

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

19 aprile 2017

- unica convocazione -

Alle ore 15,05 del 19 aprile 2017 in Milano, via Barozzi n. 1, hanno inizio i lavori dell'assemblea ordinaria di "Alerion Clean Power S.p.A". Il Presidente del Consiglio di Amministrazione Josef Gostner dà il benvenuto ai presenti e propone che assuma la presidenza dell'assemblea, nella sua qualità di Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione, Georg Vaja (di seguito il "Presidente"). L'assemblea unanime acconsente e il Presidente precisa che l'assemblea si tiene in unica convocazione e quindi:

- 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 Andrea De Costa* per la redazione del verbale.

L'assemblea unanime acconsente ed il Presidente rende le comunicazioni che seguono:

- 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 17 marzo 2017 e, in versione integrale, messo a disposizione del pubblico in pari data sul sito internet della Società www.alerion.it con il seguente

ordine del giorno

1. *Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016 corredato della Relazione degli Amministratori, nonché delle Relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione; presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2016. 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).*

- sono presenti per il Consiglio di Amministrazione, oltre al Presidente del Consiglio di Amministrazione Josef Gostner e al Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione Georg Vaja, i Consiglieri Patrick Pircher, Vittoria Giustiniani, Paola Bruno, Nadia Dapoz e Paolo Signoretti;
- per il Collegio Sindacale sono presenti i Sindaci Alessandro Solidoro, Giorgia Carrarese e Pellegrino Libroia;
- 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 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 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 161.242.314,80 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 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;
- all'avvio dei lavori, risultano presenti n. 18 aventi diritto partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, per complessive n. 22.751.074 azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano il 52,207% delle azioni

ordinarie, 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 unica 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 all'ordine del giorno (redatta ai sensi dell'art. 125-ter del TUF e dell'art. 84-ter del Regolamento Consob 11971/99) unitamente alla documentazione in merito alla nomina dell'amministratore ai sensi e per gli effetti dell'art. 2386, I° comma, del Codice Civile sono state depositate presso la sede sociale e resa disponibile sul sito internet della Società in data 17 marzo 2017;

– il progetto di bilancio ed il bilancio consolidato al 31 dicembre 2016 sono stati resi disponibili con le stesse modalità in data 22 marzo 2017 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;

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

- segnala che è presente per la Società di Revisione Deloitte & Touche S.p.a. il dott. Gasperini e il dott. Gabriele Secol; sono ammessi come semplici uditori alcuni giornalisti, esperti ed analisti finanziari, nonché alcuni collaboratori della Società per esigenze di servizio;

- informa che ad oggi i soggetti che partecipano direttamente o indirettamente, in misura superiore al 5% del capitale sociale sottoscritto di Alerion s.p.a., rappresentato da azioni con diritto di voto, secondo le risultanze del libro soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del testo unico della finanza e da altre informazioni a disposizione, sono i seguenti:

Nominativi	% capitale sociale
Fri-el Green Power SpA	29.366
ELECTRICITE' DE FRANCE SA	22.900
F2I FONDI ITALIANI PER LE INFRASTRUTTURE SGR SPA	16.030

- 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: Eolo Energia S.r.l. e F2i SGR S.p.A. oltre agli altri aderenti al patto Edison S.p.A., Edison Partecipazioni Energie Rinnovabili S.r.l. e F2i Energie Rinnovabili S.r.l.. Detto patto ha ad oggetto n. 16.965.623 azioni, pari al 38,93% 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.

Il Presidente inoltre informa che:

- 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 Investimenti Sud Italia S.r.l.; alcune di tali domande sono pertinenti gli argomenti all'ordine del giorno, altre invece non sono riferibili specificamente a nessuno degli argomenti all'ordine del giorno dell'odierna Assemblea. La Società intende fornire ugualmente risposta. A tutte tali domande (allegate al verbale) verrà data risposta in sede di discussione;

- 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; precisa che si darà lettura delle proposte di delibera.

L'assemblea unanime acconsente.

Conclusi gli adempimenti preliminari, il Presidente passa alla trattazione **del primo punto all'ordine del giorno** e 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 2016, oltre che per la revisione limitata della Relazione semestrale al 30 giugno 2016:

Documento	Numero Ore a consuntivo
Revisione del Bilancio di esercizio (incluse verifiche trimestrali)	423

Revisione del Bilancio consolidato ed esame sommario dei bilanci delle Società controllate e collegate	270
Revisione limitata della Relazione semestrale consolidata.	402
Totale ore	1.085

per un corrispettivo complessivo pari ad Euro 73.827 comprendente l'adeguamento ISTAT e le spese vive. Gli onorari e le ore impiegate sono conformi a quelli previsti nell'incarico conferito.

