintorlonia srl(del magnate italiano defunto Maramotti, insomma max mara e credem) e che vide in primo grado vincere causa risarcimento danni su mutuo ecu per 3.7 milioni di euro a fincasa, poi in appello a Roma dare ragione a donna Olimpia e Fintorlonia, e adesso in Cassazione? in bilancio del 2002 a pag 20 si legge di un credito di 3.1 milioni di euro interamente svalutato.**

Si tratta di un vecchissimo contenzioso con Palazzo Torlonia in relazione ad una garanzia prestata dall'allora Fincasa 44 oggi Alerion in sede di cessione di una partecipazione immobiliare. Alerion è stata costretta al versamento a favore del Palazzo Torlonia chiedendone poi la restituzione avanti il Tribunale. Il rischio è quindi ad oggi nullo e il giudizio è pendente avanti la Corte di Cassazione.

- 12. Potete spiegarci meglio le perdite dei derivati che raggiungono dimensioni così preoccupanti.**

Non sono si tratta di perdite su derivati ma adeguamenti del Fair Market Value su derivati di copertura che in quanto tali hanno soprattutto effetti patrimoniali e non economici.

- 13. A quale aliquota sono calcolati gli ammortamenti dei parchi eolici ?**

Per gli aerogeneratori mediamente sui 20 anni, come la media di mercato.

L'Amministratore Delegato, rispondendo a D'Atri, precisa che la ragione di tale distribuzione dell'utile è solo una ragione di semplicità, ma fiscalmente, per l'azionista, è indifferente. Per quanto riguarda invece la domanda di Laudi, l'Amministratore Delegato ritiene di aver già trattato l'argomento leggendo le risposte all'azionista Perugini.

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 e sopra trascritta;
- 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 non sono intervenute variazioni nelle presenze rispetto a quanto comunicato in precedenza;
- rinnova la richiesta agli azionisti di dichiarare l'eventuale sussistenza di cause che comportano la sospensione del diritto di voto;
- apre la votazione (ore 15,51).

La proposta è approvata all'unanimità (nessun contrario, nessun astenuto).

Il Presidente dà atto dell'avvenuta approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2012, della Relazione del Consiglio di Amministrazione nonché della proposta della destinazione dell'utile all'unanimità.

Il Presidente passa quindi alla trattazione **del secondo punto all'ordine del giorno** dell'odierna **assemblea ordinaria** che prevede la:

2. 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 al primo punto all'ordine del giorno, le riserve della società risultano pari a:
 - Riserva sovrapprezzo azioni, Euro 21.400.391,00

- Riserva legale, Euro 2.465.480;
 - Riserve di risultato, Euro 17.508.111,00, che include Euro 2.553.951,00 derivanti dalla destinazione a tale riserva degli utili dell'esercizio 2012;
 - altre Riserve (adozione effetti principi IAS/IFRS), Euro 5.110.089,00
- Tale situazione consente la distribuzione di un dividendo nella misura proposta di Euro 0,12 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 5.183.880,48 da prelevarsi dalla riserva utili accumulati.
- Il Presidente dà quindi lettura della proposta di deliberazione infra trascritta, facendo avvertenza che, come già 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 22 aprile 2013):

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

- (i) preso atto della delibera testè assunta al primo punto all'ordine del giorno dell'odierna assemblea;*
- (ii) preso atto che le riserve di risultato disponibili e distribuibili ai soci ammontano a complessivi Euro 20.308.113,00;*

delibera:

- a) di approvare la proposta di distribuzione di un dividendo di Euro 0,12 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 5.183.880,48 fatte salve eventuali variazioni di detto importo complessivo conseguenti ad eventuali operazioni su azioni proprie medio tempore effettuate;*

- b) *di stabilire il pagamento del dividendo, al lordo o al netto delle ritenute fiscali, a seconda del regime fiscale applicabile, a partire dal 30 maggio 2013 contro stacco in data 27 maggio 2013 della cedola n. 2;*
- 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 apre la discussione pregando coloro che intendono prendere la parola di prenotarsi dandogli il loro nominativo. Al termine degli interventi verranno fornite le risposte.

