Eolo Energia Srl

Foro Buonaparte, 31
20121 Milano
Tel. +39 02 6222 1

Gentile Azionista,

ai fini di una comunicazione completa e trasparente, l'azionista Eolo Energia Le invia la presente per illustrarLe la propria posizione e i programmi di sviluppo futuri in vista della prossima Assemblea di Alerion Clean Power S.p.A. del 30 gennaio 2017 in prima convocazione (e, occorrendo, del 31 gennaio in seconda convocazione).

Con riferimento a tale Assemblea, l'azionista Eolo Energia ha avviato una sollecitazione di deleghe di voto, volta a ottenere il massimo sostegno ai programmi di gestione di Alerion Clean Power, facendo leva sulla propria appartenenza a un **gruppo industriale di dimensione internazionale,** dotato del know-how, delle competenze, del track-record necessari per partecipare, da **protagonista indiscusso, all'attuale fase di consolidamento del settore eolico in Italia**, conservando nella direzione strategica la sua storica italianità.

La sollecitazione si inserisce nel contesto delle due offerte pubbliche di acquisto volontarie su Alerion, promosse negli scorsi mesi l'una da **Eolo Energia** e l'altra da Fri-El. Attualmente **Eolo Energia aggrega,** tenuto conto del patto parasociale in essere con il fondo F2i, **il 39,641% del capitale avente diritto di voto di Alerion**, mentre il possesso di Fri-El è limitato al 29,9%.

Eolo Energia è una società di diritto italiano controllata da **Edison**, **la più antica società elettrica d'Europa**, con più di 130 anni di attività ininterrotta, e oggi il **secondo operatore del mercato elettrico nazionale**.

Le strategie di sviluppo nel campo delle energie rinnovabili perseguite dal Gruppo Edison in Italia, anche attraverso E2i (la società partecipata da Edison e dal fondo italiano **F2i, uno dei maggior fondi infrastrutturali in Europa**), saranno realizzate attraverso un piano di crescita che sta già prendendo forma e che è imperniato su investimenti per lo **sviluppo di nuova capacità** e operazioni di **acquisizione di impianti e società già operative**. L'investimento effettuato in Alerion attraverso Eolo Energia è un'azione concreta e rilevante in questa direzione.

Il Gruppo Edison e F2i consentiranno a Eolo Energia e, quindi, ad Alerion, di fare affidamento su:

- esperienza, solidità e competenza nel settore dell'energia alternativa: **E2i** (prima Riva Calzoni Energia e successivamente Edens) **è stata la prima società eolica attiva in Italia sin dal 1982**;
- continuità ed eccellenza italiana;
- aggregazione in un **grande gruppo industriale**, con le conseguenti ricadute in termini di **sinergie e risparmi**.

E' doveroso rimarcare le **profonde differenze** tra il gruppo di appartenenza di **Eolo Energia** e **Fri-El, differenze che permetteranno a Eolo Energia di aumentare l'incisività di Alerion quale operatore del mercato**. In particolare:

- **Eolo Energia** e i suoi azionisti già possiedono impianti eolici in Italia con capacità complessiva installata e in costruzione pari a circa **1.000 MW.** A partire da tale base e con l'aggiunta degli impianti di Alerion, si realizzerebbe un progetto di aggregazione in un settore tutt'ora molto frammentato, conseguendo il risultato di diventare il **principale operatore in Italia**. Per contro, oggi Fri-El possiede una capacità di soli **400 MW**;

- **Eolo Energia** e i suoi azionisti possono far leva su un **importante know-how tecnico** e sulla **forza commerciale, con fornitori e banche**, che deriva:

  (i) dall'**ingente capacità di generazione eolica** (nettamente superiore a quella di Fri-El);

  (ii) dalla **dimensione e dal profilo dei suoi azionisti**, Edison e F2i[1], anche in questo caso non comparabili con quelli di Fri-El;

La competitività che Eolo Energia e i suoi azionisti riescono a mettere in campo ha fatto si che, nelle ultime aste del GSE per l'assegnazione dei contributi al settore eolico, E2i sia risultata il **primo operatore con ben 153 MW aggiudicati**.

Eolo Energia rappresenta pertanto una **garanzia di creazione di valore per gli azionisti di Alerion.**

D'altra parte le **convinzioni** e la bontà degli intenti **di Eolo Energia** sono comprovate anche dalla struttura dell'offerta pubblica di acquisto promossa sul 100% del capitale di Alerion (a differenza di Fri-El che ha limitato la propria offerta a meno del 30%).

Per tutti questi motivi, Eolo Energia Le chiede di appoggiare le proposte di deliberazione da essa presentate in Assemblea attraverso la sottoscrizione di una delega di voto. Si ritiene fondamentale che ogni Azionista esprima il proprio voto, confidando che sia a favore di un programma concreto e realizzabile come quello da noi proposto.

Le procedure per il rilascio della delega con istruzioni di voto sono semplici e senza costi. I tre passi per esprimere il Suo voto attraverso la delega al Promotore della Sollecitazione sono:

1. leggere l'allegato prospetto informativo e relativo supplemento riguardante la sollecitazione delle deleghe di voto e compilare il modulo di delega allegato;

2. Inviare il modulo di delega, entro il 29 gennaio 2017, a uno dei seguenti numeri di fax: 0645212861; 0645212862; 06485747, oppure all'indirizzo e-mail: assemblea.alerion@morrowsodali.com corredato da:

   - se persona fisica, copia del Suo documento d'identità in corso di validità;

   - se persona giuridica, copia di un documento attestante i poteri di firma del delegante e copia del Suo documento di identità in corso di validità;

3. comunicare alla Sua banca, preferibilmente entro 3 giorni lavorativi rispetto alla data di prima convocazione, di voler partecipare all'Assemblea, conferendo delega a Eolo Energia, e richiedere alla stessa l'emissione della Comunicazione per l'intervento in Assemblea ed esercizio di voto ai sensi dell'art.83 sexies del D.lgs. 58/1998.

Per qualsiasi ulteriore delucidazione può contattare il Numero Verde **800.767.882**, attivo dal lunedì al venerdì, dalle ore 10.00 alle 19.00 oppure può visitare i siti internet www.edison.it e www.sodali-transactions.com.

Eolo Energia S.r.l.

Ing. Giovanni Brianza
(Presidente del Consiglio di Amministrazione)

[1] Tra i cui azionisti principali si segnalano Banca Intesa e Unicredit

PROSPETTO INFORMATIVO
SOLLECITAZIONE DI DELEGHE DI VOTO

In relazione all'assemblea ordinaria di Alerion Clean Power S.p.A. convocata per il 30 gennaio 2017 in prima convocazione e per il 31 gennaio 2017 in seconda convocazione.

PROMOTORE

Eolo Energia S.r.l.

EMITTENTE

Alerion Clean Power S.p.A.

SOGGETTO INCARICATO DELLA RACCOLTA DELLE DELEGHE

Morrow Sodali

Per informazioni è possibile contattare numero verde:

Numero Verde
800 767 882

attivo dal lunedì al venerdì e domenica 29 gennaio 2017 dalle 10:00 alle 19:00

o consultare il sito Internet www.edison.it e sodali-transactions.com
o mandare una E-Mail a assemblea.alerion@morrowsodali.com

La presente sollecitazione di deleghe è disciplinata dagli artt. 136 e seguenti del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 nonché dagli artt. 135 e seguenti del Regolamento CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato.

Il presente prospetto è stato pubblicato il 28 dicembre 2016, al fine di integrare e aggiornare il prospetto pubblicato il 14 dicembre 2016

DOMANDE E RISPOSTE SUI PROGETTI DI EOLO ENERGIA E SULL'ASSEMBLEA DEL 30/31 GENNAIO 2017

1. Perché vi chiediamo la delega?

Vi chiediamo la delega per ottenere il massimo sostegno ai programmi di gestione di Alerion Clean Power S.p.A. ("***Alerion***"), che ha come assunto fondamentale il suo inserimento in un grande Gruppo dotato del *know-how*, delle competenze, del *track record* e delle dimensioni necessarie per partecipare all'attuale fase di consolidamento del settore eolico in Italia.

I nostri progetti possono essere realizzati solo da un Consiglio di Amministrazione - che vi chiediamo di sostenere facendovi rappresentare da noi in assemblea - dotato delle competenze necessarie e determinato a realizzarli.

Per questo noi di Eolo Energia S.r.l. ("***Eolo***" o "***Eolo Energia***") – con il supporto dei nostri soci – abbiamo avviato l'investimento in Alerion e promosso due offerte pubbliche su di essa, e per questo dobbiamo essere certi di avere la massima aggregazione possibile di voti in assemblea.

La nostra sollecitazione di deleghe è volta a far approvare solo le proposte di delibera da noi formulate.

2. Perché non sono realizzabili i programmi del Gruppo Fri-El?

Il Gruppo Fri-El ha delineato una strategia per lo sviluppo di Alerion nebulosa e comunque non realizzabile dalla sua attuale posizione di azionista di minoranza, che non dispone di voti sufficienti per ottenere l'approvazione delle necessarie delibere. Ma vediamo in dettaglio.

