

Relazione del Consiglio di Amministrazione

(Redatta ai sensi dell'art. 3 del D.M 437/98 e degli artt. 72 e 73 del Regolamento CONSOB n. 11971/99)

Assemblea ordinaria e straordinaria degli Azionisti

*in prima convocazione
28 aprile 2009, ore 11.00
in seconda convocazione
29 aprile 2009, ore 15.00*

Alerion Industries S.p.A.

Capitale sociale €162.841.689,75 i.v.
Sede legale:
20122 Milano – Via Durini 16/18

Convocazione di Assemblea

I Signori Azionisti sono convocati in Assemblea, in sede Ordinaria e Straordinaria, in prima convocazione per il giorno 28 aprile 2009, alle ore 11.00, presso la sede sociale in Milano, Via Durini 16/18, e, occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 29 aprile 2009, alle ore 15.00, presso Borsa Italiana S.p.A., Piazza degli Affari 6, Milano, per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

Parte Ordinaria

1. Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2008 corredato dalle relative relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione e presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2008. Delibere inerenti e conseguenti.
2. Nomina del Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2009-2011, previa determinazione del numero dei componenti e fissazione del relativo compenso.
3. Nomina dei Sindaci e del Presidente del Collegio Sindacale per gli esercizi 2009-2011 e determinazione del relativo compenso.
4. Autorizzazione alla stipulazione di una polizza assicurativa a fronte della responsabilità civile degli esponenti degli organi sociali. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
5. Autorizzazione all'acquisto e/o alla disposizione di azioni proprie: delibera inerente e conseguente.

Parte Straordinaria

1. Proposta di modifica dell'art. 1 dello Statuto Sociale; modifica della denominazione sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Si rende noto che la documentazione relativa all'ordine del giorno, prevista dalla normativa vigente, sarà a disposizione del pubblico presso la sede sociale e presso Borsa Italiana S.p.A., nei termini di legge; i soci hanno facoltà di ottenerne copia.

Hanno diritto di partecipare all'Assemblea gli Azionisti i cui intermediari avranno fatto pervenire, al più tardi due giorni non festivi prima di quello stabilito per l'adunanza, la relativa comunicazione, ai sensi dell'art. 23 del Provvedimento Consob / Banca d'Italia del

22 febbraio 2008. Gli Azionisti titolari di azioni eventualmente non ancora dematerializzate dovranno preventivamente consegnare le stesse ad un intermediario abilitato per la loro immissione nel sistema di gestione accentrata di dematerializzazione, ai sensi dell'art. 38 del Provvedimento Consob / Banca d'Italia del 22 febbraio 2008 e chiedere la trasmissione della comunicazione sopra citata.

Con riferimento al punto 2 all'ordine del giorno in parte ordinaria, si ricorda che, come previsto dall'articolo 15 dello statuto sociale, la nomina del Consiglio di Amministrazione avverrà sulla base di liste presentate dai soci con le modalità di seguito specificate, nelle quali i candidati dovranno essere elencati mediante un numero progressivo. Le liste presentate dai soci, sottoscritte da coloro che le presentano, dovranno essere depositate presso la sede della Società, a disposizione di chiunque ne faccia richiesta, almeno quindici giorni prima di quello fissato per l'assemblea in prima convocazione e saranno soggette alle altre forme di pubblicità previste dalla normativa pro tempore vigente. Ogni socio, i soci aderenti ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'art. 122 D.Lgs. 58/1998, il soggetto controllante, le società controllate e quelle soggette a comune controllo ai sensi dell'art. 93 del D.Lgs. 58/98, non possono presentare o concorrere alla presentazione, neppure per interposta persona o società fiduciaria, di più di una sola lista né possono votare liste diverse; ogni candidato potrà presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità. Le adesioni ed i voti espressi in violazione di tale divieto non saranno attribuiti ad alcuna lista. Avranno diritto di presentare le liste soltanto i soci che, da soli o insieme ad altri soci presentatori, siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti almeno il 2,5% (duevirgolacinque per cento) del capitale sociale avente diritto di voto nell'Assemblea ordinaria. Unitamente a ciascuna lista, entro i rispettivi termini sopra indicati, dovranno depositarsi (i) l'apposita certificazione rilasciata da un intermediario abilitato ai sensi di legge comprovante la titolarità del numero di azioni necessario alla presentazione della lista; (ii) le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti per le rispettive cariche; (iii) conformemente alle raccomandazioni contenute nella Comunicazione Consob DEM/9017893 del 26 febbraio 2009, i soci che presenteranno "liste di minoranza" unitamente alla lista devono depositare una dichiarazione che attesti l'assenza dei rapporti di collegamento, anche indiretti di cui all'art. 147-ter, comma 3 del TUF e dell'art. 144-quinquies del Regolamento Emittenti, con gli azionisti che detengono, anche

congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, individuabili dalle comunicazioni delle partecipazioni rilevanti di cui all'art. 120 TUF o dalla pubblicazione di patti parasociali ai sensi dell'art. 120 TUF. In tale dichiarazione dovranno essere specificate le eventuali relazioni esistenti, qualora significative, con i soci che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, nonché le motivazioni per le quali tali relazioni non sono state considerate determinanti per l'esistenza dei citati rapporti di collegamento, ovvero dovrà essere indicato l'assenza delle richiamate relazioni; (iv) un curriculum vitae riguardante le caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato con l'eventuale indicazione dell'idoneità dello stesso a qualificarsi come indipendente. Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate.

Alla elezione del Consiglio di Amministrazione si procederà come di seguito precisato:

- a) dalla lista che ha ottenuto il maggior numero dei voti espressi dagli azionisti vengono tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, gli Amministratori da eleggere tranne l'Amministratore di minoranza;
- b) l'Amministratore di minoranza è tratto dalla lista di minoranza che non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente né con la lista di cui alla precedente lettera a), né con i soci che hanno presentato o votato la lista di cui alla precedente lettera a), e che abbia ottenuto il secondo maggior numero di voti espressi dagli azionisti. A tal fine, non si terrà tuttavia conto delle liste che non abbiano conseguito una percentuale di voti almeno pari alla metà di quella richiesta per la presentazione delle liste.

Nel caso in cui venga presentata un'unica lista o nel caso in cui non venga presentata alcuna lista, l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge, senza osservare il procedimento sopra previsto.

Con riferimento al punto 3 all'ordine del giorno in parte ordinaria, si ricorda che, come previsto dall'articolo 21 dello statuto sociale, si procederà alla nomina dei Sindaci e del Presidente del Collegio Sindacale (che dovranno possedere i requisiti previsti dalla vigente normativa, anche regolamentare) sulla base di liste presentate dagli azionisti secondo la procedura di seguito riportata, al fine di assicurare alla minoranza la nomina di un sindaco effettivo e di un sindaco supplente. Le liste contengono un numero di candidati non superiore al numero dei membri da eleggere. La lista, che reca i nominativi, contrassegnati da un numero progressivo, di uno o più candidati, indica se la singola candidatura viene presentata per la carica di Sindaco effettivo ovvero per la carica di Sindaco supplente.

Hanno diritto a presentare le liste gli azionisti che, da soli o insieme ad altri, siano complessivamente titolari di azioni con diritto di voto rappresentanti almeno il 2,5% (duevirgolacinque per cento) del capitale con diritto di voto nell'assemblea ordinaria. Ogni socio, i soci aderenti ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'art. 122 D.Lgs. 58/1998, il soggetto controllante, le società controllate e quelle soggette a comune controllo non possono presentare o concorrere alla presentazione, neppure per interposta persona o società fiduciaria, di più di una sola lista né possono votare liste diverse, ed ogni candidato potrà presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità. Le adesioni ed i voti espressi in violazione di tale divieto non saranno attribuiti ad alcuna lista. Le liste, sottoscritte da coloro che le presentano, dovranno essere depositate presso la sede legale della Società almeno quindici giorni prima di quello fissato per la prima convocazione dell'Assemblea, ferme eventuali ulteriori forme di pubblicità prescritte dalla disciplina anche regolamentare pro tempore vigente. Al fine di comprovare la titolarità, al momento della presentazione delle liste, del numero delle azioni necessarie alla presentazione medesima, i soci devono contestualmente presentare presso la sede sociale copia delle certificazioni emesse dagli intermediari autorizzati, in conformità alle leggi ed ai regolamenti vigenti. Unitamente a ciascuna lista, entro il termine di deposito della stessa, devono depositarsi presso la sede sociale sommarie informazioni relative ai soci presentatori (con la percentuale di partecipazione complessivamente detenuta), un'esauriente informativa sulle caratteristiche professionali e personali di ciascun candidato, le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano le proprie candidature e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente per ricoprire la carica di sindaco e l'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo eventualmente ricoperti in altre società. Inoltre, conformemente alle raccomandazioni contenute nella Comunicazione Consob DEM/9017893 del 26 febbraio 2009, si ricorda ai soci che presenteranno "liste di minoranza" di depositare la dichiarazione di cui all'art. 144-sexies, comma 4, lettera b), del Regolamento Emittenti, fornendo le ulteriori seguenti informazioni: (i) le relazioni eventualmente esistenti, qualora significative, con gli azionisti che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, ove questi ultimi siano individuabili sulla base delle comunicazioni delle partecipazioni rilevanti di cui all'art. 120 TUF. In particolare, dovranno essere indicate quali delle relazioni elencate al punto 2 della suddetta Comunicazione Consob DEM/9017893 ricorrono ovvero