Nessuno 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 e sopra trascritta.

Prima di aprire le votazioni il Presidente 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 non sono intervenute variazioni nelle presenze rispetto a quanto comunicato in precedenza;
- rinnova la richiesta agli Azionisti di dichiarare l'eventuale sussistenza di cause che comportano la sospensione del diritto di voto;
- apre la Votazione (ore 15,53).

La proposta è approvata all'unanimità (nessun contrario, nessun astenuto).

Il Presidente proclama il risultato.

Il Presidente passa quindi alla trattazione **del terzo punto all'ordine del giorno dell'odierna assemblea ordinaria** che prevede la:

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).

Il Presidente informa e ricorda 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;
- ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, 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 quindi lettura della seguente proposta di deliberazione:

*“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”.*

Il Presidente apre la discussione pregando coloro che intendono prendere la parola di prenotarsi dandogli il loro nominativo. Al termine degli interventi verranno fornite le risposte.

D'Atri interviene per far riflettere i soci sull'eventualità di una modifica statutaria che renda vincolante per la società la politica di remunerazione, anche per dare un messaggio più forte al mercato. Il Presidente prende atto della proposta.

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 e sopra trascritta. Il Presidente prima di aprire le votazioni

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

- dà atto che non sono intervenute variazioni nelle presenze rispetto a quanto comunicato in precedenza;
- rinnova la richiesta agli Azionisti di dichiarare l'eventuale sussistenza di cause che comportano la sospensione del diritto di voto;
- apre la votazione (ore 15,58).

L'assemblea approva all'unanimità (nessun contrario, nessun astenuto).

Il Presidente dà atto dell'avvenuta approvazione della prima Sezione della Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter 6° comma del TUF all'unanimità.

Il Presidente passa ora la parola all'Amministratore Delegato Giulio Antonello perché legga le domande pervenute alla società da parte dell'azionista Alessandro Perugini prima dell'assemblea e non riferibili ad alcun specifico punto all'ordine del giorno.

ROMANIA

1. **Avete l'autorizzazione di Auseu Borod da 33 mesi + Jimbolia in tutto 112 Mw con incentivi concessi molto generosi. Ma perché non avete costruito ? Sono anni che aspettate un Vendor Loan inutilmente qual è la Vostra Strategia ? qual è il motivo di questo immobilismo ? si sta perdendo la possibilità di incrementare fatturato e Ebitda per milioni di euro?**

Alerion sta monitorando la gestione delle autorizzazioni e dello sviluppo in corso in relazione alla bozza sugli incentivi che è in discussione che prevede una riduzione degli incentivi.

2. **La nuova società Atios srl costituita in data 31-08-2012 ha già avviato l'iter autorizzativo di qualche parco eolico ?**

Atios non è una società veicolo, ma una società costituita come subholding per far entrare eventuali partners

3. **Il Governo Rumeno intende abbassare i Certificati Verdi, questa decisione coinvolgerà anche i parchi di cui Alerion ha già ottenuto l'autorizzazione?**

Come già riferito trattandosi di una bozza ancora in discussione, non sappiamo in che misura e come.

4. **COMPANIA EOLIANA ha pubblicato la presentazione di tutti i parchi eolici che sta sviluppando:**

AUSEO BOROD

2) SANNICOLAU MARE

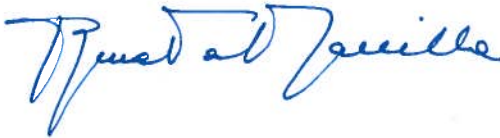
- 3) VRANI
- 4) SMARDAN
- 5) FRECATEI
- 6) SALONTA

5. **Quando verranno costruiti? In che modo COMPANIA EOLIANA finanzia la loro realizzazione? Quale fatturato produrranno? A quale prezzo medio l'energia sarà venduta compreso i Certificati Verdi? Ci sono altre autorizzazioni in arrivo in Romania oltre a quelle sopracitate?**

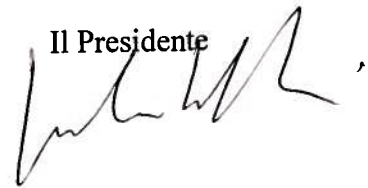
Come anticipato prima il tema purtroppo è in discussione e la Società non è in grado di dare ulteriori informazioni.