Programmi del Gruppo Fri-El	Come stanno le cose	La posizione di Eolo Energia
Il Gruppo Fri-El ipotizza un consolidamento dell'attività produttiva di Alerion fino a 800-1000 MW, anche mediante il conferimento di suoi impianti eolici	Gli obiettivi del Gruppo Fri-El sono raggiungibili solo mediante operazioni straordinarie (aumenti di capitale, fusioni, etc.) che richiedono l'approvazione dell'assemblea di Alerion a maggioranza qualificata (2/3 del capitale rappresentato in assemblea). **Il Gruppo Fri-El non dispone dei voti necessari per deliberare da solo tali operazioni, dato che la partecipazione posseduta da Eolo**	**Eolo Energia e i suoi soci** possiedono già impianti eolici in Italia con **capacità installata complessiva pari a circa 1.000 MW**, sulla base della quale intendono realizzare un progetto di aggregazione in un settore tutt'ora molto frammentato, a cominciare dagli impianti di Alerion, con l'acquisizione dei quali diventerebbe il **principale operatore in Italia**.

Programmi del Gruppo Fri-El	Come stanno le cose	La posizione di Eolo Energia
	Energia e dagli altri aderenti al patto parasociale del 30 novembre 2016 è tale da consentire il blocco di qualsiasi delibera assembleare per la quale sia richiesta la maggioranza qualificata. Qualora poi Fri-El intenda vendere ad Alerion i propri impianti eolici, vale solo la pena di rilevare che ciò costituirebbe un'inaccettabile estrazione di benefici privati. Eolo non ignora, naturalmente, che operazioni di compravendita tra Fri-El e Alerion dovrebbero essere sottoposte ai presidi procedurali e di trasparenza all'uopo previsti dal regolamento CONSOB adottato con delibera n. 17221/2010 (finalizzati a garantire che operazioni di questo tipo siano poste in essere nell'interesse della società quotata), ma rileva che, a differenza di un'operazione di conferimento, la compravendita di impianti – e la conseguente correlata regolazione del prezzo – comprometterebbe per la sua ingenza, ove finanziata a debito, l'equilibrio economico-finanziario della società, ripristinabile solo con l'apporto di mezzi propri mediante aumento di capitale; operazione, quest'ultima, che tuttavia, così come i conferimenti, risulta non attuabile senza il consenso assembleare di Eolo. Come se non bastasse, il Gruppo Fri-El non ha indicato quali siano i suoi impianti di cui ipotizza il trasferimento – oltretutto senza voler incorrere in obblighi di OPA – in favore di Alerion. Peraltro, la capacità produttiva che	

Programmi del Gruppo Fri-El	Come stanno le cose	La posizione di Eolo Energia
	dovrebbe essere trasferita ad Alerion è solamente ipotetica, in quanto il relativo raggiungimento dipende dall'esito di gare pubbliche, allo stato non prevedibile.	
Il Gruppo Fri-El ritiene che Alerion potrà acquisire operatori di piccole/medie dimensioni e integrarsi con operatori di medio-grandi dimensioni	I programmi del Gruppo Fri-El sono nebulosi, non essendo specificati: • gli operatori potenzialmente coinvolti; • le ragioni per cui essi potrebbero essere interessati integrarsi con Alerion; • l'orizzonte temporale di realizzazione del disegno; • le modalità e le fonti di finanziamento.	L'ingresso di Alerion nel Gruppo cui fa capo Eolo Energia consentirà automaticamente e sin da subito il raggiungimento degli obiettivi dimensionali considerati ottimali nell'attuale contesto di mercato.
Il Gruppo Fri-El ritiene che vi siano ampi margini per ottimizzazioni operative del Gruppo Alerion	Il Gruppo Fri-El trascura tuttavia che le ottimizzazioni (relative a costi operativi e di personale) sono in gran parte già state realizzate nel 2016 da parte di Alerion, che nei primi 9 mesi dell'esercizio ha registrato, rispetto al medesimo periodo dell'esercizio precedente, una **diminuzione dei costi del 27% e un incremento dell'EBITDA del 19%.**	I margini per l'ulteriore ottimizzazione operativa del Gruppo Alerion possono essere sfruttati solo da parte di chi – come Eolo Energia e i suoi soci – può far leva su un importante *know-how* tecnico manutentivo e su un'ingente **massa critica:** caratteristiche che fanno difetto al **Gruppo Fri-El, il quale, oltre ad avvalersi oggi dei servizi tecnici del Gruppo EDF, ha una dimensione di gran lunga inferiore** (482MW di capacità eolica installata contro gli 8.200MW del Gruppo EDF, di cui circa 1.000 solo in Italia).
Il Gruppo Fri-El ritiene che vi siano ampi margini per ottimizzazioni finanziarie del Gruppo Alerion	**Il Gruppo Fri-El non è in grado di supportare ciò che afferma, in quanto il suo grado di indebitamento finanziario netto rispetto al margine operativo lordo (pari a 2,9 volte) nell'attuale contesto di mercato limita la flessibilità finanziaria.** Il merito creditizio del Gruppo Fri-El, peraltro, non potrà che peggiorare	Eolo Energia è invece convinta di poter ottimizzare la struttura finanziaria del Gruppo Alerion, al punto da considerare gli effetti di tale ottimizzazione in sede di determinazione del corrispettivo delle sue offerte pubbliche di acquisto. Ciò è reso possibile grazie al fatto che Eolo Energia farebbe beneficiare Alerion dell'appartenenza a due

Programmi del Gruppo Fri-El	Come stanno le cose	La posizione di Eolo Energia
	una volta che sarà considerato il debito contratto per l'acquisizione di Alerion, con conseguente difficoltà a porre in essere operazioni di rifinanziamento.	gruppi come Edison ed F2i e del basso indebitamento dei suoi soci indiretti (Edison presenta un indebitamento consolidato 2015 pari a 0,9 volte l'EBITDA ed E2i è a sua volta quasi priva di debiti).
Il Gruppo Fri-El ipotizza il raggiungimento nel 2018 da parte di Alerion di un EBITDA tra 44 e 47 milioni Euro a parità di perimetro	**L'assunto è inverosimile, considerando che nell'esercizio 2015 i ricavi di Alerion non hanno superato Euro 46,5 milioni, sicché non è credibile ipotizzare per il 2018 un EBITDA di tale importo**. Non si vede peraltro come sia possibile realizzare un grande incremento dell'EBITDA senza un'incisiva azione sui ricavi, sui quali l'azione del *management* può influire relativamente, in quanto essi dipendono principalmente da fattori esterni, quali ventosità, incentivi, prezzi dell'energia, etc.	Gli effetti dell'azione di Eolo Energia e dei suoi soci con riferimento alla gestione di Alerion e alla sua marginalità sono già stati considerati in sede di determinazione del corrispettivo delle sue offerte pubbliche di acquisto totalitarie.

Pochi semplici ragionamenti di Eolo Energia smentiscono dunque la credibilità del progetto imprenditoriale proposto dal Gruppo Fri-El e la sua presunta capacità di creare valore.

Non si può dare alcuna fiducia a un azionista che prima promuove un'offerta pubblica di acquisto parziale sul 29,90% di Alerion al prezzo di 1,90 Euro per azione (quindi con un premio esiguo rispetto alle quotazioni), poi, solo a seguito dell'offerta concorrente di Eolo, alza tale corrispettivo fino a Euro 2,60 per azione, ma acquista nel contempo al difuori della sua offerta ingenti pacchetti azionari - pari praticamente a tutto il quantitativo richiesto in sede di offerta parziale, costringendo così gli aderenti a un significativo riparto - e poi, visto che comunque Eolo Energia e i suoi soci sono arrivati a essere i primi azionisti della società, ha pensato bene – sempre sulla base dei soliti nebulosi programmi – di ottenere gratuitamente la disponibilità di ulteriori voti mediante il lancio di una sollecitazione di deleghe. Soltanto in sede di revisione del proprio prospetto di sollecitazione in data 21 dicembre 2016 il Gruppo Fri-El ha avvertito gli investitori che la crescita dimensionale dell'Emittente – ossia il conferimento all'Emittente di impianti di proprietà del Gruppo Fri-El - presuppone in realtà l'approvazione dell'assemblea straordinaria degli azionisti e soprattutto il voto favorevole anche di Eolo (senza il quale risulta impossibile conseguire la maggioranza assembleare di legge). In relazione a ciò – e dunque in relazione al giudizio di attendibilità delle manifestazioni programmatiche del Gruppo Fri-El e al conseguente orientamento di voto che gli investitori sono chiamati ad esprimere nell'assemblea del 30/31 gennaio 2017 – Eolo ribadisce che i

propri programmi per lo sviluppo di Alerion, come chiaramente delineati nei documenti relative alle offerte totalitarie che ha promosso sulle azioni Alerion, sono incompatibili con l'attuazione delle operazioni straordinarie ipotizzate dal Gruppo Fri-El (essendo in tutto e per tutto alternative rispetto a queste ultime). Il disegno industriale prospettato dal Gruppo Fri-El, in quanto non condiviso da Eolo, è dunque irrealizzabile perché *ex ante* privo della necessaria maggioranza assembleare. Né si potrebbe immaginare una attuazione "forzata" del programma del Gruppo Fri-El che surroghi, in quanto non attuabili, i conferimenti tramite la vendita di impianti tra parti correlate in forza di una eventuale temporanea posizione di controllo del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente in virtù della sollecitazione delle deleghe, atteso che l'acquisto, con nuovo indebitamento, di impianti dal Gruppo Frie-El comprometterebbe la struttura finanziaria di Alerion (ed eventuali aumenti di capitale sarebbero nuovamente preclusi *ex ante* dall'assenza della necessaria maggioranza assembleare).

