

N. 11.646 rep.

N. 6.009 di racc.

REGISTRATO ALLA AGENZIA
DELLE ENTRATE DI MILANO 1

VERBALE DI RIUNIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno 2014 (duemilaquattordici),

il giorno 18 (diciotto)

del mese di dicembre

alle ore 14,35 (quattordici e trentacinque)

In Milano, in via Durini n. 16/18, presso la sede Società.

Avanti a me **Carlo Marchetti**, notaio in Milano, iscritto presso il Collegio Notarile di Milano, è presente il dottor:

- **Gastone Colleoni**, nato a Verona il giorno 26 ottobre 1947, domiciliato per la carica a Milano, Via Durini, n. 16/18.

Detto comparente, della cui identità personale io notaio sono certo, agendo nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione e e come tale nell'interesse della società quotata:

"Alerion Clean Power S.p.A."

con sede in Milano, Via Durini, n. 16/18, con il capitale sociale sottoscritto e versato per euro 161.242.314,8, codice fiscale e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Milano: 02996890584,

ai sensi e per effetti dell'articolo 2420-ter del codice civile e dell'articolo 7 dello statuto sociale, richiede la mia assistenza per la redazione del verbale relativo alla trattazione del secondo argomento all'ordine del giorno della riunione del Consiglio di Amministrazione della società suddetta convocata con avviso comunicato agli aventi diritto con messaggio di posta elettronica il giorno

per discutere e deliberare sul seguente

ordine del giorno

(omissis)

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

(omissis)

Ed io notaio, aderendo alla richiesta, do atto dello svolgimento della riunione consiliare relativa alla trattazione dell'argomento n. 2 all'ordine del giorno.

Ai sensi di legge e di statuto presiede la riunione il qui intervenuto Presidente del Consiglio di Amministrazione della società dott. Gastone Colleoni, il quale, dopo aver confermato, assenzienti i presenti, me notaio per la redazione del verbale relativo al predetto argomento in discussione, ed aver constatato:

- che l'avviso di convocazione è stato tempestivamente inviato agli aventi diritto come detto sopra;

- che oltre ad esso presidente, sono presenti i consiglieri

IL 24 dicembre 2014
N° 34953
SERIE 1T
CON € 200,00

STUDIO NOTARILE MARCHETTI



G. GAROFANO, A. PERRONE, G. ANTONELLO (Amministratore Delegato), M. CANOVA (in audio conferenza ai sensi di statuto). A. CROSTI, G. FALAPPA, P. IANNUZZO, E. PAOLILLO, M. PRIORI, C. SANTINI, G. VISENTIN, L. ZANETTI, nonché i sindaci E.M. CATTANEO, R. DRAGONI e in audio conferenza ai sensi di statuto M. VALENTE, conferma l'odierna riunione regolarmente costituita per validamente discutere e deliberare sull'argomento n. 2 all'ordine del giorno.

Il Presidente con il supporto, e ciò a valere per l'intera illustrazione che segue, dell'Amministratore Delegato dott. Giulio Antonello ne introduce la trattazione richiamando l'attenzione del Consiglio a quanto discusso nelle precedenti riunioni, in particolare la riunione del Consiglio del 10 ottobre u.s., durante la quale si era portata all'attenzione del Consiglio la decisione di attendere un miglioramento dei mercati per procedere all'emissione di un prestito obbligazionario di tipo *high yield*. In merito, il Presidente precisa che da allora le condizioni di mercato non sono state, e non sono ancora, tali da permettere un'emissione di tipo *high yield*, e che pertanto, si è ritenuto opportuno per il momento non procedere all'emissione di un prestito obbligazionario di tipo *high yield* e sospendere le attività propedeutiche, cercando invece di approfondire le analisi relative all'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 ed ad investitori qualificati in Italia ed istituzionali all'estero. A tale ultima analisi, la società ha lavorato nel corso delle ultime settimane affiancata da Equita SIM S.p.A. ed assistita dallo studio legale Shearman & Sterling LLP.