Esaurita la trattazione dell'ordine del giorno, il Presidente ringrazia gli intervenuti e dichiara chiusa l'Assemblea alle ore 16,03.

Il Segretario



Il Presidente



Cont. AZIONISTA	F7 = ELENCO DELLE PRESENZE DELEGATO/LEGALE RAPPRESENTANTE	in proprio	per delega	%	Seriale
1 F2I ENERGIE RINNOVABILI S.R.L.	DI GIOACCHINO LORENZO	60077/ 15	6.916.690	15,871	25
2 BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A.	TESEI MASSIMO	01030/ 758	2.743.396	6,295	5
3 NELKE S.R.L.	TESEI MASSIMO	61030/ 834	2.361.801	5,419	48
4 LOWLANDS COMERCIO INTERNACIONAL E SERVICOS LDA	TESEI MASSIMO	61030/ 835	1.155.490	2,651	41
5 ALLIANZ S.P.A.	TESEI MASSIMO	03479/ 196155	1.154.877	2,650	3
6 FINANCIERE PHONE 1690 S.A.	TESEI MASSIMO	03566/13000653	1.126.490	2,584	27
*7 KERIX S.P.A.	TESEI MASSIMO	61030/ 1351	807.705	1,853	38
8 MATTEI SILVANA	TESEI MASSIMO	61030/ 802	675.371	1,549	43
9 PIOVESANA HOLDING S.P.A.	TESEI MASSIMO	61030/ 42	577.745	1,325	56
10 CAPORALE VITTORIO	TESEI MASSIMO	63032/ 2000020	577.745	1,325	15
11 ROSSINI EMANUELE	TESEI MASSIMO	03104/13000380	577.745	1,325	62
12 ROSSINI AMBROGIO	TESEI MASSIMO	03104/13000381	577.745	1,325	63
13 AUTOSTRADA TORINO MILANO S.P.A.	TESEI MASSIMO	05035/ 59834	461.971	1,060	4
14 CIP (CHANGE IN PROGRESS) LP CO ROLLO CAPITAL MANAGEMENT LLC	FRATTOLILLO NICOLA	03566/13000654	298.997	0,686	19
15 MATTEI SILVANA	TESEI MASSIMO	61030/ 803	248.568	0,570	42
16 GOVERNMENT OF NORWAY	FRATTOLILLO NICOLA	03479/ 196151	133.373	0,306	33
17 PERUGINI ALESSANDRO		66120/ 2013003	121.000	0,277	54
18 VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	FRATTOLILLO NICOLA	03479/ 196152	74.112	0,170	74