l'assenza di relazioni significative; (ii) le motivazioni per le quali tali relazioni non sono state considerate determinanti per l'esistenza dei rapporti di collegamento di cui all'art. 148, comma 2, del TUF e all'art. 144-quinquies del Regolamento Emittenti. Risulteranno eletti sindaci effettivi i primi due candidati della lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti e il primo candidato della lista che sarà risultata seconda per numero di voti e che non sia collegata, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la lista che ha ottenuto il maggior numero di voti. Risulteranno eletti sindaci supplenti il primo candidato supplente della lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti e il primo candidato supplente della lista che sarà risultata seconda per numero di voti ai sensi del comma che precede. In caso di parità di voti tra due o più liste, risulteranno eletti sindaci i candidati più anziani per età sino alla concorrenza dei posti da assegnare. La Presidenza del Collegio Sindacale, spetta al primo candidato della lista che sarà risultata seconda per numero di voti, in base a quanto stabilito in precedenza. Qualora venga proposta un'unica lista o nessuna lista, risulteranno eletti sindaci effettivi e supplenti i candidati presenti nella lista stessa o rispettivamente quelli votati dall'assemblea, sempre che essi conseguano la maggioranza relativa dei voti espressi in assemblea e la Presidenza del Collegio Sindacale spetta al primo candidato dell'unica lista proposta.

*Publicato sulla Gazzetta Ufficiale n. 36 del 28 marzo 2009 e
sul quotidiano "MF – Milano Finanza" del 28 marzo 2009*

Relazione del Consiglio di Amministrazione

Parte Ordinaria

- 1. Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2008 corredato dalle relative relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione e presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2008. Delibere inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

con riferimento al primo punto all'ordine del giorno in sede ordinaria, si rinvia alle informazioni contenute nel fascicolo di bilancio (civilistico e consolidato) al 31 dicembre 2008, corredato delle Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione.

Il fascicolo di bilancio (civilistico e consolidato) al 31 dicembre 2008, corredato della Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione è stato messo a disposizione del pubblico nel termine di 90 giorni dalla chiusura dell'esercizio.

La Relazione sulla Corporate Governance, redatta secondo le linee guida emanate da Borsa Italiana, è stata messa a disposizione del pubblico, secondo quanto disposto dalle Istruzioni al Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa italiana S.p.A., nei quindici giorni antecedenti l'assemblea.

Le Relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione sono state messe a disposizione del pubblico, in aggiunta alla documentazione di cui sopra, nei quindici giorni antecedenti l'assemblea.

Il progetto di bilancio al 31 dicembre 2008 della Vostra società, con la relativa relazione degli Amministratori, è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 27 marzo 2009.

Signori Azionisti,

Se d'accordo con quanto espostoVi dagli Amministratori, Vi invitiamo ad adottare la seguente delibera:

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

- preso atto della relazione del Collegio Sindacale e della società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A.;*
- esaminato il progetto di bilancio al 31 dicembre 2008 di Alerion Industries S.p.A. che chiude con un utile di 1.239.376 Euro;*
- esaminato il bilancio consolidato al 31 dicembre 2008 di Alerion Industries S.p.A. che chiude con una perdita di 5.445 Euro/000;*

delibera:

- a) di approvare la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla situazione del Gruppo e sull'andamento della gestione;*
- b) di approvare il bilancio di Alerion Industries S.p.A. al 31 dicembre 2008, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa, nonché i 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 Industries S.p.A. al 31 dicembre 2008, pari a 1.239.376 Euro, come segue:*
 - Euro 61.969 a riserva legale*
 - Euro 1.177.407 da riportare a nuovo.*
- 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 che fossero chieste dalle competenti autorità per l'iscrizione della presente delibera nel registro delle imprese.”*

2. Nomina del Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2009-2011, previa determinazione del numero dei componenti e fissazione del relativo compenso.

Signori Azionisti,

con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2008, scade il mandato conferito al Consiglio di Amministrazione dall'assemblea dei soci in data 18 maggio 2006.