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'e-*

missione 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'emissione, nell'ambito della predetta offerta, di un prestito obbligazionario garantito non convertibile e non subordinato per un ammontare complessivo massimo di Euro 130.000.000, della durata di 7 (sette) anni dalla data di emissione, rappresentato da massime n. 130.000 obbligazioni del valore nominale unitario di Euro 1.000 ciascuna, da offrire ed emettere ad un prezzo di emissione, da determinare in dipendenza delle condizioni di mercato e in ogni caso compreso in un intervallo tra il 99% ed il 100% del valore nominale delle stesse, ad un tasso fisso nominale annuo, da determinarsi in dipendenza delle condizioni di mercato, che sarà ricompreso in un intervallo fissato tra il 6,00% ed il 6,25% (il "Prestito Obbligazionario"). Nel rispetto del sopra indicato limite relativo al controvalore nominale massimo dell'emissione pari ad euro 130.000.000, l'offerta sarà rappresentata da un minimo n. 110.000 obbligazioni del valore nominale di euro 1.000 ciascuna e un massimo n. 130.000 obbligazioni del valore nominale di euro 1.000 ciascuna, per un valore nominale complessivo compreso tra euro 110.000.000 ed euro 130.000.000. Per le obbligazioni derivanti dal Prestito Obbligazionario sarà chiesta l'ammissione alla quotazione presso il MOT.

L'emissione obbligazionaria sarà garantita incondizionatamente e irrevocabilmente da Alerion Energie Rinnovabili S.p.A., Renergy San Marco S.r.l., Parco Eolico Licodia Eubea S.r.l., Wind Power Sud S.r.l. e, nell'ipotesi di integrale sottoscrizione del controvalore massimo del Prestito Obbligazionario, anche da Minerva S.r.l., ciascuno dei quali rilascerà, dopo la data di emissione e godimento delle obbligazioni, una garanzia autonoma a prima richiesta, per un importo massimo garantito pari ai proventi del Prestito Obbligazionario di cui ciascun garante avrà beneficiato.

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, 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 dei mesi di gennaio e febbraio 2015, 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, che includa anche un modulo aggiuntivo contenente gli elementi essenziali relativi alle garanzie ed ai garanti, 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, il Presidente prosegue evidenziando che il Prestito Obbligazionario è finalizzato a rimborsare anticipatamente le banche finanziatrici dei finanziamenti in *project finance* relativi alle società del Gruppo Renergy San Marco S.r.l., Parco Eolico Licodia Eubea S.r.l., Wind Power Sud S.r.l., e, in ipotesi di integrale sottoscrizione del controvalore massimo dell'offerta, Minerva S.r.l., secondo modalità che sono tuttora sotto analisi ed in corso di finalizzazione e che saranno descritte nella Nota Informativa, e per l'eventuale ammontare residuo, sarà destinato alla gestione operativa ordinaria del Gruppo.

Il Presidente continua ricordando, inoltre, ai consiglieri che Alerion Energie Rinnovabili S.p.A. intende procedere all'acquisto del 50% del capitale sociale di Wind Power Sud S.r.l. non attualmente detenuto da Alerion Energie Rinnovabili S.p.A. (per un per un importo complessivo pari ad Euro 6,3 milioni), ai termini ed alle condizioni del contratto preliminare di acquisto sottoscritto da Alerion Energie Rinnovabili S.p.A. con i venditori M&A Rinnovabili S.r.l. e G. Campione di Giuseppe Campione & C. S.n.c. il 29 settembre 2014 (come modificato in data 1 dicembre 2014), e all'acquisto dei crediti vantati dai suddetti venditori nei confronti di Wind Power Sud S.r.l. (per un importo complessivo di Euro 10,2 milioni, pari al valore nominale dei crediti). Tale acquisizione è condizionata all'effettiva emissione e sottoscrizione del prestito obbligazionario dell'Emittente ed al consenso da parte delle banche finanziatrici ai sensi del *project financing* di Wind Power Sud S.r.l. delle quote, ottenuto in data 11 novembre 2014 ed in corso di conferma ed estensione. Pertanto, l'unica condizione da avverarsi resta l'emissione del prestito obbligazionario da parte dell'Emittente.