Sono evidenti le differenze rispetto all'atteggiamento di Eolo Energia che, credendo nella bontà dei propri progetti, in piena coerenza con il proprio programma industriale delineato nei citati documenti d'offerta, ha promosso ben due offerte pubbliche di acquisto totalitarie su Alerion per un prezzo che già tiene conto degli sviluppi futuri della società. Lo sviluppo di Alerion permarrà obiettivo prioritario di Eolo, nell'interesse di tutti gli azionisti e con l'attuazione delle linee guida industriali ampiamente descritte nei citati documenti di offerta e nella Sezione III.2 di questo prospetto, anche nelle attuali condizioni di azionariato dell'Emittente.

* * * * * * *

Il supporto di tutti gli azionisti di Alerion è pertanto indispensabile e noi vi chiediamo di conferirci la delega per votare a favore dei nostri candidati e delle altre proposte da noi formulate.

3. Cosa contiene questo prospetto?

Questo prospetto contiene le informazioni sui nostri programmi, sull'assemblea di Alerion convocata per il 30/31 gennaio 2017 e sulle nostre proposte di delibera, per consentirvi di assumere una decisione in modo informato sul voto da esprimere e sull'adesione alla nostra sollecitazione.

4. Quali sono le proposte di delibera di Eolo Energia?

Le proposte di delibera di Eolo Energia riguardano tutti i punti all'ordine del giorno ancora di attualità dell'assemblea del 30/31 gennaio 2017.

Punto all'ordine del giorno	Proposta di deliberazione del Promotore
1. Revoca dei membri del Consiglio di Amministrazione in carica.	Non applicabile, alla luce del fatto che, il 13 dicembre 2016, la maggioranza degli Amministratori di Alerion ha rassegnato le proprie dimissioni, con conseguente

	decadenza dell'intero Consiglio.
2. Nomina del Consiglio di Amministrazione per tre esercizi, previa determinazione del numero dei componenti e fissazione del relativo compenso. Deliberazioni inerenti e conseguenti.	Previo, occorrendo, voto contrario su ogni eventuale diversa proposta di delibera: A) Determinare in 9 il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione. B) Determinare in Euro 10.000,00 lordi annui *pro rata temporis* il compenso di ciascun Amministratore. C) Votare a favore della lista presentata da Eolo Energia che indica, quali Amministratori di Alerion Clean Power S.p.A., i candidati elencati di seguito: 1. Giovanni Brianza 2. Barbara Biassoni (in possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'articolo 148, comma 3, quale richiamato dall'articolo 147-ter, comma 4, TUF e di quelli previsti dal Codice di Autodisciplina di Borsa italiana S.p.A.) 3. Gastone Colleoni (in possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'articolo 148, comma 3, quale richiamato dall'articolo 147-ter, comma 4, TUF) 4. Angela Gamba (in possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'articolo 148, comma 3, quale richiamato dall'articolo 147-ter, comma 4, TUF e di quelli previsti dal Codice di Autodisciplina di Borsa italiana S.p.A.) 5. Lucrezia Geraci 6. Mauro Miglio 7. Carmelo Scalone 8. Marco Peruzzi 9. Corrado Santini La lista di cui sopra sarà depositata ai sensi di legge e di statuto e dell'avvenuto deposito sarà data notizia mediante un supplemento al presente prospetto informativo. D) Determinare in 3 esercizi (ovverosia fino all'assemblea della società chiamata ad approvare il bilancio relativo all'esercizio chiuso il 31 dicembre 2019) la durata nella carica del Consiglio di Amministrazione. E) Consentire agli Amministratori di assumere altri incarichi ai sensi dell'art. 2390, comma 1, cod. civ.
3. Autorizzazione alla stipulazione di una polizza	Autorizzare il Consiglio di Amministrazione, e per esso

assicurativa a fronte della responsabilità civile degli esponenti degli organi sociali. Deliberazioni inerenti e conseguenti.	congiuntamente il Presidente e l'Amministratore Delegato, a stipulare una polizza assicurativa *Directors & Officers*, a fronte della responsabilità civile degli Amministratori, sindaci, dirigenti, incluso il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili, nonché dei componenti dell'Organismo di Vigilanza, della Società e delle società da essa controllate, a termini e condizioni (inclusi limiti e massimali) conformi alle migliori condizioni disponibili, e con un premio annuale massimo di Euro 50.000,00, con scadenza annuale e rinnovabile sino al permanere in carica del Consiglio di Amministrazione nominato dall'odierna assemblea, conferendo congiuntamente al Presidente e all'Amministratore Delegato ogni occorrente potere per l'esecuzione della delibera e per gli eventuali adeguamenti del contratto secondo termini e condizioni in linea con le *best practice* del mercato assicurativo.

Si segnala che i *curriculum vitae* dei candidati alla carica di Amministratore sopra indicati sono riportati nell'Allegato B al presente prospetto informativo.

5. Cosa devo fare per aderire alla sollecitazione e votare a favore delle proposte di Eolo Energia?

Gli azionisti Alerion che intendono aderire alla sollecitazione – anche se avranno già aderito all'offerta obbligatoria di prossimo avvio – devono utilizzare il modulo di delega allegato al presente prospetto informativo, che deve pervenire entro le ore 23:59 del 29 gennaio 2017, con una delle seguenti modalità:

- via fax ai numeri: 06 45212861 – 06 45212862 – 06 485747; oppure
- via posta elettronica all'indirizzo: assemblea.alerion@morrowsodali.com; oppure
- a mezzo raccomandata, corriere o a mani all'indirizzo: Morrow Sodali - Via XXIV Maggio n. 43, 00187 – Roma – all'attenzione di Renato Di Vizia.

Gli azionisti dovranno inoltre chiedere al proprio intermediario di comunicare ad Alerion la propria legittimazione all'intervento in assemblea e all'esercizio del diritto di voto ai sensi dell'art. 83-sexies TUF, sulla base delle evidenze relative al termine della giornata contabile del 19 gennaio 2017 (*record date* prevista).

Solo coloro che risultano legittimati all'intervento e al voto in assemblea alla data del 19 gennaio 2017 potranno aderire alla sollecitazione e conferire delega a Eolo secondo le modalità sopra descritte.

6. Cosa devo fare se non voglio aderire alla sollecitazione ma votare a favore delle proposte di Eolo Energia?

Gli azionisti dell'Emittente che non intendono aderire alla presente sollecitazione ma vogliono comunque votare a favore delle proposte presentate da Eolo possono farlo:

- partecipando personalmente all'Assemblea e votando a favore di tali proposte;
- conferendo idonea delega e dando istruzioni a un delegato di votare a favore delle medesime proposte.

Gli azionisti dovranno inoltre chiedere al proprio intermediario di comunicare ad Alerion la propria legittimazione all'intervento in assemblea e all'esercizio del diritto di voto ai sensi dell'art. 83-sexies TUF, sulla base delle evidenze relative al termine della giornata contabile del 19 gennaio 2017 (*record date* prevista).

Solo coloro che risultano legittimati all'intervento e al voto in assemblea alla data del 19 gennaio 2017 potranno aderire alla sollecitazione e conferire delega a Eolo secondo le modalità sopra descritte.

7. Ci sono altre materie all'ordine del giorno dell'assemblea?

Non ci sono altre materie all'ordine del giorno dell'assemblea di Alerion convocata per il 30/31 gennaio 2017.

INDICE

INDICE 2

PREMESSA 11

Sezione I – Informazioni relative all'Emittente e all'Assemblea 12

Sezione II – Informazioni relative al Promotore 15

Sezione III – Informazioni sul voto 20

Sezione IV – Informazioni sul rilascio e sulla revoca della delega 27

Sezione V – Dichiarazioni di responsabilità 29

ALLEGATO 1 MODULO DI DELEGA 30

PREMESSA

Il presente prospetto informativo contiene le informazioni relative alla sollecitazione che Eolo Energia S.r.l. ("***Eolo***" o il "***Promotore***"), in qualità di promotore, intende effettuare, ai sensi degli artt. 136 e seguenti del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (il "***TUF***"), nonché degli artt. 135 e seguenti del Regolamento adottato con delibera CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato (il "***Regolamento Emittenti***"), con riferimento all'assemblea degli azionisti di Alerion Clean Power S.p.A. ("***Alerion***" o l'"***Emittente***"), convocata in Milano, Corso Venezia n. 16 - Palazzo Serbelloni, il giorno 30 gennaio 2017, alle ore 10:00, in prima convocazione, e, occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 31 gennaio 2017, medesimi luogo e ora (l'"***Assemblea***"), con le modalità e nei termini riportati nell'avviso di convocazione pubblicato, tra l'altro, sul sito Internet di Alerion (www.alerion.it) il 7 dicembre 2016 sezione Corporate Governance/Assemblea e in forma di estratto sul quotidiano Milano Finanza.