Vi rammentiamo che gli Amministratori sono eletti sulla base di liste presentate dai Soci nelle quali i candidati devono essere elencati mediante un numero progressivo; le liste presentate dai Soci, sottoscritte da coloro che le presentano, devono essere depositate presso la sede della Società almeno quindici giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione.

Hanno diritto a presentare le liste soltanto i Soci che, da soli o insieme ad altri Soci presentatori, siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti almeno il 2,5% (duevirgolacinque per cento) del capitale avente diritto di voto nell'assemblea ordinaria. Conformemente alle raccomandazioni contenute nella Comunicazione Consob DEM/9017893 del 26 febbraio 2009, i soci che presenteranno "liste di minoranza" unitamente alla lista devono depositare una dichiarazione che attesti l'assenza dei rapporti di collegamento, anche indiretti di cui all'art. 147-ter, comma 3 del TUF e dell'art. 144-quinquies del Regolamento Emittenti, con gli azionisti che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, individuabili dalle comunicazioni delle partecipazioni rilevanti di cui all'art. 120 TUF o dalla pubblicazione di patti parasociali ai sensi dell'art. 122 TUF. In tale dichiarazione dovranno essere specificate le eventuali relazioni esistenti, qualora significative, con i soci che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, nonché le motivazioni per le quali tali relazioni non sono state considerate determinanti per l'esistenza dei citati rapporti di collegamento, ovvero dovrà essere indicata l'assenza delle richiamate relazioni.

Le ulteriori modalità per la redazione e presentazione delle liste nonché per la messa in votazione sono contenute nell'articolo 15 dello statuto sociale il cui testo vigente è a disposizione degli Azionisti presso la sede sociale ed è consultabile sul sito internet della Società all'indirizzo www.alerion.it .

Vi invitiamo pertanto a voler deliberare in merito.

3. Nomina dei Sindaci e del Presidente del Collegio Sindacale per triennio gli esercizi 2009-2011 e determinazione del relativo compenso.

Signori Azionisti,

con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2008, scade il mandato conferito al Collegio Sindacale dall'assemblea dei soci in data 18 maggio 2006.

Vi rammentiamo che la nomina dei Sindaci viene effettuata sulla base di liste presentate dagli azionisti. Le liste di candidati, sottoscritte da coloro che le presentano, dovranno essere depositate presso la sede della Società almeno quindici giorni prima di quello fissato per la prima convocazione dell'assemblea. Hanno diritto a presentare le liste soltanto gli azionisti che, da soli o insieme ad altri, siano complessivamente titolari di azioni con diritto di voto rappresentanti almeno il 2,5% (duevirgolacinque per cento) del capitale con diritto di voto nell'assemblea ordinaria. Inoltre, conformemente alle raccomandazioni contenute nella Comunicazione Consob DEM/9017893 del 26 febbraio 2009, si ricorda ai soci che presenteranno "liste di minoranza" di depositare la dichiarazione di cui all'art. 144-sexies, comma 4, lettera b), del Regolamento Emittenti, fornendo le ulteriori seguenti informazioni: (i) le relazioni eventualmente esistenti, qualora significative, con gli azionisti che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, ove questi ultimi siano individuabili sulla base delle comunicazioni delle partecipazioni rilevanti di cui all'art. 120 TUF. In particolare, dovranno essere indicate quali delle relazioni elencate al punto 2 della suddetta Comunicazione Consob DEM/9017893 ricorrono ovvero l'assenza di relazioni significative; (ii) le motivazioni per le quali tali relazioni non sono state considerate determinanti per l'esistenza dei rapporti di collegamento di cui all'art. 148, comma 2, del TUF e all'art. 144-quinquies del Regolamento Emittenti.

Le ulteriori modalità per la redazione e presentazione delle liste nonché per la messa in votazione sono contenute nell'articolo 21 dello statuto sociale il cui testo vigente è a disposizione degli Azionisti presso la sede sociale ed è consultabile sul sito internet della Società all'indirizzo www.alerion.it

Vi invitiamo pertanto a voler deliberare in merito.

4. Autorizzazione alla stipulazione di una polizza assicurativa a fronte della responsabilità civile degli esponenti degli organi sociali. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

il rinnovo dell'organo amministrativo costituisce l'occasione per procedere a dotare la Società di un importante strumento di gestione dei rischi, oggi estremamente diffuso nella prassi dei principali gruppi industriali e finanziari: la stipula di una polizza assicurativa contro la responsabilità civile degli amministratori, c.d. polizza D.& O. (*Directors and Officers Liability*). Tale tipo di polizza rappresenta uno strumento di tutela per la Società nel caso di danni arrecati al patrimonio sociale da atti illeciti degli amministratori. In casi simili, evidentemente, una polizza D.&O., trasferendo sull'assicuratore il rischio delle perdite, rappresenta per la società una garanzia maggiore rispetto ai beni del singolo.