Il Segretario dà quindi lettura della proposta di deliberazione *infra* trascritta ed il Presidente dichiara aperta la discussione.

Iemmi, chiede aggiornamenti sulla proposta, che era stata avanzata da Fri-el, di aumentare la rappresentanza delle minoranze nel Consiglio di Amministrazione; chiede inoltre se il nuovo *management* abbia avuto modo di valutare gli investimenti effettuati dal precedente Consiglio in Romania, che il socio giudica pessimi, e se vi sia qualche prospettiva per le attività rumene. Chiede inoltre aggiornamenti sull'iter autorizzativo dell'offerta pubblica di scambio tra azioni Alerion e obbligazioni Fri-El. Infine, rileva che i tassi di interesse relativi all'attuale prestito obbligazionario appaiono, alle attuali condizioni di mercato, particolarmente sfavorevoli; raccomanda di provvedere quanto prima al rimborso del prestito ricorrendo ad un prestito bancario ovvero ad un prestito obbligazionario da collocare presso i soci a condizioni più favorevoli.

Naggi, dà lettura dell'intervento successivamente consegnato al tavolo di Presidenza e qui trascritto:

In occasione dell'ultima assemblea per il rinnovo del Consiglio di Amministrazione l'azionista Federico Caporale ha sollevato alcuni inquietanti interrogativi, ai quali il precedente Consiglio non ha risposto in quella sede e, per quanto ne so, nemmeno successivamente. In particolare mi ha sorpreso e preoccupato quanto affermato dal suddetto azionista e cioè che (riporto letteralmente):

“Alla recente asta (novembre 2016) del GSE, tutte le società che sono risultate in graduatoria, sulla base dei criteri di priorità, in posizione tale da rientrare nei contingenti di potenza, hanno offerto lo sconto massimo del 40%; "casualmente" Alerion (la cui maggioranza del Consiglio di Amministrazione è espressione della lista presentata da F2i, indirettamente azionista dell'Offerente Eolo Energia, nonché firmataria del patto di sindacato con Edison, F2i Energie Speciali e Eolo Energia) ha offerto il 34,82% di sconto per due parchi eolici autorizzati rispettivamente nel gennaio e maggio 2016, lasciando pertanto a F2i Energie Speciali (socio al 49% dell'Offerente Eolo Energia, oltre che piattaforma attraverso la quale Edison persegue in Italia le proprie strategie nel campo delle energie rinnovabili), il diritto di subentrare (...ultimi in graduatoria!) con due parchi eolici autorizzati solamente nel novembre 2016! Ove Alerion avesse offerto il 40% di sconto massimo possibile, al pari di tutti gli altri operatori, avrebbe ottenuto il posto in graduatoria, avendo autorizzazioni anteriori alle autorizzazioni di F2i Energie Speciali. È solamente un caso beffardo del destino? Oppure ci troviamo di fronte a dei chinese walls pieni di crepe e spifferi che hanno cagionato ad Alerion un consistente danno patrimoniale, forse stimabile in una prima approssimazione in non meno 25-30 milioni di Euro?...che per inciso sono circa 0,65 €/azione!”

Se ciò corrisponde al vero (e voi lo dovete sapere perchè avete accesso alle carte) mi sembra giusto far accertare giudizialmente le responsabilità di chi, con il suo comportamento, abbia agito in conflitto di interessi e\o abbia causato un grave danno alla società

Conseguentemente chiedo, confermato il fatto presupposto, ai sensi dell'articolo 2392 cc., che venga messa ai voti l'azione di responsabilità nei confronti di quei precedenti amministratori ai quali sia imputabile la mala gestio, allo scopo di reintegrare il patrimonio sociale del pregiudizio patito, anche in termini di mancato guadagno. Sarà compito dell'attuale consiglio, coadiuvato dai propri legali, individuare

successivamente i precedenti amministratori responsabili. Segnalo infine che dovranno ovviamente astenersi dal voto gli azionisti che si trovino, direttamente o indirettamente, in conflitto di interessi, e che il reintegro del patrimonio sociale dovrebbe interessare tutti gli azionisti, risultando per contro strano e degno di approfondimento il (seppur libero) voto contrario di taluno, che creerebbe così danno su danno. Chiedo al Presidente di chiedere, prima del voto, chi degli azionisti si trovi in conflitto di interessi.