La promozione della presente sollecitazione di deleghe di voto si inserisce nel contesto dell'offerta pubblica di acquisto obbligatoria che Eolo ha promosso sulla totalità delle azioni dell'Emittente con comunicato ex art. 102, comma 1, TUF del 6 dicembre 2016 e presentazione in pari data alla CONSOB del documento d'offerta per la relativa istruttoria (l'"***Offerta Obbligatoria***"), anche al fine di poter disporre con certezza dei diritti di voto relativi alle azioni dell'Emittente che dovessero essere portate in adesione all'Offerta Obbligatoria, ove il relativo procedimento andasse a concludersi successivamente al 19 gennaio 2017, *record date* prevista in relazione all'Assemblea. Ai fini di quanto precede, si richiederà pertanto anche a coloro che aderiranno a tale offerta di rilasciare in favore del Promotore la delega per il voto in Assemblea ai sensi del presente prospetto informativo.

Il presente prospetto informativo viene trasmesso contestualmente ad Alerion, ai fini dell'eventuale pubblicazione sul proprio sito Internet, nonché alla CONSOB, a Borsa Italiana S.p.A. e Monte Titoli S.p.A.

Il presente prospetto informativo è inoltre a disposizione del pubblico sui siti Internet www.edison.it e www.sodali-transactions.com.

Sezione I – Informazioni relative all'Emittente e all'Assemblea

1. Denominazione e sede sociale dell'Emittente

La denominazione sociale dell'Emittente è "Alerion Clean Power S.p.A.", in forma abbreviata "Alerion S.p.A.".

L'Emittente è una Società per Azioni costituita e operante ai sensi del diritto italiano, con sede legale in Milano, Viale Majno n. 17, iscritta al Registro delle Imprese di Milano al n. 02996890584, partita IVA n. 01147231003.

Il capitale sociale dell'Emittente ammonta a Euro 161.242.314,80, integralmente sottoscritto e versato, suddiviso in n. 43.579.004 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 3,70 ciascuna. Le azioni dell'Emittente sono quotate sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. con il codice ISIN: IT0004720733.

Si segnala inoltre che al Promotore risulta che l'Emittente possieda n. 780.339 azioni proprie, pari all'1,79% del capitale sociale.

Sulla base delle informazioni rese note ai sensi dell'art. 120 del TUF gli azionisti che possiedono partecipazioni superiori al 5% del capitale sociale dell'Emittente sono quelli indicati nella seguente tabella.

Dichiarante	Azionista diretto	% sul capitale sociale
Fri-El Green Power S.p.A.	FGPA S.r.l.	25,366(*)
Eléctricité de France SA	Eolo Energia S.r.l.	22,840(**)
F2i SGR S.p.A.	F2i Energie Rinnovabili S.r.l.	16,030(**)

(*)Sulla base delle informazioni pubblicamente disponibili, risulta che FGPA S.r.l. possiede una partecipazione nell'Emittente pari al 29,36% del capitale sociale (corrispondente al 29,90% del capitale con diritto di voto).
(**) Partecipazioni sindacate ai sensi di un accordo parasociale sottoscritto il 30 novembre 2016 e reso pubblico ai sensi di legge.

2. Giorno, ora e luogo dell'Assemblea

L'assemblea degli azionisti dell'Emittente in relazione alla quale viene promossa la presente sollecitazione è convocata in Milano, Corso Venezia n. 16 - Palazzo Serbelloni, il giorno 30 gennaio 2017, alle ore 10:00, in prima convocazione, e, occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 31 gennaio 2017, medesimi luogo e ora, con le modalità e nei termini riportati nell'avviso di convocazione pubblicato, tra l'altro, sul sito Internet di Alerion (www.alerion.it) il 7 dicembre 2016 sezione Corporate Governance/Assemblea e in forma di estratto sul quotidiano Milano Finanza.

3. Materie all'ordine del giorno

L'ordine del giorno dell'Assemblea – come risultante dall'avviso convocazione pubblicato, tra l'altro, sul sito Internet di Alerion (www.alerion.it) il 7 dicembre 2016, sezione Corporate Governance/Assemblea, e in forma di estratto sul quotidiano Milano Finanza – è il seguente:

1. Revoca dei membri del Consiglio di Amministrazione in carica.

2. Nomina del Consiglio di Amministrazione per tre esercizi, previa determinazione del numero dei componenti e fissazione del relativo compenso. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

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

Si fa presente, relativamente al primo punto all'ordine del giorno (*1. Revoca dei membri del Consiglio di Amministrazione in carica*), che l'Emittente ha comunicato in data 13 dicembre 2017 le dimissioni della maggioranza dei consiglieri in carica con effetto dal 29 gennaio 2017. Trova pertanto applicazione l'art. 15 dello statuto secondo cui "*qualora per dimissioni o altre cause venga a mancare la maggioranza degli amministratori si intende decaduto l'intero Consiglio di Amministrazione*". Conseguentemente, il punto all'ordine del giorno (come sopra riportato) deve intendersi assorbito da tale sopravvenuta circostanza senza che l'Assemblea debba o possa esprimersi in merito.

4. Documentazione messa a disposizione da parte dell'Emittente

Alla data del presente prospetto informativo, sul sito Internet dell'Emittente www.alerion.it - sezione Corporate Governance/Assemblea - era disponibile la seguente documentazione assembleare:

- avviso di convocazione;
- modulo di delega;
- relazione illustrativa predisposta da FGPA S.r.l. ("***FGPA***"), socio che ha richiesto la convocazione dell'Assemblea ex art. 2367 cod. civ.;
- valutazioni del Consiglio di Amministrazione ex art. 125-ter TUF sui punti all'ordine del giorno come richiesti da FGPA, come successivamente integrate;
- avviso relativo alla sollecitazione di deleghe promossa da FGPA S.r.l.;
- avviso relativo alla presente sollecitazione di deleghe;
- comunicato di rettifica diffuso dal Proponente.

Si segnala che gli azionisti dell'Emittente che intendono aderire alla presente sollecitazione non devono utilizzare i moduli di delega a disposizione sul sito dell'Emittente, ma solo quelli a disposizione sui siti Internet www.edison.it e www.sodali-transactions.com, seguendo le istruzioni di cui alla successiva Sezione IV.

Gli azionisti dell'Emittente che non intendono aderire alla presente sollecitazione ma vogliono comunque votare a favore delle proposte presentate da Eolo possono farlo:

- partecipando personalmente all'Assemblea e votando a favore di tali proposte;
- conferendo idonea delega e dando istruzioni a un delegato di votare a favore delle medesime proposte.

In ogni caso, gli azionisti dovranno anche richiedere al proprio intermediario di comunicare all'Emittente la propria legittimazione all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto ex art. 83-sexies TUF, sulla base delle evidenze relative al termine della giornata contabile del 19 gennaio 2017, *record date* prevista in relazione all'Assemblea.

Solo coloro che risultino legittimati all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto alla data del 19 gennaio 2017 potranno aderire alla presente sollecitazione e conferire delega con le modalità sopra descritte ovvero partecipare e votare, in proprio o per delega a terzi, all'Assemblea stessa.

Sui siti Internet www.edison.it e www.sodali-transactions.com gli azionisti dell'Emittente potranno trovare:

- il presente prospetto informativo;
- il modulo di delega da utilizzare per aderire alla presente sollecitazione;
- la lista dei candidati alla nomina di Amministratore dell'Emittente.

La documentazione sopra elencata è inoltre disponibile presso la sede dell'Emittente, in Milano, Viale Majno n. 17, presso la sede del Promotore, in Milano, Foro Buonaparte n. 31, nonché presso la sede di Borsa Italiana S.p.A., in Milano, Piazza degli Affari n. 6.

Gli azionisti dell'Emittente hanno diritto di prendere visione di tutta la documentazione di cui sopra e di ogni altro documento relativo all'Assemblea e di ottenerne copia a proprie spese.

Sezione II – Informazioni relative al Promotore

1. Dati identificativi del Promotore

La denominazione sociale del Promotore è Eolo Energia S.r.l.

Il Promotore ha incaricato di effettuare la raccolta delle deleghe di voto Morrow Sodali, società che offre, tra l'altro, consulenza e servizi di *shareholders' communication* e di *proxy voting* alle società quotate, specializzata nell'esercizio delle attività di sollecitazione di deleghe di voto e di rappresentanza nelle assemblee. Morrow Sodali ha sede legale in Roma, Via XXIV Maggio n. 43.

La promozione della presente sollecitazione di deleghe di voto si inserisce nel contesto dell'Offerta Obbligatoria promossa da Eolo sulla totalità delle azioni dell'Emittente, anche al fine di poter disporre con certezza dei diritti di voto relativi alle azioni dell'Emittente che dovessero essere portate in adesione all'Offerta Obbligatoria, ove il relativo procedimento andasse a concludersi successivamente al 19 gennaio 2017, *record date* prevista in relazione all'Assemblea. Ai fini di quanto precede, si richiederà pertanto anche a coloro che aderiranno a tale offerta di rilasciare in favore del Promotore la delega per il voto in Assemblea ai sensi del presente prospetto informativo.

Il conferimento della delega di voto al Promotore dà diritto al Promotore stesso di rappresentare l'azionista nell'Assemblea esercitando il voto conformemente alle istruzioni impartite dall'azionista medesimo.