Il Consiglio di Amministrazione ha proceduto ad analizzare diverse proposte di primarie compagnie assicurative che offrono questo prodotto.

In un'ottica di gruppo, si intende coprire anche il rischio di perdite per il patrimonio delle società controllate, attraverso l'assicurazione dei danni derivanti dalle azioni o omissioni non solo degli amministratori della Società ma anche di tutti gli amministratori di società controllate direttamente o indirettamente da Alerion Industries S.p.A.

La polizza che riteniamo più opportuna per la Società, e la cui sottoscrizione proponiamo a quest'assemblea di autorizzare, prevede le seguenti condizioni principali:

- Compagnie assicurative: AIG Europe SA e ACE European Group LTD
- Massimale: Euro 30 milioni (Euro 16 milioni AIG Europe SA + Euro 14 milioni ACE European Group LTD)
- Premio annuo: Euro 48.838,88 (Euro 30.318,00 AIG Europe SA + Euro 18.520,88 ACE European Group LTD)
- Rischi assicurati: le perdite patrimoniali derivanti da atti illeciti compiuti nell'ambito dell'esercizio delle loro funzioni dai componenti gli organi amministrativi e di controllo di Alerion Industries S.p.A. e di tutte le società da questa direttamente o indirettamente controllate;
- Durata: 31/12/2009, rinnovabile.

- Franchigia: Nessuna

* * *

Signori Azionisti,

se d'accordo con quanto espostoVi dagli Amministratori, Vi invitiamo ad adottare la seguente delibera:

“L'Assemblea ordinaria dei soci di Alerion Industries S.p.A., esaminata la relazione illustrativa redatta dal Consiglio di Amministrazione,

delibera

- a) di autorizzare il Consiglio di Amministrazione a stipulare con le compagnie AIG Europe SA e ACE European Group LTD un contratto di assicurazione per una polizza c.d. D. & O. contro la responsabilità civile degli amministratori di Alerion Industries S.p.A. nonché degli amministratori di tutte le società da questa direttamente o indirettamente controllate, prevedendo un premio fino a massimi Euro 50.000,00, un massimale non inferiore a Euro 30.000.000,00 (trentamiloni/00), nessuna franchigia e con scadenza 31 dicembre 2009, rinnovabile fino al permanere in carica del Consiglio di Amministrazione, come nominato al precedente punto due dell'odierna assemblea;*
- b) 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 e stipolino ogni atto collegato e strumentale necessario per l'attuazione della presente delibera”.*

5. Autorizzazione all'acquisto e/o alla disposizione di azioni proprie: delibera inerente e conseguente

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione ha altresì deliberato di sottoporre all'approvazione dell'Assemblea una proposta di delibera relativa all'autorizzazione all'acquisto e/o alla disposizione di azioni proprie ai sensi degli articoli 2357 e ss. del cod. civ.

In conformità a quanto richiesto dall'art. 73 e dell'Allegato 3A del Regolamento Emittenti si illustrano di seguito le motivazioni e le caratteristiche generali della predetta proposta.

Motivazioni per le quali è richiesta l'autorizzazione

Il Consiglio di Amministrazione ritiene utile che l'Assemblea autorizzi l'acquisto e/o la disposizione di azioni proprie al fine di poter avviare piani per:

- incrementare la liquidità delle negoziazioni dei titoli emessi dalla Società intervenendo sul mercato, direttamente o tramite intermediari, nel rispetto delle disposizioni vigenti e senza pregiudizio alla parità di trattamento degli azionisti;
- utilizzare tali azioni quale eventuale corrispettivo nell'ambito di operazioni straordinarie e, in generale, in funzione di operazioni strategiche;
- investire risorse aziendali disponibili nell'acquisto di azioni Alerion, il cui capitale economico è sensibilmente superiore ai valori espressi dal mercato borsistico.

Nell'ambito di tali finalità e nei limiti di cui in appresso, il Consiglio di Amministrazione approverà programmi di acquisto e ne curerà gli obblighi informativi in conformità alla normativa applicabile.

Numero massimo, categoria e valore nominale delle azioni per le quali si richiede l'autorizzazione

Alla data della presente relazione, il capitale sociale della Società, pari ad Euro 162.841.689,75, è rappresentato da n. 440.112.675 azioni ordinarie dal valore nominale di Euro 0,37 ciascuna

Tenuto anche conto di quanto previsto dall'art. 2357, primo comma, del cod. civ., Vi proponiamo che la Società possa acquistare azioni proprie entro un controvalore massimo rotativo pari ad Euro 10 milioni, al netto dell'importo da vincolare a riserva legale, e, comunque, entro i limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato, purché esistenti al momento degli acquisti.