* GAR. AUTOLICATA

Cont. AZIONISTA	F7 = ELENCO DELLE PRESENZE DELEGATO/LEGALE RAPPRESENTANTE	in proprio	per delega	%	Seriale
19 ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP INDEX FUND	FRATTOLILLO NICOLA	03104/13013980	56.802	0,130	37
20 PIOVESANA EUGENIO	TESEI MASSIMO	61030/ 43	34.045	0,078	55
21 COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	FRATTOLILLO NICOLA	03104/13013989	22.453	0,051	21
22 BLACKROCK INST TRUST CO. NA INV. FUNDS	FRATTOLILLO NICOLA	03104/13013982	19.852	0,045	10
23 BLACKROCK INST TRUST CO. NA INV. FUNDS	FRATTOLILLO NICOLA	03104/13013983	18.189	0,041	9
24 IBM 401K PLUS PLAN	FRATTOLILLO NICOLA	03104/13013987	16.472	0,037	34
25 STG PFDS V.D. GRAFISCHE	FRATTOLILLO NICOLA	03069/23004511	9.363	0,021	68
26 PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	FRATTOLILLO NICOLA	03104/13013974	8.191	0,018	58
27 NT GLOBAL INVESTMENT COLL. FUNDS	FRATTOLILLO NICOLA	03479/ 196816	8.071	0,018	50
28 COLLEONI GASTONE	TESEI MASSIMO	63102/ 1000754	7.090	0,016	22
29 BLACKROCK INST TRUST CO. NA INV. FUNDS	FRATTOLILLO NICOLA	03104/13013981	5.373	0,012	8
30 BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	FRATTOLILLO NICOLA	03104/13013985	4.970	0,011	6
31 WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	FRATTOLILLO NICOLA	03104/13013977	4.492	0,010	76
32 NT GLOBAL INVESTMENT COLL. FUNDS	FRATTOLILLO NICOLA	03479/ 196818	3.116	0,007	49
33 ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	FRATTOLILLO NICOLA	03069/23004547	2.748	0,006	2
34 MUNICIPAL EMP. ANNUITY E BEN. FD CHICAGO	FRATTOLILLO NICOLA	03479/ 196814	2.740	0,006	46
35 SS BK AND TRUST COMPANY INV. FUNDS	FRATTOLILLO NICOLA	03104/13013992	2.739	0,006	66
36 SS BK AND TRUST COMPANY INV. FUNDS	FRATTOLILLO NICOLA	03104/13013990	2.243	0,005	65

Cont. AZIONISTA	F7 = ELENCO DELLE PRESENZE DELEGATO/LEGALE RAPPRESENTANTE	in proprio	per delega	%	Seriale
37 CITY OF LOS ANGELES FIRE POLICE PLAN	FRATTOLILLO NICOLA	03479/ 196817	2.015	0,004	20
38 MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC. COMMON TR. FD	FRATTOLILLO NICOLA	03104/13013991	1.660	0,003	45
39 VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC	FRATTOLILLO NICOLA	03479/ 196150	1.649	0,003	73
40 PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	FRATTOLILLO NICOLA	03104/13013975	1.281	0,002	57
41 INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	FRATTOLILLO NICOLA	03069/23004550	979	0,002	35
42 BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B	FRATTOLILLO NICOLA	03104/13013986	903	0,002	7
43 WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	FRATTOLILLO NICOLA	03479/ 196819	840	0,001	77
44 FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT TRUST	FRATTOLILLO NICOLA	03479/ 196815	825	0,001	29
45 UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	FRATTOLILLO NICOLA	03104/13013976	758	0,001	70
46 GOLDMAN SACHS FUNDS	FRATTOLILLO NICOLA	03104/13013978	598	0,001	32
47 ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	FRATTOLILLO NICOLA	03069/23004549	576	0,001	61
48 TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQ. INV. FUND	FRATTOLILLO NICOLA	03069/23004548	494	0,001	69
49 NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD	FRATTOLILLO NICOLA	03479/ 196813	373	0,000	51
50 UBS ETF	FRATTOLILLO NICOLA	03104/13013979	364	0,000	71
51 GENERAL MOTORS HOURLY-RATE EMPLOYEES PENSION TRUST	FRATTOLILLO NICOLA	03104/13013973	277	0,000	30
52 STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	FRATTOLILLO NICOLA	03104/13013988	249	0,000	67
53 CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	FRATTOLILLO NICOLA	03104/13013984	210	0,000	23
54 INVESTIMENTI SUD ITALIA S.R.L.	D'ATRI GIANFRANCO	03307/ 1302165	10	0,000	36

F7 = ELENCO DELLE PRESENZE

Cont. AZIONISTA	DELEGATO/LEGALE RAPPRESENTANTE	in proprio	per delega	%	Seriale
55 RODINO' WALTER	03307/ 1302156		3	0,000	60
56 REALE DAVIDE GIORGIO	03307/ 1302159	2		0,000	59
57 CHIGNOLI GIORGIO	03069/ 2523	1		0,000	18
58 CARADONNA GIANFRANCO MARIA	03307/ 1302164	1		0,000	17
59 LAUDI GIULIANO	03069/ 283	1		0,000	39
60 LOZZI GERMANA	03307/ 1302157	1		0,000	40

A L E R I O N C L E A N P O W E R S . P . A .
ASSEMBLEA ORDINARIA del 23 APRILE 2013 ore 15 In 2 Convocazione Stampa delle ore 16,03 Pag.