Caradonna, dando il benvenuto al nuovo Consiglio di Amministrazione, evidenzia che i soci sono oggi chiamati ad approvare un bilancio che dà conto dell'attività del *management* precedente; apprezza che il nuovo Consiglio non abbia provveduto, come spesso accade all'avvicendamento tra diverse gestioni, a svalutazioni e accantonamenti significativi. Chiede quindi ragguagli circa i principali fatti di gestione del 2016 e sulla prevedibile evoluzione della gestione, in particolare sotto il profilo industriale, segnalando come, sul punto, la relazione del Consiglio si limiti a preannunciare interventi di riduzione dei costi, certamente utili ma pericolosi se non accompagnati da investimenti e da una più ampia strategia industriale. Infine, chiede le ragioni della proposta di distribuzione di riserve, temendo che si tratti di una operazione finanziaria volta a consentire al socio principale di recuperare parte delle risorse impiegate per l'OPA.

Reale, evidenzia che i piccoli azionisti ricevono soddisfazione anzitutto dall'andamento della quotazione, che appare stabile dopo aver beneficiato della contesa tra i due offerenti. Si associa alle considerazioni di Caradonna sul fatto che il bilancio in discussione riflette l'attività del *management* precedente e alla richiesta di maggiori dettagli sui progetti industriali futuri. In relazione a conto economico e stato patrimoniale, chiede dettagli sulla voce relativa ad ammortamenti e svalutazioni nel bilancio separato di Alerion Clean Power S.p.A. e, rilevata la presenza di significative poste finanziarie relative a parti correlate, chiede se vi siano preoccupazioni circa la qualità del credito. Conclude preannunciando voto favorevole e nuovamente chiedendo informazioni sui progetti industriali futuri.

L'Avv. Ciccone, per F2i Energie rinnovabili, preannuncia voto favorevole sul bilancio, i cui risultati riflettono l'ottima gestione nel 2016. Sottolinea che il socio intende prestare, con le modalità statutariamente previste, una vigilanza attenta e continua sulle attività e sulle scelte del *management*. Ritiene infine molto gravi le affermazioni di Naggi, che saranno valutate con attenzione.

Nessun altro chiedendo la parola, il Presidente alle ore 15,40 dispone una sospensione dei lavori, che riprendono alle ore 16.

Il **Presidente** anzitutto conferma che, in coerenza con quanto dichiarato nel corso dell'assemblea del 30 gennaio 2017, l'attuale Consiglio di Amministrazione intende avviare la valutazione di una possibile modifica statutaria finalizzata ad aumentare la rappresentatività in sede consiliare degli azionisti di minoranza in vista di una delle prossime assemblee della società e comunque entro l'approvazione del bilancio di esercizio 2017.

Quindi, il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, **Stefano Francavilla**, precisa che l'attuale Consiglio di Amministrazione non ha ancora avuto modo di esaminare specificamente l'investimento in Romania; evidenzia peraltro che al 31 dicembre 2016 le attività in Romania sono completamente svalutate e che per tutte le partecipate rumene è stato avviato il processo per la loro messa in liquidazione.

Proseguendo, il **Presidente** ricorda che, come reso noto al mercato dall'azionista FGP, in data 28 marzo 2017 è stato depositato il documento di offerta relativo all'offerta di scambio promossa sulle azioni Alerion; il periodo di adesione inizierà successivamente all'approvazione del documento di offerta da parte di Consob, prevedibilmente non prima di metà di maggio. Quanto al prestito obbligazionario in essere, il Consigliere **Pircher** segnala che il Consiglio di Amministrazione è consapevole che il *bond* attualmente riconosce un tasso di interesse superiore a quello di mercato e, in questa prospettiva, sta monitorando l'andamento di mercato e punta a rinegoziare il *bond* appena possibile.

Quanto ai rilievi di Naggi e alla sua proposta di avviare un'azione di responsabilità nei termini indicati, il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, **Stefano Francavilla**, segnala che, anche dalle analisi svolte dall'attuale *management*, è

emerso che il precedente Consiglio di Amministrazione ha svolto, in sede di determinazione del prezzo d'offerta per l'asta del GSE, una procedura di valutazione approfondita ed ha individuato il prezzo d'asta applicando uno sconto (pari a circa il 34,8%) che avrebbe garantito un IRR di circa il 6%, che rappresentava a sua volta il valore minimo di IRR al quale Alerion avrebbe avuto interesse ad effettuare un investimento; non sono quindi state riscontrate criticità nella determinazione del prezzo d'asta.