Vi segnaliamo che, in base all'ultimo bilancio regolarmente approvato dalla Società e chiuso al 31 dicembre 2008 (di cui al primo punto all'ordine del giorno dell'odierna assemblea in parte ordinaria), risultano utili distribuibili e riserve disponibili, per complessivi Euro 14,2 milioni circa, al netto dell'importo da vincolare a riserva legale.

Nel rispetto dei limiti di cui all'art. 2357, terzo comma, del cod. civ., l'autorizzazione in esame ha ad oggetto una percentuale del capitale sociale fino ad un massimo del 10% entro un massimale rotativo di n. 44.011.267 azioni ordinarie (ovvero il diverso numero di azioni ordinarie proporzionalmente corrispondente in caso di future operazioni sul capitale).

Ai sensi dell'articolo 2357-ter, ultimo comma, del cod. civ., la Società costituirà una riserva indisponibile pari all'importo delle azioni proprie - il cui acquisto si propone di autorizzare - iscritte nell'attivo di bilancio, mantenendola fino a quando le azioni non saranno trasferite o annullate. In caso di successivo trasferimento, permuta, conferimento, annullamento o svalutazione del valore di carico delle azioni proprie oggetto di acquisto, tale riserva riconfluirà nella riserva disponibile per un valore pari al valore di carico delle azioni proprie trasferite, permutate, conferite, annullate o svalutate. Tale modalità operativa dovrà essere seguita fino alla decorrenza del termine per procedere all'acquisto e alla vendita di azioni proprie.

Informazioni utili ai fini di una compiuta valutazione del rispetto della disposizione prevista all'art. 2357, terzo comma, del cod. civ.

In nessun caso il valore nominale delle azioni per le quali è richiesta l'autorizzazione all'acquisto sarà superiore alla decima parte del capitale sociale, tenuto anche conto delle azioni che dovessero essere acquisite da società controllate. In proposito si segnala che, alla data della presente relazione, la Società non detiene azioni proprie né le

società direttamente o indirettamente controllate da quest'ultima detengono azioni Alerion Industries S.p.A.

Durata per la quale l'autorizzazione è richiesta

L'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie è richiesta per un periodo di 18 mesi dalla data della delibera assembleare. L'autorizzazione alla disposizione di azioni proprie acquistate è richiesta senza limiti temporali.

Corrispettivo minimo e massimo nonché le valutazioni di mercato sulla base delle quali gli stessi sono stati determinati

L'acquisto di azioni proprie potrà essere realizzato sul mercato ad un prezzo unitario non inferiore al 10% né superiore del 10% rispetto al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di Borsa del giorno precedente al compimento di ogni singola operazione e, comunque, nel rispetto delle disposizioni normative e regolamentari vigenti (anche con riferimento, ricorrendone i presupposti, all'art. 5 del Regolamento CE 2273/2003 per quanto concerne i criteri di determinazione del prezzo) e in conformità alle prassi di mercato ammesse dalla Consob.

Il prezzo della cessione, nel caso in cui la vendita sia effettuata a fronte della percezione di un corrispettivo in denaro, non potrà essere inferiore al 90% del prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di Borsa del giorno precedente al compimento di ogni singola operazione.

Le modalità attraverso le quali gli acquisti/le vendite saranno effettuati

Le operazioni di acquisto verranno effettuate, in una o più soluzioni, ai sensi dell'art. 144-bis, primo comma, lett. b) del Regolamento Emittenti sui mercati regolamentati secondo modalità operative stabilite nei regolamenti di organizzazione e gestione dei mercati stessi che non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita, nonché in osservanza di ogni altra norma applicabile in materia.

Gli atti di disposizione delle azioni proprie acquistate potranno avvenire mediante alienazione delle stesse in borsa o ai "blocchi", ovvero sotto ogni altra forma di disposizione consentita dalla normativa vigente (ivi incluse, ad esempio, operazioni di

prestito titoli) ed anche quale corrispettivo per l'acquisto di partecipazioni, aziende, beni o servizi, nonché per la conclusione di accordi con controparti strategiche, sia quale corrispettivo dell'acquisizione di partecipazioni nel quadro della politica di investimenti della Società.