La delega di voto ai sensi della presente sollecitazione può essere conferita sia da azionisti *retail*, sia da investitori istituzionali.

2. Sede legale del Promotore

Il Promotore ha sede legale in Milano, Foro Buonaparte n. 31, capitale sociale pari a Euro 10.000,00, codice fiscale n. 2103695 e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 09641060968.

3. Soggetti titolari di partecipazioni rilevanti nel Promotore

Il capitale del Promotore - che è parte del Gruppo facente capo a Edison S.p.A. ("***Edison***"), a sua volta controllata da Électricité de France ("***EDF***") - è posseduto:

- quanto al 51% da Edison Partecipazioni Energie Rinnovabili S.r.l. ("***EPER***"), con sede in Milano, Foro Buonaparte n. 31; e
- per il residuo 49% da E2i Energie Speciali S.r.l. ("***E2i***"), con sede in Milano, Via Dante n. 15.

Quanto ai soggetti che, a loro volta, partecipano, direttamente o indirettamente, al capitale del Promotore, si segnala quanto segue.

1) Il capitale di EPER è posseduto:

- quanto all'83,3% da parte di Edison, con sede in Milano, Foro Buonaparte n. 31; e
- quanto al rimanente 16,7%, da parte di EDF EN Italia Partecipazioni S.r.l., con sede in Roma, Via Sardegna n. 40.

2) Il capitale di E2i è posseduto:

- quanto al 70%, da F2i ER 2 S.p.A., con sede in Milano, Via San Prospero n. 1, società interamente controllata da F2i ER 1 S.p.A. a sua volta interamente controllata dal fondo di investimento alternativo (FIA) mobiliare riservato di tipo chiuso denominato "*F2i – Secondo Fondo Italiano per le Infrastrutture*" istituito e gestito da F2i[2]; e
- quanto al rimanente 30%, da EPER.

Il controllo del Promotore ai sensi degli artt. 2359 cod. civ. e 93 TUF fa capo, per il tramite di Edison, a EDF.

Si segnala inoltre che F2i SGR S.p.A. ("***F2i***") per conto del fondo di investimento alternativo (FIA) mobiliare riservato di tipo chiuso denominato "*F2i – Fondo Italiano per le Infrastrutture*", detiene una partecipazione nell'Emittente pari al 16,03% (la "***Partecipazione Fondo 1***"). Detta partecipazione è stata sindacata – unitamente alla partecipazione nell'Emittente posseduta dal Promotore stesso, pari al 22,840% del capitale sociale – all'interno del patto parasociale sottoscritto il 30 novembre 2016 con Edison, EPER, E2i e il Promotore. Detto patto parasociale - che aggrega una partecipazione nell'Emittente complessivamente pari al 38,870% - è stato reso pubblico ai sensi di legge, unitamente agli accordi sottoscritti tra le predette parti e aventi per oggetto il loro investimento nell'Emittente.

Lo schema che segue fornisce una rappresentazione delle partecipazioni sopra descritte.

[2] In proposito, si segnala che, in forza della *governance* di E2i - per come disciplinata principalmente nello statuto di E2i degli accordi in essere tra quest'ultima ed Edison – Edison esercita il controllo su E2i ai sensi del principio contabile internazionale IFRS 10 e, pertanto, consolida integralmente nel proprio bilancio consolidato la partecipazione in E2i posseduta per il tramite di EPER.

4. Attività del Promotore

Il Promotore è una società di nuova costituzione appositamente costituita per la promozione dell'offerta pubblica di acquisto volontaria sulla totalità delle azioni dell'Emittente conclusasi il 2 dicembre 2016 (l'"***Offerta Volontaria***").

I soggetti cui fa capo il controllo del Promotore sono tra i più importanti operatori a livello nazionale e internazionale nel settore dell'energia, da fonti rinnovabili e non.

Dalla sua data di costituzione - ovverosia il 28 settembre 2016 – il Promotore ha svolto quali uniche attività la promozione dell'Offerta Volontaria (nel contesto della quale ha acquisito una partecipazione al capitale dell'Emittente pari al 22,840%), la promozione dell'Offerta Obbligatoria, quanto necessario per il finanziamento delle predette offerte, nonché la promozione della presente sollecitazione di deleghe di voto.

5. Numero e categorie di titoli dell'Emittente posseduti dal Promotore

Alla data del presente prospetto informativo, il Promotore possiede n. 9.953.425 azioni ordinarie dell'Emittente, pari al 22,840% del capitale sociale.

Tutte le predette azioni danno diritto di voto nelle assemblee ordinarie e straordinarie dell'Emittente, ai sensi di legge e di statuto.

6. Costituzione da parte del Promotore di diritti di usufrutto o di pegno sui titoli dell'Emittente o stipula di contratti di prestito o riporto sui medesimi titoli e posizioni finanziarie assunte dal Promotore aventi come sottostante i titoli dell'Emittente

Il Promotore non ha concluso contratti di riporto o prestito titoli, costituito diritti di usufrutto o di pegno ovvero assunto ulteriori impegni di altra natura aventi come sottostante le azioni dell'Emittente (quali, a titolo esemplificativo, contratti di opzione, future, *swap*, contratti a termine su detti strumenti finanziari), direttamente o a mezzo di società fiduciarie o per interposta persona o tramite società controllate.

Si segnala inoltre che siffatti contratti non sono stati conclusi neppure da F2i, né da alcuno degli altri soggetti indicati al precedente punto 3.

7. Conflitti di interesse

Si segnala che, ai sensi di legge, e in particolare del Regolamento CONSOB n. 17221 del 12 marzo 2010, come successivamente modificato e integrato (il "***Regolamento Parti Correlate***"), il Promotore è parte correlata dell'Emittente in quanto titolare di una partecipazione pari al 22,840% del capitale sociale.

Quanto ai soci rilevanti, diretti e indiretti, del Promotore alla data del presente prospetto informativo, anche Edison ed EPER, nonché EDF e le altre società facenti parte del suo Gruppo, sono qualificate come parti correlate dell'Emittente ai sensi del Regolamento Parti Correlate, in quanto la capogruppo EDF è indirettamente titolare, per il tramite del Promotore, di una partecipazione pari al 22,840% del capitale sociale dell'Emittente alla data del presente prospetto informativo.

Devono peraltro essere segnalate le posizioni: (i) di F2i, cui fa capo la Partecipazione Fondo 1; e (ii) di Corrado Santini, il quale riveste la carica di dirigente e Senior Partner del Team Investimenti di F2i e ricopre inoltre la carica di Amministratore privo di deleghe di E2i e dell'Emittente. Si segnala peraltro che il 13 dicembre 2016 Corrado Santini ha rassegnato le proprie dimissioni dalla carica di Amministratore dell'Emittente con effetto dal 29 gennaio 2017.

8. Finanziamenti ricevuti per la promozione della presente sollecitazione

Il Promotore non ha ricevuto alcun finanziamento per la promozione della presente sollecitazione.

9. Indicazione dell'eventuale sostituto del Promotore

Ai fini dell'esercizio della delega oggetto della presente sollecitazione, il Promotore si riserva sin d'ora la facoltà di farsi sostituire da uno dei seguenti soggetti, in relazione ai quali non ricorre alcuna delle situazioni ex art. 135-decies TUF:

- Andrea Di Segni, nato a Roma il 17 aprile 1966, C.F. DSGNDR66D17H501N;
- Fabio Bianconi, nato a Urbino il 14 maggio 1980, C.F. BNCFBA80E14L500I;
- Renato Di Vizia, nato a Capaccio (SA) il 26 agosto 1970, C.F. DVZRNT70M26B644G;
- Alessandro Triscornia, nato a Piacenza il 26 novembre 1961, C.F. TRSLSN61S26G535D;
- Stefano Alberto Villata, nato a Busto Arsizio il 14 marzo 1975, C.F. VLLSFN75C14B300L;
- Giuseppe Cadel, nato a Milano il 23 ottobre 1979, C.F. CDLGPP79R23F205Y.

Sezione III – Informazioni sul voto

1. Punti all'ordine del giorno oggetto di delega

La presente sollecitazione di deleghe riguarda tutti i punti all'ordine del giorno dell'Assemblea ed è volta a far approvare tutte le proposte di deliberazione avanzate dal Promotore, con la precisazione, relativamente al primo punto all'ordine del giorno (*1. Revoca dei membri del Consiglio di Amministrazione in carica*), che l'Emittente ha comunicato in data 13 dicembre 2017 le dimissioni della maggioranza dei consiglieri in carica con effetto dal 29 gennaio 2017. Trova pertanto applicazione l'art. 15 dello statuto secondo cui "*qualora per dimissioni o altre cause venga a mancare la maggioranza degli amministratori si intende decaduto l'intero Consiglio di Amministrazione*". Conseguentemente, il punto all'ordine del giorno (come sotto riportato) deve intendersi assorbito da tale sopravvenuta circostanza senza che l'Assemblea debba o possa esprimersi in merito.