Per quanto riguarda l'esercizio 2016, il **Presidente** segnala che, secondo quanto appreso dalle funzioni aziendali, l'anno è stato caratterizzato da un andamento ordinario della gestione, con una ventosità maggiore rispetto all'anno precedente; in relazione alle iniziative industriali attese, ricorda che il Consiglio si è insediato da poco e non mancherà di informare il mercato quando saranno adottate deliberazioni al riguardo. Quanto alle ragioni sottese alla distribuzione di riserve, ricorda che il bilancio civilistico evidenzia una perdita; pertanto, al fine di garantire ai soci un dividendo in continuità con il passato, si è ritenuto di proporre di distribuire riserve.

Da ultimo, il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, **Stefano Francavilla**, precisa che, con riferimento al bilancio separato di Alerion Clean Power S.p.A. al 31 dicembre 2016, non sono state effettuate svalutazioni e gli ammortamenti per circa 27.000 euro sono relativi ad attività materiali; i crediti finanziari con parti correlate sono costituiti interamente da crediti per finanziamenti a favore di società controllate.

Naggi, in replica, ribadisce che a suo avviso è opportuno che l'assemblea approvi la promozione di un'azione di responsabilità verso i precedenti amministratori qualora corrisponda al vero che, all'asta di novembre 2016 del GSE, Alerion ha offerto uno sconto del 34% circa poichè, se avesse applicato lo sconto massimo del 40%, sarebbe risultata aggiudicataria. Chiede inoltre conferma che la posizione dell'attuale Consiglio di Amministrazione in riferimento a tale argomento sia in linea con quanto dichiarato dal Dott. Francavilla.

Il **Presidente**, conferma che la posizione dell'attuale Consiglio è in linea con quanto già precisato dal dottor Francavilla.

Naggi, conferma comunque di voler proporre la promozione di un'azione di responsabilità.

Iemmi, chiede se si possa mettere ai voti la proposta sebbene la stessa non sia all'ordine del giorno. Il **Segretario**, ricorda che ai sensi di legge "la deliberazione concernente la responsabilità degli amministratori può essere presa in occasione della discussione del bilancio, anche se non è indicata nell'elenco delle materie da trattare, quando si tratta di fatti di competenza dell'esercizio cui si riferisce il bilancio".

Nessun altro chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione;
- dà atto che risultano presenti Azionisti portatori di n. 22.751.074 azioni ordinarie, pari al 52,207% del capitale avente diritto di voto;
- pone in votazione per alzata di mano alle ore 16,15 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.,

(i) preso atto della relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione Deloitte & Touche S.p.A.;

(ii) esaminato il progetto di bilancio al 31 dicembre 2016 di Alerion Clean Power S.p.A. che chiude con una perdita di 2.965.581 Euro;

(iii) esaminato il bilancio consolidato al 31 dicembre 2016 di Alerion Clean Power S.p.A. che chiude con un utile di esercizio di 915 migliaia di 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 2016, 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 copertura della perdita di Alerion Clean Power S.p.A. al 31 dicembre 2016, pari a 2.965.581 Euro, tramite l'utilizzo delle riserve di risultato per pari importo."

La proposta è approvata a maggioranza.

Favorevoli n. 22.338.574 azioni.

Astenute n. 12.500 azioni.

Contrarie n. 400.000 azioni.

Come da dettagli allegati.

Il Presidente proclama il risultato e, invariati i presenti, pone in votazione per alzata di mano alle ore 16,20 la proposta di promozione dell'azione di responsabilità nei termini esposti da Naggi e dunque la proposta di promuovere azione di responsabilità nei confronti "di quei precedenti amministratori ai quali sia imputabile la mala gestio, allo scopo di reintegrare il patrimonio sociale del pregiudizio patito, anche in termini di mancato guadagno" con mandato al "consiglio, coadiuvato dai propri legali, [di] individuare successivamente i precedenti amministratori responsabili", in relazione ai seguenti fatti:

"Alla recente asta (novembre 2016) del GSE, tutte le società che sono risultate in graduatoria, sulla base dei criteri di priorità, in posizione tale da rientrare nei contingenti di potenza, hanno offerto lo sconto massimo del 40%; "casualmente" Alerion (la cui maggioranza del Consiglio di Amministrazione è espressione della lista presentata da F2i, indirettamente azionista dell'Offerente Eolo Energia, nonché firmataria del patto di sindacato con Edison, F2i Energie Speciali e Eolo Energia) ha offerto il 34,82% di sconto per due parchi eolici autorizzati rispettivamente nel gennaio e maggio 2016, lasciando pertanto a F2i Energie Speciali (socio al 49% dell'Offerente Eolo Energia, oltre che piattaforma attraverso la quale Edison persegue in Italia le proprie strategie nel campo delle energie rinnovabili), il diritto di subentrare (...ultimi in graduatoria!) con due parchi eolici autorizzati solamente nel novembre 2016! Ove