Il Consiglio di Amministrazione propone, inoltre, che le azioni acquistate in esecuzione dell'autorizzazione assembleare potranno formare oggetto di atti di disposizione anche prima che sia esaurito il quantitativo degli acquisti oggetto dell'autorizzazione stessa, in una o più volte, senza limiti temporali nei modi ritenuti più opportuni nell'interesse della Società e nel rispetto delle normative vigenti.

Volumi

Il numero massimo di azioni proprie acquistabili giornalmente, anche per poter eventualmente beneficiare del regime di esenzione, ricorrendone i presupposti, previsto dal Regolamento (CE) n. 2273/2003, non deve essere superiore al 25% del volume medio giornaliero di azioni Alerion Industries S.p.A..

Il volume medio giornaliero sarà calcolato sulla base del volume medio giornaliero degli scambi nel mese precedente al mese nel corso del quale il programma approvato dal consiglio di Amministrazione sarà comunicato al pubblico e fissato, su tale base, per la durata autorizzata del programma, ovvero, qualora il programma non faccia riferimento a tale volume, al volume medio giornaliero degli scambi registrati nei 20 giorni di negoziazione precedenti la data di acquisto. Ai sensi dell'art. 5 del medesimo Regolamento, tale limite potrà essere superato in caso di liquidità estremamente bassa nel mercato, alle condizioni ivi previste; in ogni caso, il numero massimo di azioni proprie acquistabili giornalmente non potrà essere superiore al 50% del volume medio giornaliero.

* * *

Signori Azionisti,

se d'accordo con quanto espostoVi dagli Amministratori, Vi invitiamo ad adottare la seguente delibera:

“L'Assemblea ordinaria dei soci di Alerion Industries S.p.A., esaminata la relazione illustrativa redatta dal Consiglio di Amministrazione sulla proposta di autorizzazione

all'acquisto e/o alla disposizione di azioni proprie ai sensi degli articoli 2357 e seguenti del Codice Civile,

delibera

1. di autorizzare l'acquisto di azioni proprie con le seguenti modalità:

- a) il numero massimo di azioni ordinarie della Società, del valore nominale di Euro 0,37 ciascuna, non deve eccedere la decima parte del capitale sociale (entro un massimale rotativo di 44.011.267 azioni ordinarie - ovvero il diverso numero di azioni proporzionalmente corrispondente in caso di future operazioni sul capitale) e, comunque, per un controvalore massimo rotativo non superiore ad Euro 10 milioni. In ogni caso, ai sensi dell'articolo 2357, comma 1, del codice civile, l'acquisto di azioni proprie verrà effettuato nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato, purché esistenti al momento degli acquisti. Le operazioni di acquisto saranno comunque effettuate in osservanza degli articoli 2357 e seguenti del codice civile, dell'articolo 132 del d.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 dell'articolo 144-bis del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, e successive modificazioni e di ogni altra norma applicabile, ivi incluse le disposizioni di cui alla Direttiva 2003/6/CE e le relative norme di esecuzione, comunitarie e nazionali;*
- b) la durata dell'autorizzazione è conferita per un periodo di 18 mesi a decorrere dalla data odierna;*
- c) l'acquisto di azioni proprie potrà essere realizzato in una o più soluzioni e, nel rispetto delle disposizioni normative e regolamentari vigenti, dovrà essere effettuato sul mercato secondo modalità operative che non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita*
- d) l'acquisto di azioni proprie dovrà essere realizzato ad un prezzo minimo non inferiore al 10% e ad un prezzo massimo non superiore al 10% rispetto al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di Borsa del giorno precedente e, comunque, nel rispetto delle disposizioni normative e regolamentari vigenti (con riferimento, ricorrendone i presupposti, all'articolo 5 del Regolamento (CE) n. 2273/2003 per quanto concerne i criteri di determinazione del prezzo) e in conformità alle prassi di mercato ammesse dalla Consob;*