Punto all'ordine del giorno	Proposta di deliberazione del Promotore
1. Revoca dei membri del Consiglio di Amministrazione in carica.	Non applicabile per le ragioni sopra indicate.
2. Nomina del Consiglio di Amministrazione per tre esercizi, previa determinazione del numero dei componenti e fissazione del relativo compenso. Deliberazioni inerenti e conseguenti.	Previo, occorrendo, voto contrario su ogni eventuale diversa proposta di delibera: A) Determinare in 9 il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione. B) Determinare in Euro 10.000,00 lordi annui *pro rata temporis* il compenso di ciascun Amministratore. C) Votare la lista presentata da Eolo Energia che indica, quali Amministratori di Alerion Clean Power S.p.A., i candidati elencati di seguito: 1. Giovanni Brianza 2. Barbara Biassoni (in possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'articolo 148, comma 3, quale richiamato dall'articolo 147-ter, comma 4, TUF e di quelli previsti dal Codice di Autodisciplina di Borsa italiana S.p.A.) 3. Gastone Colleoni (in possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'articolo 148, comma 3, quale richiamato dall'articolo 147-ter, comma 4, TUF) 4. Angela Gamba (in possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'articolo 148, comma 3, quale richiamato dall'articolo 147-ter, comma 4, TUF e di quelli previsti dal Codice di Autodisciplina di Borsa italiana S.p.A.)

Punto all'ordine del giorno	Proposta di deliberazione del Promotore
	5. Lucrezia Geraci 6. Mauro Miglio 7. Carmelo Scalone 8. Marco Peruzzi 9. Corrado Santini La lista di cui sopra sarà depositata ai sensi di legge e di statuto e dell'avvenuto deposito sarà data notizia mediante un supplemento al presente prospetto informativo. D) Determinare in 3 esercizi (ovverosia fino all'assemblea della società chiamata ad approvare il bilancio relativo all'esercizio chiuso il 31 dicembre 2019) la durata nella carica del Consiglio di Amministrazione. E) Consentire agli Amministratori di assumere altri incarichi ai sensi dell'art. 2390, comma 1, cod. civ.
3. Autorizzazione alla stipulazione di una polizza assicurativa a fronte della responsabilità civile degli esponenti degli organi sociali. Deliberazioni inerenti e conseguenti.	Autorizzare il Consiglio di Amministrazione, e per esso congiuntamente il Presidente e l'Amministratore Delegato, a stipulare una polizza assicurativa *Directors & Officers*, a fronte della responsabilità civile degli Amministratori, sindaci, dirigenti, incluso il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili, nonché dei componenti dell'Organismo di Vigilanza della Società, e delle società da essa controllate, a termini e condizioni (inclusi limiti e massimali) conformi alle migliori condizioni disponibili, e con un premio annuale massimo di Euro 50.000,00, con scadenza annuale e rinnovabile sino al permanere in carica del Consiglio di Amministrazione nominato dall'odierna assemblea, conferendo congiuntamente al Presidente e all'Amministratore Delegato ogni occorrente potere per l'esecuzione della delibera e per gli eventuali adeguamenti del contratto secondo termini e condizioni in linea con le *best practice* del mercato assicurativo.

Si segnala che i *curriculum vitae* dei candidati alla carica di Amministratore sopra indicati sono riportati nell'Allegato B al presente prospetto informativo.

2. Ragioni per le quali il Promotore propone l'esercizio del voto nel modo indicato – programmi connessi con la sollecitazione

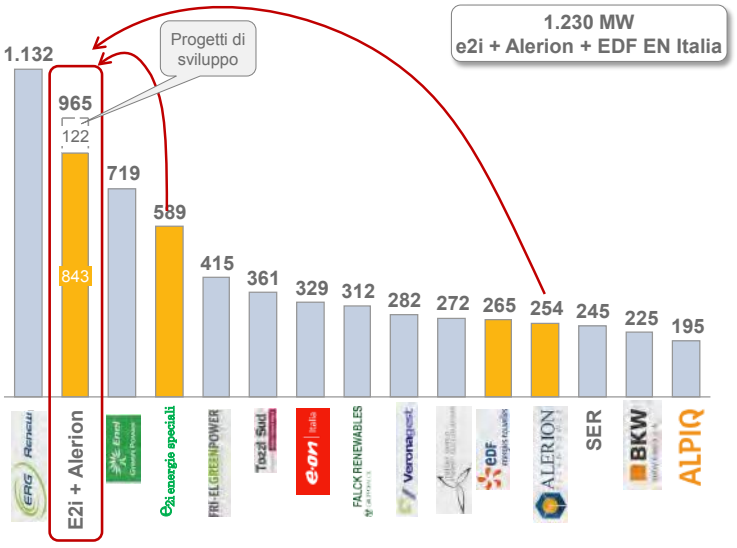
A) Perché il Promotore ha promosso la presente sollecitazione

Nel contesto dell'Offerta Volontaria, il Promotore ha acquisito una partecipazione al capitale dell'Emittente pari al 22,840%, partecipazione che sale al 38,870%, includendo la Partecipazione Fondo 1 sindacata con F2i ai sensi del patto parasociale sottoscritto il 30 novembre 2016. L'obiettivo del Promotore è incrementare ulteriormente tale partecipazione a seguito dell'Offerta Obbligatoria in fase di promozione.

Nel contesto del proprio investimento nell'Emittente e dell'Offerta Obbligatoria, il Promotore ha promosso la presente sollecitazione di deleghe al fine di poter disporre con certezza dei diritti di voto relativi alle azioni dell'Emittente che dovessero essere portate in adesione all'Offerta Obbligatoria (ove il relativo procedimento andasse a concludersi successivamente alla *record date* prevista in relazione all'Assemblea).

Con le offerte pubbliche di acquisto promosse sull'Emittente, il Promotore sta completando un significativo investimento al fine di contribuire alla creazione del **primo operatore eolico in Italia**, in un settore nel quale avere un'ingente massa critica è determinante per garantire significativi livelli di efficienza, favorire un ulteriore sviluppo del portafoglio impianti e diventare polo di consolidamento del settore eolico creando un campione nazionale.

Il Promotore fa capo a un Gruppo industriale che possiede impianti eolici in Italia con **capacità installata complessiva pari a circa 1.000 MW**, sulla base della quale intende realizzare un progetto di aggregazione in un settore tutt'ora molto frammentato, a cominciare dagli impianti di Alerion, con l'acquisizione dei quali diventerebbe il principale operatore in Italia e da lì avviare ulteriori fasi di aggregazione.



Fonte: ANEV report 2016. Dati Alerion, E2i e EDF EN da company reports

La possibilità di far leva su tale massa critica avrebbe inevitabilmente ripercussioni positive sul valore dell'Emittente attraverso:

- la gestione coordinata del portafoglio impianti di E2i, Alerion ed EDF EN Italia, che permetterà un'ottimizzazione della produzione e dispacciamento di energia elettrica generando valore, anche successivamente alla scadenza degli incentivi alla produzione di energia rinnovabile ora in vigore;
- la gestione coordinata del portafoglio impianti di E2i, Alerion ed EDF EN Italia, aventi affinità geografiche, sotto il punto di vista della gestione e manutenzione degli impianti. Ciò grazie al *know-how* tecnico/manutentivo maturato nel corso di una pluridecennale esperienza nel settore eolico in Italia e all'estero con una capacità installata complessiva pari a 8.209MW;
- la promozione di una serie di attività volte allo sviluppo ulteriore del portafoglio impianti:
    - la valutazione della vita tecnica residua degli impianti finalizzata alla possibile estensione della loro vita utile;
    - l'avvio di programmi di ampiamento della capacità produttiva dei parchi esistenti attraverso mirate azioni di *repowering*; nonché di valorizzare possibili sviluppi di autorizzazioni di nuovi parchi eolici già avviati dal management di Alerion;
    - l'implementazione di una politica di investimento mirata alla crescita dell'Emittente;
- l'ottimizzazione finanziaria: grazie alle sue dimensioni, il Promotore può immediatamente beneficiare di un più diretto e concorrenziale accesso al mercato del credito al fine di garantire la necessaria provvista che sostenga lo sviluppo futuro, elementi di cui potrebbe beneficiare Alerion, tenuto conto dell'elevata onerosità del suo attuale indebitamento finanziario.

Il Promotore ritiene che il fattore chiave per la riuscita di un programma di questo tipo sia la presenza forte nell'azionariato di Alerion di un operatore industriale di comprovata esperienza, competenza e forza, unito allo sforzo congiunto della compagine azionaria verso la medesima direzione strategica.

La presente sollecitazione di deleghe, in aggiunta alla promozione dell'Offerta Obbligatoria risulta dunque essenziale al fine di consentire la realizzazione del progetto di cui sopra.

A ciò si aggiunga che, nel formulare le proprie proposte di delibera, il Promotore ha tenuto conto della migliore prassi di mercato, con riferimento, in particolare:

- alla presenza di candidati di comprovata competenza e pluriennale esperienza – nazionale e internazionale – nel settore di attività dell'Emittente;
- alla complementarietà del *background* professionale dei candidati, in modo da garantire che ciascuno di essi possa portare un proprio contributo specifico nell'interesse della gestione;
- al contenimento dei costi di funzionamento dell'organo amministrativo.

* * * * * * *

Si segnala in ogni caso che lo sviluppo di Alerion permarrà obiettivo prioritario di Eolo, nell'interesse di tutti gli azionisti e con l'attuazione delle linee guida industriali ampiamente descritte nei documenti resi pubblici con riferimento alle offerte pubbliche di acquisto totalitarie promosse da Eolo sulle azioni ordinarie Alerion e nella presente Sezione III.2, anche nelle attuali condizioni di azionariato dell'Emittente.