Alerion avesse offerto il 40% di sconto massimo possibile, al pari di tutti gli altri operatori, avrebbe ottenuto il posto in graduatoria, avendo autorizzazioni anteriori alle autorizzazioni di F2i Energie Speciali. È solamente un caso beffardo del destino? Oppure ci troviamo di fronte a dei chinese walls pieni di crepe e spifferi che hanno cagionato ad Alerion un consistente danno patrimoniale, forse stimabile in una prima approssimazione in non meno 25-30 milioni di Euro?...che per inciso sono circa 0,65 €/azione!”

Prima della votazione, come richiesto da Naggi, il Presidente chiede se vi siano azionisti in conflitto di interessi.

L'Avv. Ciccone, per F2i Energie rinnovabili, dichiara per quanto occorre possa di essere dipendente di F2i SGR S.p.A., la quale gestisce tra l'altro il fondo F2i Energie rinnovabili.

La proposta è respinta.

Favorevoli n. 412.500 azioni.

Astenute n. 1.797.876 azioni.

Contrarie n. 20.540.698 azioni.

Come da dettagli allegati.

Il Presidente proclama il risultato e passa quindi alla trattazione **del secondo punto all'ordine del giorno**, comunicando che:

- a seguito dell'adozione della delibera proposta al primo punto all'ordine del giorno, le riserve della società risultano pari a:

- Riserva sovrapprezzo azioni, Euro 21.400.391;

- Riserva legale, Euro 2.664.755;

- Riserve di risultato, Euro 4.149.038, al netto di Euro 2.965.581 utilizzati per la copertura della perdita dell'esercizio 2016;

- altre Riserve (adozione effetti principi IAS/IFRS, azioni proprie), 6.388.774 Euro.

- tale situazione consente la distribuzione di un dividendo nella misura proposta di Euro 0,045 per ciascuna azione che, tenuto conto delle azioni in circolazione al netto delle azioni proprie alla data della presente Relazione comporta un esborso complessivo di circa 2 milioni di Euro da prelevarsi dalla riserva utili accumulati.

Il Segretario dà quindi lettura della proposta di deliberazione *infra* trascritta ed il Presidente dichiara aperta la discussione.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione;
- dà atto che i presenti sono invariati;
- pone in votazione peralzata di mano alle ore 16,30 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.,

- (i) preso atto della delibera testè assunta al primo punto all’ordine del giorno dell’odierna assemblea;*
- (ii) preso atto che le riserve disponibili ai soci ammontano a complessivi Euro 6.949.038*

delibera:

a) di approvare la proposta di distribuzione di un dividendo di Euro 0,045 lordi per ogni azione ordinaria (al netto delle azioni proprie) in circolazione nel giorno di messa in pagamento di detto dividendo, destinando a tale scopo parte della Riserva di risultato per l’importo di circa 2 milioni di Euro fatte salve eventuali variazioni di detto importo complessivo conseguenti ad eventuali operazioni su azioni proprie medio tempore effettuate;

di stabilire il pagamento del dividendo, al lordo o al netto delle ritenute fiscali, a seconda del regime fiscale applicabile, a partire dal 24 maggio 2017, contro stacco in data 22 maggio 2017 della cedola n. 6, record date 23 maggio 2017, di conferire al Presidente ed al Vice Presidente 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."

La proposta è approvata a maggioranza.

Favorevoli n. 22.311.575 azioni.

Astenute n. 0 azioni.

Contrarie n. 439.499 azioni.

Come da dettagli allegati.

Il Presidente proclama il risultato e passa quindi alla trattazione **del terzo punto all'ordine del giorno**, comunicando 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.

Il Segretario dà quindi lettura della proposta di deliberazione *infra* trascritta ed il Presidente dichiara aperta la discussione.

Nessuno chiedendo la parola, su richiesta del Presidente il Segretario fornisce, in risposta alle domande pervenute prima dell'assemblea ai sensi dell'art. 127-ter del TUF, le seguenti informazioni.