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, della sua durata, nonché del valore nominale unitario delle obbligazioni, del prezzo massimo di emissione e dell'intervallo relativo all'importo 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, il prezzo di emissione delle obbligazioni definitivo e l'importo della cedola delle obbligazioni definitivo ricompresi nel predetto intervallo.

Il Consiglio di Amministrazione, quindi,

preso atto

della disciplina in materia di emissione di obbligazioni in relazione ad emissioni di obbligazioni destinate a quotazione nei mercati regolamentati o in sistemi multilaterali di negoziazione di cui agli artt. 2410 e 2412 del codice civile;

udita

la relazione del Presidente;

subordinatamente

al rispetto di ogni adempimento e condizione previsti dalla normativa applicabile,
dopo ampia discussione,

all'unanimità dei voti

delibera

1.) di autorizzare l'emissione, entro la fine di febbraio 2015 (duemilaquindici) di un prestito obbligazionario garantito non convertibile e non subordinato per un ammontare complessivo massimo di Euro 130.000.000 (centotrentamila), della durata di 7 (sette) anni dalla data di emissione, rappresentato da massime n. 130.000 (centotrentamila) obbligazioni del valore nominale unitario di Euro 1.000 (mille) ciascuna, da offrire ed emettere ad un prezzo di emissione, da determinare in dipendenza delle condizioni di mercato e in ogni caso compreso in un intervallo tra il 99% ed il 100% del valore nominale delle stesse, ad un tasso fisso nominale annuo, da determinarsi in dipendenza delle condizioni di mercato, che sarà ricompreso in un intervallo fissato tra il 6,00 (sei virgola zero zero)% ed il 6,25 (sei virgola venticinque)% (il "Prestito Obbligazionario") e, conseguentemente, di promuovere un'offerta pubblica in sottoscrizione di obbligazioni derivanti dal Prestito Obbligazionario, destinata al pubblico indistinto in Italia nonché ad investitori qualificati in Italia e ad investitori istituzionali all'estero da effettuarsi esclusivamente mediante la piattaforma MOT di Borsa Italiana. Nei limiti di tale valore massimo, l'offerta sarà rappresentata da un minimo n. 110.000 (centodiecimila)

AM

obbligazioni del valore nominale di euro 1.000 (mille) ciascuna e un massimo n. 130.000 (centotrentamila) obbligazioni del valore nominale di euro 1.000 (mille) ciascuna, per un valore nominale complessivo compreso tra euro 110.000.000 (centodiecimilioni) ed euro 130.000.000 (centotrentamilion). L'emissione del Prestito Obbligazionario sarà garantita incondizionatamente e irrevocabilmente da Alerion Energie Rinnovabili S.p.A., Renergy San Marco S.r.l., Parco Eolico Licodia Eubea S.r.l., Wind Power Sud S.r.l., e, nell'ipotesi di integrale sottoscrizione del controvalore massimo del Prestito Obbligazionario sopra deliberato, anche da Minerva S.r.l.;

2.) di approvare la bozza del Regolamento, nella versione acquisita agli atti della riunione, che reca la bozza della disciplina del Prestito Obbligazionario, con espresso mandato al Presidente, all'Amministratore delegato ed al Consigliere Garofano in via tra loro disgiunta e fermi i limiti e le modalità di cui alle delibere assunte nei precedenti punti, per apportare a detto Regolamento tutti gli aggiornamenti e tutte le modifiche che si rendessero necessarie in sede di emissione, nonché per integrare il testo con le condizioni definitive delle obbligazioni e del relativo Prestito Obbligazionario nonché per apportare allo stesso tutte le modifiche e/o integrazioni che si rendessero necessarie e/o opportune anche a seguito di richieste da parte delle competenti Autorità ai fini del deposito presso Consob e presso Borsa Italiana S.p.A., il tutto dando sin d'ora per rato e valido l'operato degli stessi;