B) I limiti del programma di FGPA

Il Promotore ritiene che il programma di gestione prospettato da FGPA con riferimento all'Emittente sia irrealizzabile.

Il Promotore ritiene, infatti, che il disegno strategico relativo all'Emittente - e, più in generale, al settore eolico in Italia - potrà essere portato avanti da un Consiglio di Amministrazione composto da persone di sua indicazione e non certo da un Consiglio nominato da un socio, FGPA, che ha sin qui prospettato una creazione di valore che non è realistica, sia considerando l'attuale perimetro di Alerion, sia in ipotesi di incrementi della capacità installata.

Quest'ultima ipotesi formulata da FGPA si basa su assunti del tutto ipotetici, con riferimento a conferimenti in favore dell'Emittente di impianti al momento non definiti né identificati, per i quali non sono noti né il valore, né tantomeno gli effetti diluitivi sugli azionisti di minoranza. **Non da ultimo è opportuno sottolineare che l'approvazione di operazioni straordinarie di questo tipo dipende da maggioranze assembleari di cui FGPA non dispone, essendo la sua partecipazione ferma al 28,18% del capitale dell'Emittente e cui invece si contrappone una partecipazione del Proponente e delle altre parti del patto parasociale sottoscritto il 30 novembre 2016 pari al 38,870% e idonea a impedire l'adozione di delibere che richiedono maggioranze qualificate**.

Alerion ha già intrapreso, nel corso del 2016, una serie di significative azioni volte a migliorare l'efficienza della struttura, riducendo i costi e razionalizzando l'operatività del Gruppo.

Gli effetti di questa azione, che emergeranno pienamente solo nel corso degli ultimi mesi del 2016 e nei primi mesi del 2017, si sono già manifestati nei primi 9 mesi del 2016. In tale periodo, nonostante il calo generalizzato dei prezzi e il cambiamento delle formule di calcolo degli incentivi in senso penalizzante per gli operatori, i ricavi sono rimasti sostanzialmente in linea con il medesimo periodo del 2015. Viceversa, lo sforzo sulla riduzione dei costi compiuto dall'Emittente ha già portato a un contenimento dei medesimi per quasi il 30%, con conseguente crescita del margine operativo lordo (pari a Euro 27,2 milioni circa nei primi 9 mesi del 2016, con un **incremento del 20% circa rispetto allo stesso periodo del 2015**).

Allo stesso modo, tale buon andamento della gestione caratteristica si è riflesso sulla posizione finanziaria netta dell'Emittente, che al 30 settembre 2016 era inferiore di circa 14 milioni di Euro rispetto al 30 settembre 2015.

Quanto precede è meglio illustrato nella seguente tabella (valori in milioni di Euro, tranne che per la produzione consolidata, espressa in MWh).

	2015	9M2015	9M2016	Δ%
Ricavi totali	46,5	37,1	37,7	2%
Costi operativi	20,5	14,3	10,5	-27%
Margine operativo lordo	26,0	22,8	27,2	19%
Risultato netto	-9,0	1,2(*)	4,3(*)	260%
Indebitamento finanziario netto (esclusi i derivati)	188,5	194,3	180,4	-7%
Produzione (consolidata + JV)	374,4	248,0	272,0	10%

(*) Risultati semestrali, non essendo disponibili quelli relativi ai 9 mesi 2016

Nonostante i risultati già raggiunti, FGPA prefigura – nei suoi piani futuri relativamente all'Emittente – il raggiungimento nel 2018 di un margine operativo lordo consolidato tra i 44 e i 47 milioni di Euro (a parità di perimetro). **Tale affermazione è inverosimile, considerando che nell'esercizio 2015 i ricavi di Alerion non hanno superato Euro 46,5 milioni**. A parità di perimetro non è possibile realizzare un grande incremento dell'EBITDA senza un'incisiva azione sui ricavi, sui quali l'azione del *management* può influire relativamente, in quanto essi dipendono principalmente da ventosità, incentivi, prezzi dell'energia, etc.

Per quanto riguarda l'efficienza finanziaria, si segnala che Alerion ha in essere un prestito obbligazionario di importo capitale di Euro 130 milioni circa, che prevede un tasso di interesse annuo del 6% l'anno e che potrà essere anticipatamente rimborsato solo dietro pagamento di ulteriori oneri e a partire dal 2018, sicché un rifinanziamento in tempi brevi di tale esposizione debitoria non è plausibile.

FGPA non è in grado di supportare ciò che afferma (peraltro in maniera apodittica) in merito alle sue presunte capacità di realizzare sinergie di natura finanziaria, in quanto esse dipendono in larga misura dal suo stesso merito di credito, sul quale già grava un indebitamento pari a 2,9 volte il margine operativo lordo e che è destinato a peggiorare una volta che sarà considerato il debito contratto per l'acquisizione di Alerion: tale situazione limita, nell'attuale contesto di mercato, la flessibilità finanziaria e la possibilità di ridurre il costo dell'indebitamento finanziario.

La realizzabilità delle potenziali sinergie finanziarie è strettamente legata al miglioramento del merito di credito di Alerion che, senza la presenza di un'azionista di controllo con elevata solidità finanziaria, è poco verosimile possa realizzarsi e dunque i costi di finanziamento non si ridurranno.

C) Contenuto del documento di Offerta Obbligatoria in merito all'eventuale delisting dell'Emittente

Per completezza, si trascrivono qui di seguito le considerazioni svolte dal Promotore in merito all'eventuale *delisting* delle azioni dell'Emittente in sede di documento di Offerta Obbligatoria: "*Essendo il Delisting delle azioni dell'Emittente uno degli obiettivi dell'Offerente, qualora a esito dell'Offerta Obbligatoria, ivi inclusa*

l'eventuale Riapertura dei Termini o la proroga del Periodo di Adesione, l'Offerente per effetto delle Adesioni all'Offerta e di acquisti eventualmente effettuati al di fuori della medesima, ai sensi della normativa applicabile, entro il Periodo di Adesione, come eventualmente riaperto a seguito della Riapertura dei Termini o prorogato, venga a possedere una partecipazione complessiva inferiore al 90% e non venga dunque disposta la revoca delle azioni dell'Emittente dalla quotazione, l'Offerente, valuterà comunque l'opportunità di procedere a un'operazione di fusione riguardante l'Emittente, anche tenuto conto di ogni ulteriore azione necessaria a tale fine, con conseguente Delisting. L'Offerente si riserva altresì di valutare l'opportunità di procedere a una fusione dell'Emittente con una società non quotata anche qualora le azioni dell'Emittente avessero già cessato di essere quotate sul mercato. Si segnala inoltre che qualora sia realizzata un'operazione di fusione per incorporazione dell'Emittente in una società non quotata, le azioni dell'Emittente cesseranno di essere quotate sull'MTA e pertanto agli azionisti dell'Emittente che non avessero aderito all'Offerta Obbligatoria e non avessero concorso alla deliberazione di approvazione della fusione spetterà unicamente il diritto di recesso ai sensi dell'art. 2437-quinquies cod. civ., in quanto in tale ipotesi riceveranno in concambio, nell'ambito della fusione, partecipazioni in una società non quotata. A questo proposito si precisa altresì che il valore di liquidazione delle azioni oggetto di recesso sarà determinato ai sensi dell'art. 2437-ter cod. civ. facendo esclusivo riferimento alla media aritmetica dei prezzi di chiusura nei 6 mesi che precedono la pubblicazione dell'avviso di convocazione dell'assemblea chiamata a esprimersi in merito alla fusione in parola. Non può peraltro escludersi che le predette fusioni possano coinvolgere anche E2i, al fine di integrare la piattaforma di aggregazione delle attività nel settore eolico italiano. Si precisa in ogni caso che, alla Data del Documento d'Offerta Obbligatoria, l'Offerente non ha assunto alcuna decisione con riferimento a possibili fusioni che coinvolgano l'Emittente, né alle relative modalità di esecuzione". In ogni caso, l'approvazione assembleare di una fusione richiede la maggioranza qualificata ex artt. 2368 e 2369 cod. civ..

Nel caso in cui non si procedesse a *delisting*, lo sviluppo di Alerion permarrà obiettivo prioritario di Eolo, nell'interesse di tutti gli azionisti e con l'attuazione delle linee guida industriali ampiamente descritte nei citati documenti di offerta e nella Sezione III.2 di questo prospetto, anche nelle attuali condizioni di azionariato dell'Emittente.

3. Conformità della delega alle proposte del Promotore

Gli azionisti che aderiranno alla presente sollecitazione avranno unicamente la facoltà di votare a favore delle proposte di deliberazione formulate da Eolo di cui al precedente punto 1.

Sezione IV – Informazioni sul rilascio e sulla revoca della delega

Ai fini della validità della delega, l'apposito modulo deve essere sottoscritto e datato dal soggetto cui spetta il diritto di voto.

In considerazione del fatto che la presente sollecitazione si svolgerà anche durante il periodo di adesione all'Offerta Obbligatoria, si raccomanda agli azionisti Alerion che aderiranno a tale offerta di conferire, contestualmente alla loro adesione, anche la delega oggetto della presente sollecitazione, per assicurare al Promotore/offerente la disponibilità dei diritti di voto relativi alle azioni portate in adesione.