Come è previsto dallo Statuto sociale non è stato nominato un Rappresentante designato. Le operazioni significative da parte delle società controllate sono disciplinate all'interno di apposite procedure interne alla società in particolare: la procedura del ciclo passivo per la gestione degli acquisti di una certa rilevanza; la procedura ciclo attivo per la vendita dell'energia prodotta; la procedura investimenti che disciplina le modalità operative in cui le società del Gruppo possono attuare e approvare operazioni

di investimenti. La procedura obblighi informativi ex art. 150 del Testo Unico della Finanza (pubblicata sul sito della Società) che regola l'informativa delle operazioni significative svolte da Alerion Clean Power e dalle società controllate nei confronti degli organi di controllo. Non ci sono state operazioni al di sotto dei limiti stabiliti dalla procedura Parti Correlate adottata dalla Società.

I libri sociali sono depositati presso la sede della Società e, quanto al libro dei soci, presso Spafid S.p.A., in base ad incarico per la gestione del libro dei soci e quale Centro Servizi presso la Monte Titoli. Essendo le azioni della Società emesse in regime di dematerializzazione e accentrata presso Monte Titoli, per la legittimazione all'esercizio del diritto di ispezione dei libri sociali, occorre l'esibizione di apposita comunicazione ai sensi dell'art. 23 del "Regolamento recante la disciplina dei servizi di gestione accentrata, di liquidazione, dei sistemi di garanzia e delle relative società di gestione" (adottato dalla Banca d'Italia e dalla Consob con provvedimento del 22 febbraio 2008 e successivamente modificato) recante, nel campo inerente all'indicazione del diritto per cui la stessa è rilasciata, lo specifico diritto di ispezione dei libri sociali di cui all'art. 2422 codice civile. Tale comunicazione è rilasciata dall'intermediario presso il quale sono depositate le azioni. La Società tiene il libro dei soci in formato cartaceo, con l'ausilio di procedura informatizzata che consente di estrarre dati inerenti la situazione dell'azionariato. I dati relativi ai soci sono trattati nel rispetto del Decreto Legislativo 196/2003, con modalità cartacee e/o informatizzate, in modo da tutelare la riservatezza dell'Interessato ed i suoi diritti, da soggetti nominati quali responsabili o incaricati del trattamento. Tali dati sono comunicati in relazione all'adempimento di obblighi di legge e/o regolamentari e/o derivanti dalla normativa comunitaria (tenuto conto che la società è quotata in un mercato regolamentato e pertanto soggetta ad adempimenti ed obblighi informativi aggiuntivi). I soci hanno diritto di esaminare il libro dei soci e di ottenerne estratti a proprie spese (cfr. art. 2422, codice civile). Fermo restando l'articolo 2421 del codice civile, anche qualora il libro soci non sia formato o tenuto con strumenti informatici, le risultanze del medesimo libro sono messe a disposizione dei soci, a loro richiesta, anche su supporto informatico in un formato comunemente utilizzato (cfr. art. 83-undecies, D.Lgs. 58/1998). Ai sensi della normativa vigente, gli emittenti azioni sono tenuti ad aggiornare il libro dei soci in conformità alle comunicazioni e alle segnalazioni effettuate dagli intermediari (cfr. art. 83-undecies del D.Lgs. 58/1998).

Essendo le azioni della Società emesse in regime di dematerializzazione e accentrate presso Monte Titoli, è necessario che l'azionista disponga di un conto titoli presso un intermediario nel quale registrare le azioni. Un solo socio ha inviato domande prima dell'assemblea e alle stesse viene data risposta in assemblea. L'aggiornamento del sito internet è curato dal responsabile degli affari legali e segretario del Consiglio di Amministrazione; i comunicati stampa sono approvati dal Consiglio di Amministrazione e pubblicati dal segretario del Consiglio di Amministrazione; oltre a quelli di uso comune, vengono assicurati livelli di comunicazione in linea con la disciplina anche regolamentare applicabile. La Società rispetta ogni disciplina di legge alla stessa applicabile ed ha adottato tutte le procedure previste dalle normative vigenti. Il Comitato Controllo e Rischi ha accesso alle risorse finanziarie di volta in volta richieste ed approvate dal Consiglio di Amministrazione; la funzione *internal audit* ha un budget compreso tra 30.000 e 50.000 Euro annui; l'OdV ha approvato un piano di vigilanza per l'anno 2017, focalizzato sulle materie della sicurezza e della lotta alla corruzione. La Società ha adottato un Codice etico e le sue attività non hanno impatto sulle emissioni di gas. Il modello 231 di Alerion contiene una parte specificamente dedicata ai controlli anticorruzione: i dipendenti ricevono adeguata formazione. Una società esterna specializzata in servizi informatici e di sicurezza supporta la divisione IT. La Società non ha ricevuto richieste di informazioni ex art. 115 TUF e non ritiene che vi siano rischi per le proprie attività connessi alla BREXIT.