3.) di approvare la richiesta di ammissione a quotazione sul Mercato Telematico delle Obbligazioni e dei Titoli di Stato organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. delle obbligazioni che saranno emesse dall'Emittente, nella versione acquisita agli atti della riunione e, per l'effetto, la presentazione a Borsa Italiana S.p.A. della domanda di ammissione alla quotazione, corredata dalla documentazione richiesta dalla normativa applicabile, ai fini della presentazione presso gli Uffici di Borsa Italiana S.p.A., nella versione acquisita agli atti della riunione, dando ampio mandato al Presidente, all'Amministratore delegato ed al Consigliere Garofano in via tra loro disgiunta e fermi i limiti e le modalità di cui alle delibere assunte nei precedenti punti, per apportare alla predetta richiesta di ammissione a quotazione tutte le modifiche e/o integrazioni che si rendessero necessarie e/o opportune anche a seguito di richieste da parte delle competenti Autorità ai fini del deposito presso Borsa Italiana S.p.A., il tutto dando sin d'ora per rato e valido l'operato degli stessi; si dà atto del fatto che Equita SIM S.p.A. è stata identificata soggetto che svolgerà il ruolo di (i) responsabile del collocamento e Intermediario incaricato di esporre sul MOT le proposte di vendita durante il periodo

di adesione, e (ii) di operatore specialista in acquisto delle obbligazioni una volta ammesse alle negoziazioni e che il relativo incarico è in corso di formalizzazione;

4.) di approvare la bozza della Comunicazione ai sensi dell'art. 94, comma 4, e dell'articolo 113 del D. Lgs. n. 58 del 1998, e artt. 4, 5, comma 4-bis e 52 del Regolamento Consob n. 11971/1999, corredata dalla documentazione richiesta dalla normativa applicabile vigente, ai fini della presentazione presso gli Uffici di Consob, nelle versioni acquisite agli atti della riunione, dando ampio mandato al Presidente, all'Amministratore delegato ed al Consigliere Garofano in via tra loro disgiunta e fermi i limiti e le modalità di cui alle delibere assunte nei precedenti punti, per apportare alla predetta Comunicazione tutte le modifiche e/o integrazioni che si rendessero necessarie e/o opportune anche a seguito di richieste da parte delle competenti Autorità ai fini del deposito presso Consob, il tutto dando sin d'ora per rato e valido l'operato degli stessi;

5.) di approvare la bozza di mandato da conferire ad Equita SIM S.p.A. per lo svolgimento del ruolo di Responsabile del collocamento per l'offerta pubblica di sottoscrizione delle obbligazioni della società, nelle versioni acquisite agli atti della riunione, dando ampio mandato al Presidente, all'Amministratore delegato ed al Consigliere Garofano in via tra loro disgiunta, per apportare alla predetta bozza di incarico tutte le modifiche e/o integrazioni che si rendessero necessarie e/o opportune, il tutto dando sin d'ora per rato e valido l'operato degli stessi;

6.) di approvare la bozza del Documento di Registrazione, la bozza della Nota Informativa sugli strumenti finanziari offerti e la bozza della Nota di Sintesi, predisposte in conformità agli schemi applicabili del Regolamento CE n. 809/2004, nelle versioni acquisite agli atti della riunione, dando ampio mandato al Presidente, all'Amministratore delegato ed al Consigliere Garofano in via tra loro disgiunta e fermi i limiti e le modalità di cui alle delibere assunte nei precedenti punti, per apportare ai documenti tutte le modifiche e/o integrazioni che si rendessero necessarie e/o opportune anche a seguito di richieste da parte delle competenti Autorità ai fini del deposito presso le medesime, il tutto dando sin d'ora per rato e valido l'operato degli stessi;