F7 = ELENCO DELLE PRESENZE

TOT. ASSEMBLEA ORDINARIA	IN PROPRIO	121.006	0,277
	IN DELEGA	20.712.834	47,529
		-----	-----
TOTALE GENERALE		20.833.840	47,807
		=====	=====

ALERION CLEAN POWER S.P.A.

VINCOLI DI GARANZIA

AZIONISTA

KERYX S.P.A

BENEFICIARIO

B. MONTE PASCHI

VOTO A

KERYX S.P.A.

N° AZIONI

807.705

Alerton 23/04.2013

Scheda	Numero Voti	Q.tà Voti	O1	O2	O3
Scheda 1	36	708.347	F	F	F
	36	708.347			

	O1	O2	O3	%O1	%O2	%O3
F	708.347	708.347	708.347	1,63%	1,63%	1,63%
A	-	-	-	0,00%	0,00%	0,00%
C	-	-	-	0,00%	0,00%	0,00%
N	-	-	-	0,00%	0,00%	0,00%
	708.347	708.347	708.347	1,63%	1,63%	1,63%

43.579.004 Capitale Sociale - Azioni con diritto di voto
1,63% Percentuale Rappresentata sul capitale sociale

43.579.004 Capitale Sociale - Azioni con diritto di voto

1,63% Percentuale Rappresentata sul capitale sociale

Alerion 22.04.2013

Riepilogo:	Q.tà Azioni	% Custodian Bank
BNP Paribas	227.114	0,52%
Citibank	298.997	0,69%
Clearstream		0,00%
Deutsche	168.076	0,39%
Intesa San Paolo	14.160	0,03%
Societe Generale		0,00%
Totale rappresentato	708.347	1,63%
Totale quadratura	708.347	VERO

INTERMEDIARIO	QUANTITA'	COMUNICAZIONE	INTESTAZIONE	O1	O2	O3
Scheda 1	708.347			F	F	F
INTESA	9.363	23004511	STG PFDS V.D. GRAFISCHE			
INTESA	2.748	23004547	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION			
INTESA	494	23004548	TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED			
INTESA	576	23004549	ROGERS CASEY TARGET SOLUTIONS LLC.			
INTESA	979	23004550	INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND			
DB	277	13013973	GENERAL MOTORS HOURLY-RATE EMPLOYEES PENSION TRUST			
DB	8.191	13013974	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO			
DB	1.281	13013975	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO			
DB	758	13013976	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST			
DB	4.492	13013977	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD			
DB	598	13013978	GOLDMAN SACHS FUNDS			
DB	364	13013979	UBS ETF			
DB	56.802	13013980	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP INDEX FUND			
DB	5.373	13013981	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TR			
DB	19.852	13013982	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TR			
DB	18.189	13013983	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TR			
DB	210	13013984	CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY			
DB	4.970	13013985	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B			
DB	903	13013986	BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B			
DB	16.472	13013987	IBM 401K PLUS PLAN			
DB	249	13013988	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS			

DB	22,453	13013989	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND			
DB	2,243	13013990	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL			
DB	1,660	13013991	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F			
DB	2,739	13013992	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL			
BNP	1,649	196150	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC			
BNP	133,373	196151	GOVERNMENT OF NORWAY			
BNP	74,112	196152	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX			
BNP	373	196813	NTGI-QM Common Daily All Country World e			
BNP	2,740	196814	MUNICIPAL EMP ANNUITY E BEN FD CHICA			
BNP	825	196815	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT			
BNP	8,071	196816	NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS			
BNP	2,015	196817	CITY OF LOS ANGELES FIRE POLICE PLAN			
BNP	3,116	196818	NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS			
BNP	840	196819	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND			
CITI	298,997	13000654	CIP (CHANGE IN PROGRESS) LP CO ROLLO CAPITAL MANAGEMENT LLC			