Quindi, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione;
- dà atto che i presenti sono invariati;
- pone in votazione per alzata di mano alle ore 16,40 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”.

La proposta è approvata a maggioranza.

Favorevoli n. 22.158.454 azioni.

Astenute n. 14.510 azioni.

Contrarie n. 578.110 azioni.

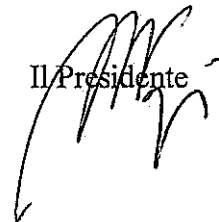
Come da dettagli allegati.

Il Presidente proclama il risultato ed, esaurita la trattazione dell'ordine del giorno, ringrazia gli intervenuti e dichiara chiusa l'Assemblea alle ore 16,45.

Il Segretario



Il Presidente



Comunicazione n. 1
ore: 15:00

ALERION CLEAN POWER S.P.A.

Assemblea ordinaria dei soci del 19 aprile 2017

COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. 18 aventi diritto partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, per complessive n. 22.751.074 azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano il 52,207 % di n. 43.579.004 azioni ordinarie.

Persone fisicamente presenti in sala: 9

ELENCO INTERVENUTI

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	E	U	E	U	E	U	E
1	IEMMI PAOLO			14.510		0,033	15,00						
2	CAPORALE FEDERICO			180.000		0,413	15,00						
3	CAPORALE VITTORIO		CAPORALE FEDERICO		1.359.436	3,119	15,00						
4	AMBROSI ALESSANDRA		CAPORALE FEDERICO		423.930	0,973	15,00						
5	CARADONNA GIANFRANCO MARIA			1		0,000	15,00						
6	REALE DAVIDE GIORGIO			2		0,000	15,00						
7	FGPA SRL		BALDESSARI MASSIMO		12.796.729	29,364	15,00						
8	NAGGI GIANCAMILLO			200.000		0,459	15,00						
9	NAGGI MASSIMO		NAGGI GIANCAMILLO		200.000	0,459	15,00						
10	THE GABELLI GO ANYWHERE TRUST		ESPOSITO MARCO		500	0,001	15,00						
11	GETF THE GDL FUND		ESPOSITO MARCO		4.000	0,009	15,00						
12	EQ GAMCO MERGERS ACQUISITIONS PORTFOLIO		ESPOSITO MARCO		11.000	0,025	15,00						
13	AMUNDI VALEURS DURABLES		ESPOSITO MARCO		51.311	0,118	15,00						
14	GABELLI ABC FUND		ESPOSITO MARCO		64.800	0,149	15,00						
15	GABELLI ENTERPRISE MERGERS AND ACQUISITIONS FUND		ESPOSITO MARCO		7.000	0,016	15,00						
16	LBPAM RESPONSABLE ACTIONS ENVV		ESPOSITO MARCO		439.499	1,009	15,00						
17	F21 ENERGIE RINNOVABILI SRL		CICCONE RITA		6.985.856	16,030	15,00						
18	AGUZZI DE VILLENEUVE EMILIO		AGUZZI DE VILLENEUVE CARLO GIUSEPPE		12.500	0,029	15,00						

Totale azioni in proprio	394.513
Totale azioni per delega	22.356.561
Totale generale azioni	22.751.074
% sulle azioni ord.	52,207

persone fisicamente presenti in sala: 9

Investimenti Sud Italia
Via Capoderose 4
87100 Cosenza

DOMANDE DA PORRE PRIMA DELL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
AI SENSI DELL'ARTICOLO 127-TER DEL DECRETO LEGISLATIVO N. 58/1998

Egregi Signori,

ai sensi dell'articolo 127-ter del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998, INVESTIMENTI SUD ITALIA SRL con sede legale in Cosenza, via Capoderose 4 C.F. e P.IVA 02407210786 ,in qualità di azionista, così come da comunicazione dell'intermediario UNICREDIT attestante la titolarità alla *record date*, formula le seguenti domande in relazione ai punti all'ordine del giorno dell'assemblea.