7.) di conferire mandato al Presidente, all'Amministratore delegato ed al Consigliere Garofano in via tra loro disgiunta e fermi i limiti e le modalità di cui alle delibere assunte nei precedenti punti, con facoltà di subdelega, per dare attuazione alla deliberazione di cui sopra al punto 1.) e determinare i termini e le condizioni definitivi dell'emissione del Prestito, con ogni più ampia e opportuna facoltà al riguardo, comprese quelle di:

a. tenuto conto, tra l'altro, dell'andamento economico, pa-

all

trimoniale e finanziario dell'Emittente e del gruppo facente capo alla stessa, delle condizioni del mercato in prossimità dell'avvio dell'offerta, nonché della prassi di mercato per operazioni similari - a titolo meramente indicativo e non esaustivo: (a) stabilire il prezzo di emissione definitivo e l'importo definitivo della cedola delle obbligazioni, compresi nei limiti e nell'intervallo di cui sopra; (b) procedere alla nomina, all'atto di emissione delle obbligazioni e mediante relativa indicazione nel Regolamento, del rappresentante comune degli obbligazionisti ai sensi dell'art. 2417 del Codice Civile; e (c) stabilire ogni altro termine e condizione dell'emissione e dell'offerta delle obbligazioni, nonché procedere all'invio ed al deposito della comunicazione e di altro atto o documento finalizzati all'ottenimento da parte di Consob del nulla osta alla pubblicazione della documentazione richiesta dalla normativa legislativa e regolamentare applicabile;

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

c. effettuare tutto quanto necessario al fine di (i) rimborsare anticipatamente le banche finanziatrici dei finanziamenti in *project finance* relativi alle società del Gruppo, Renergy San Marco S.r.l., Licodia S.r.l., Wind Power Sud S.r.l. e, nell'ipotesi di integrale sottoscrizione del controvalore massimo del Prestito Obbligazionario, Minerva S.r.l., inclusa la sottoscrizione di ogni atto, accordo, documento volto al completamento del rimborso anticipato e all'estinzione/cancellazione delle garanzie attualmente esistenti su tali finanziamenti in *project financing*, ed inclusa la sottoscrizione di eventuali finanziamenti soci, e (ii) estinguere i contratti di *hedging* attualmente in essere accessori ai contratti di *project financing*;

d. procedere ad ogni adempimento, anche informativo, presso ogni competente Autorità, italiana o straniera, connesso all'emissione del Prestito Obbligazionario, al suo collocamento e alla sua quotazione, anche in termini di pubblicazione documentale (ivi inclusi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, gli adempimenti connessi alla definizione e pubblicazione della documentazione necessaria per la quotazione delle emittende 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 in genere tutto quanto necessario, utile od opportuno per il buon esito dell'iniziativa;

8.) di designare, ai sensi e per gli effetti - per quanto occorra - di cui all'art. 2414-bis, del Codice Civile, il notaio dr. Carlo Marchetti di Milano o, in caso di suo impedimento, il notaio dr. Andrea De Costa, affinché compia le necessarie formalità per la cancellazione delle garanzie attualmente in essere a copertura dei finanziamenti in *project finance* relativi alle società del Gruppo, Renergy San Marco S.r.l., Licodia S.r.l., Wind Power Sud S.r.l. e, ove applicabile, Minerva S.r.l, ai sensi di quanto deciso nella delibera 7), lettera c. di cui sopra.

Essendosi esaurita la trattazione dell'argomento di cui al secondo punto dell'ordine del giorno, il Presidente, alle ore 15,10 (quindici e dieci) passa alla trattazione dei successivi argomenti all'ordine del giorno, per la cui verbalizzazione io notaio vengo esonerato, provvedendosi alla stessa in forma amministrativa.

Del presente ho dato lettura al componente che lo approva e con me sottoscrive.

Consta di cinque fogli scritti con mezzi meccanici da persona di mia fiducia e di mio pugno completati per pagine diciotto e della diciannovesima sin qui.

F.to Gastone Colleoni

F.to Carlo Marchetti notaio

COPIA CONFORME ALL'ORIGINALE
IN CARTA LIBERA PER USO DI LEGGE
NEL MIO STUDIO, LI 29 dicembre 2014