2. *di costituire una riserva indisponibile per un ammontare pari alle azioni proprie iscritte nell'attivo di bilancio, ai sensi dell'articolo 2357-ter, comma 3, del Codice Civile (la "Riserva per Azioni Proprie in Portafoglio"), prelevando tale importo dagli utili distribuibili e/o dalle riserve disponibili. In caso di successivo trasferimento, permuta, conferimento, annullamento o svalutazione del valore di carico delle azioni proprie oggetto di acquisto, la Riserva per Azioni Proprie in Portafoglio riconfluirà nelle riserve disponibili per un controvalore pari al valore di carico delle azioni proprie trasferite, permutate, conferite, annullate o svalutate. Tale modalità operativa dovrà essere seguita fino alla decorrenza del termine per procedere all'acquisto di azioni proprie;*
 3. *di autorizzare la disposizione di azioni proprie ai seguenti termini:*
 - a) *la durata dell'autorizzazione è conferita senza limiti temporali;*
 - b) *la disposizione delle azioni proprie acquistate in esecuzione della presente autorizzazione assembleare potrà avvenire anche prima che sia esaurito il quantitativo degli acquisti oggetto dell'autorizzazione stessa, in una o più volte, senza limiti temporali nei modi ritenuti più opportuni nell'interesse della Società e nel rispetto delle normative vigenti con le seguenti modalità:*
 - *mediante alienazione in Borsa o ai blocchi, anche a seguito di trattativa privata ad un prezzo di alienazione che non potrà essere inferiore al 90% del prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di Borsa del giorno precedente e, comunque, nel rispetto delle normative e dei regolamenti vigenti; ovvero*
 - *quale corrispettivo per l'acquisto di partecipazioni, aziende, beni e/o servizi, nonché per la conclusione di accordi con controparti strategiche; ovvero ancora*
 - *con ogni altra forma di disposizione consentita dalle vigenti normative in materia;*
- restando inteso che in ipotesi di alienazione, permuta, conferimento o svalutazione, l'importo corrispondente potrà essere riutilizzato per ulteriori acquisti, fino allo scadere del termine dell'autorizzazione assembleare e fermi comunque restando i limiti quantitativi di spesa, nonché le condizioni tutte previste dalla presente delibera;*
4. *di conferire, in via disgiuntiva fra loro, al Presidente del Consiglio di Amministrazione ed all'Amministratore Delegato ogni più ampio potere per effettuare gli acquisti e le*

cessioni e comunque per dare attuazione alla delibera che precede, ottemperando a quanto richiesto dalle Autorità competenti anche con riferimento agli obblighi informativi, con facoltà di sub-delega.”

Parte Straordinaria
1. Proposta di modifica dell’art. 1 dello Statuto Sociale; modifica della denominazione sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

con la cessione del portafoglio di partecipazioni “non energy” completata in data 3 dicembre 2008 (per maggiori dettagli si rinvia ai comunicati stampa diffusi in data 17 marzo, 6 agosto e 3 dicembre 2008) è giunto a compimento il processo di focalizzazione di Alerion Industries S.p.A. nel settore delle fonti rinnovabili.

Proprio nel corso dell’esercizio 2008, dunque, Alerion Industries S.p.A. si è trasformata da holding attiva in diversi settori produttivi a capogruppo industriale attiva nel settore della produzione di energia elettrica da fonti rinnovabili.

Riteniamo pertanto opportuno, anche per una maggiore chiarezza nei confronti del Mercato e degli Azionisti, adottare una nuova denominazione sociale, maggiormente coerente con il *core business*, ovvero Alerion Clean Power S.p.A., in forma abbreviata Alerion S.p.A.

<i>Testo Vigente</i>	<i>Testo Proposto</i>
<i>Articolo 1</i>	<i>Articolo 1</i>
È costituita una Società per Azioni sotto la denominazione sociale Alerion Industries S.p.A. in forma abbreviata Alerion S.p.A. Essa è retta dal presente statuto sociale.	È costituita una Società per Azioni sotto la denominazione sociale Alerion Industries Clean Power S.p.A. in forma abbreviata Alerion S.p.A. Essa è retta dal presente statuto sociale.

Si precisa che la presente proposta di modifica non ricade nell'ambito di applicazione dell'art. 2437 cod. civ. e, pertanto, in caso di sua approvazione, non spetta agli azionisti che non vi hanno concorso il diritto di recedere dalla Società.

* * *

Signori Azionisti,

se d'accordo con quanto espostoVi dagli Amministratori, Vi invitiamo ad adottare la seguente delibera:

“L'Assemblea Straordinaria dei soci di Alerion Industries S.p.A.

- esaminata la relazione illustrativa redatta dal Consiglio di Amministrazione,

delibera

a) di approvare la modifica all'art. 1 dello Statuto Sociale la cui nuova formulazione è la seguente:

- È costituita una Società per Azioni sotto la denominazione sociale Alerion Clean Power S.p.A. in forma abbreviata Alerion S.p.A. Essa è retta dal presente statuto sociale.

b) 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, anche compiendo ogni formalità comunque conseguente al deliberato cambio di denominazione sociale presso qualunque ufficio pubblico o privato, nonché apportino, ove opportuno o necessario, aggiunte, modifiche e soppressioni formali che fossero chieste dalle competenti autorità per l'iscrizione della presente delibera nel registro delle imprese”.

Milano, 9 aprile 2009