1. Quante sono state le deleghe inviate al Rappresentante Designato?
2. Quale e' il costo del Rappresentante Designato?
3. La Società é dotata di Procedura di report sulle operazioni significative da parte delle società controllate?
4. Quale é l'ultima volta in cui le procedure per la gestione ed il trattamento delle informazioni privilegiate e per la diffusione dei comunicati e delle informazioni al pubblico e quelle di report sulle operazioni significative da parte delle società controllate sono state sottoposte a test di adeguatezza?
5. Quanti soci hanno inviato domande nella fase pre-assembleare?
6. La società ha fornito risposte prima dell'assemblea? e se no perche'?
7. Con riferimento alle informazioni contenute sul sito internet, come e' garantita la catena di responsabilita' fino al Cda per le informazioni contenute nel sito (ex art. 125-quater TUF)
8. Quali sono i livelli di certificazione della correttezza delle informazioni sul sito?
9. I comunicati stampa sono approvati dal CdA? chi e' responsabile del contenuto?
10. Quali sono le risorse adibite dalla Società per la gestione dei rapporti con gli azionisti al di là del canale email/fax/telefono all'Investo relator?
11. Quali sono i meccanismi esistenti nella struttura societaria che sostengo l'equilibrio tra i generi e le pari opportunita'di accesso a ruoli direzionali – in aggiunta rispetto alle eventuali norme statutarie relative alla composizione degli organi amministrativi e di controllo?
12. Quale e' il budget di spesa assegnato al comitato di controllo interno ed all'internal auditor per l'espletamento delle loro funzioni?
13. L'ultimo aggiornamento del Modello Organizzativo previsto dal D.Lgs 231/2001 é stato affidato a consulente esterno?
14. E' possibile conoscere i punti salienti dell'attività dell'OdV nel corso dell'esercizio?
15. Quante operazioni con parti correlate non sono state soggette alle procedure previste per Operazioni di Minore e Maggiore Rilevanza ai sensi dei limiti di esclusione stabiliti dal regolamento Consob? Quale é stato l'oggetto dell'operazione e la controparte correlata?
16. Quante richieste di informazioni ex art. 115 D.Lgs 58/1998 da parte di Consob sono state ricevute dalla Società nel corso dell'esercizio? Quale e' stato l'oggetto della richiesta?
17. Quali sono, se ci sono, i rischi e gli impatti connessi all'uscita del Regno Unito dall'Unione Europea (BREXIT)?
18. La società ha effettuato una prima valutazione circa le implicazioni derivanti dagli obblighi di comunicazione su informazioni di carattere non finanziario e di informazioni sulla diversità previsti dal Decreto Legislativo di attuazione della Direttiva 2014/95/UE che sarà obbligatoria a partire dall'esercizio 2017?
19. Quali sono le politiche anti-discriminazione di genere attualmente esistenti nella Società?
20. Quale e' l'attuale utilizzo di risorse energetiche della Società? E la percentuale tra risorse rinnovabili e non? Quali sono le emissioni di gas effetto serra imputabili al business societario?
21. Quali sono gli strumenti attualmente adottati contro la corruzione sia attiva che passiva?

22. Quale ruolo svolge il CIO e quali funzioni ricadono sotto il suo controllo?
23. Quali rapporti vi sono fra CIO e CdA
24. La sicurezza, la riservatezza e la tracciabilità delle comunicazioni interne al CdA come viene garantita?
25. L'accesso ai verbali e alle altre informazioni riservate come è controllato e tracciato ?
26. Come funziona il registro delle persone con accesso all'informazione interna (sia ai fini del market abuse che a fini commerciali o legali)?
27. Sono avvenuti attacchi informatici ai sistemi di comunicazione? E se si, che tipo e con che effetti?
28. Quali strumenti di difesa sono messi in campo? Esiste una specifica responsabilità o uno staff dedicato alla sicurezza informatica (interno o affidato ad azienda esterna).
29. Dove si trovano i libri sociali? con quali procedure sono accessibili ai soci? Con che costi? E possibile effettuare interrogazioni al data base?Quali sono le modalità per garantire la privacy dei soci?
30. E possibile ottenere (per il singolo socio) copia integrale del libro soci?
31. E possibile ottenere la cancellazione delle iscrizioni nel libro, una volta cessati?
32. E possibile depositare presso la società le proprie azioni della stessa? E se si, con che modalità?
33. Quali e quanti incontri con i soci (di riferimento o rilevanti) sono stati organizzati, con che modalità , e quale tipo di informazione specifica è stata fornita? hanno partecipato amministratori o il solo investor relator?
34. E previsto un codice di condotta per gli amministratori, in particolare quella espressione di soci di riferimento o rilevanti, in merito all'utilizzo delle informazioni della società.

Distinti saluti

Cosenza 12 aprile 2017

Investimenti Sud Italia Srl
Stella d'Atzi