Il modulo di delega deve pervenire al Promotore, attraverso Morrow Sodali, entro la fine del primo giorno antecedente la data fissata per l'Assemblea, ovverosia le ore 23:59 del 29 gennaio 2017, mediante una delle seguenti modalità:

- via fax ai numeri: 06 45212861 – 06 45212862 – 06 485747; oppure
- via posta elettronica all'indirizzo: assemblea.alerion@morrowsodali.com; oppure
- a mezzo raccomandata, corriere o a mani all'indirizzo: Morrow Sodali - Via XXIV Maggio n. 43, 00187 – Roma – all'attenzione di Renato Di Vizia.

Nel caso in cui la delega sia inviata per fax o posta elettronica, si raccomanda di inviare a Morrow Sodali l'originale ovvero un documento informatico sottoscritto in forma elettronica, ai sensi dell'articolo 21, comma 2, del D.Lgs. 7 marzo 2005, n. 82. Unitamente al modulo di delega dovrà essere trasmessa: (i) in caso di persone fisiche, copia fotostatica del proprio documento di identità, e (ii) in caso di persone giuridiche, copia fotostatica del certificato rilasciato dal registro delle imprese o della procura speciale, dai quali risultino i poteri di rappresentanza dei soggetto che sottoscrive la delega in nome e per conto della persona giuridica.

Il Promotore non assume alcuna responsabilità per il caso di mancato esercizio del voto in relazione a deleghe pervenute successivamente a detto termine e/o a deleghe che, seppur pervenute entro detto termine, non siano pienamente conformi alla legge.

Ove espressamente autorizzato, nel caso in cui si verifichino circostanze di rilievo, ignote all'atto del rilascio della delega e che non possono essere comunicate agli azionisti dell'Emittente e tali da far ragionevolmente ritenere che gli stessi, se le avessero conosciute, avrebbero dato la loro approvazione, il Promotore potrà esercitare il voto in modo difforme da quello proposto. Ove si verifichino le predette circostanze di rilievo e il Promotore non sia stato autorizzato ad esercitare il voto in modo difforme, la delega si intenderà confermata.

La delega è sempre revocabile mediante dichiarazione scritta portata a conoscenza del Promotore con le modalità sopra indicate, entro la fine del primo giorno antecedente la data fissata per l'Assemblea, ovverosia entro le ore 23:59 del 29 gennaio 2017.

I soggetti cui spetta il diritto di voto e che rilasciano la delega devono richiedere al proprio intermediario di comunicare all'Emittente nei termini previsti dalla vigente normativa la propria legittimazione all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto.

In relazione all'intervento e al voto, si rammenta che:

(a) ai sensi dell'articolo 83-sexies TUF, la legittimazione all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto è attestata da una comunicazione all'Emittente, effettuata dall'intermediario aderente al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A., in favore del soggetto cui spetta il diritto di voto, sulla base delle evidenze relative al termine della giornata contabile del settimo giorno di Borsa aperta precedente la data fissata per l'Assemblea (ovverosia la record date del 19 gennaio 2017);

(b) soltanto coloro che risultino titolari del diritto di voto a tale data saranno legittimati a intervenire e a votare in Assemblea.

Ai fini dell'esercizio della delega oggetto della sollecitazione, il Promotore si riserva sin d'ora la facoltà di farsi rappresentare/sostituire da uno dei seguenti soggetti:

- Andrea Di Segni, nato a Roma il 17 aprile 1966, C.F. DSGNDR66D17H501N;
- Fabio Bianconi, nato a Urbino il 14 maggio 1980, C.F. BNCFBA80E14L500I;
- Renato Di Vizia, nato a Capaccio (SA) il 26 agosto 1970, C.F. DVZRNT70M26B644G;
- Alessandro Triscornia, nato a Piacenza il 26 novembre 1961, C.F. TRSLSN61S26G535D;
- Stefano Alberto Villata, nato a Busto Arsizio il 14 marzo 1975, C.F. VLLSFN75C14B300L;
- Giuseppe Cadel, nato a Milano il 23 ottobre 1979, C.F. CDLGPP79R23F205Y.

Sezione V – Dichiarazioni di responsabilità

Ferme restando le informazioni sulle materie all'ordine del giorno messe a disposizione dall'Emittente ai sensi della normativa vigente, il Promotore dichiara che le informazioni contenute nel presente prospetto e nel modulo di delega sono idonee a consentire al soggetto sollecitato di assumere una decisione consapevole in ordine al conferimento della delega.

Il Promotore è altresì responsabile della completezza delle informazioni diffuse nel corso della sollecitazione.

Il presente prospetto è stato trasmesso alla CONSOB contestualmente alla sua diffusione presso i destinatari della sollecitazione.

Eolo Energia S.r.l.

ALLEGATO 1

MODULO DI DELEGA

Eolo Energia S.r.l. (il "**Promotore**" o "**Eolo**"), tramite il soggetto incaricato Morrow Sodali, intende promuovere una sollecitazione di deleghe di voto relativa all'Assemblea ordinaria della società Alerion Clean Power S.p.A. ("**Emittente**" o "**Alerion**"), convocata in Milano, Corso Venezia n. 16 - Palazzo Serbelloni, il giorno 30 gennaio 2017, alle ore 10:00, in prima convocazione, e, occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 31 gennaio 2017, medesimi luogo e ora (l'**"Assemblea"**), con le modalità e nei termini riportati nell'avviso di convocazione pubblicato, tra l'altro, sul sito Internet di Alerion (www.alerion.it) il 7 dicembre 2016 sezione Corporate Governance/Assemblea e in forma di estratto sul quotidiano Milano Finanza.

- La delega può essere rilasciata mediante dichiarazione scritta portata a conoscenza del Promotore entro la fine del giorno antecedente la data fissata per l'Assemblea, ovverosia le ore 23:59 del 29 gennaio 2017 mediante una delle seguenti modalità:
- via fax ai numeri: 06 45212861 – 06 45212862 – 06 485747 oppure
- via posta elettronica all'indirizzo: assemblea.alerion@morrowsodali.com oppure
- a mezzo raccomandata, corriere o a mani all'indirizzo:
  - *Morrow Sodali*
  - *Via XXIV Maggio n. 43, 00187 – Roma*

Con le medesime modalità e tempistica la delega può essere revocata.

La sottoscrizione del presente modulo non comporta alcuna spesa per il delegante

---

Il/la sottoscritto/a…….. nato/a a ……..… il ……..……..., residente a……..... (città), in…….....(indirizzo), C.F……..……
Telefono.....Email.....

titolare del diritto di voto, al 19 gennaio 2017 (c.d. *record date*), nella suddetta Assemblea in qualità di (barrare la casella interessata):

□ titolare delle azioni
□ creditore pignoratizio
□ riportatore
□ usufruttuario
□ custode
□ gestore
□ rappresentante legale o procuratore con potere di subdelega in rappresentanza della società …… con sede in …… (indirizzo), C.F/P.IVA ……
Telefono ..... Email.....
□ altro (specificare: ……..)

Dati da compilarsi a discrezione del delegante:

- comunicazione n. ..... (riferimento della comunicazione fornito dall'intermediario)

- eventuali codici identificativi .....

PRESO ATTO della possibilità che la delega al Promotore contenga istruzioni di voto anche solo su alcune delle proposte di deliberazione all'ordine del giorno

PRESA VISIONE del Prospetto relativo alla Sollecitazione, con particolare riguardo all'eventuale esistenza di conflitti di interesse

---

DELEGA il Promotore, nonché, in caso di sostituzione, ciascuno dei seguenti soggetti

- Andrea Di Segni, nato a Roma il 17/04/1966, C.F. DSGNDR66D17H501N
- Fabio Bianconi, nato a Urbino il 14/05/1980, C.F. BNCFBA80E14L500I
- Renato Di Vizia, nato a Capaccio (SA) il 26/08/1970, C.F. DVZRNT70M26B644G
- Alessandro Triscornia, nato a Piacenza il 26 novembre 1961, C.F. TRSLSN61S26G535D
- Stefano Alberto Villata, nato a Busto Arsizio il 14 marzo 1975, C.F. VLLSFN75C14B300L
- Giuseppe Cadel, nato a Milano il 23 ottobre 1979, C.F. CDLGPP79R23F205Y

a partecipare e votare nell'Assemblea sopra indicata e come da istruzioni di seguito riportate con riferimento a

n. ……..……..azioni registrate nel conto titoli n. ……..... presso (*intermediario depositario*) ……..…… ABI ……...…… CAB ……

A) DELIBERAZIONI OGGETTO DI SOLLECITAZIONE (*)

La presente Sollecitazione di deleghe riguarda tutti i punti all'ordine del giorno dell'Assemblea ed è volta a far approvare tutte le proposte di deliberazione avanzate dal Promotore, previo, occorrendo, voto contrario su ogni differente proposta.

Proposta del Promotore sul primo punto all'ordine del giorno:

Non applicabile in ragione dell'intervenuta decadenza del Consiglio di Amministrazione	- - -

---

Proposta del Promotore sul secondo punto all'ordine del giorno

A) Determinare in 9 il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione.	Sul sottopunto A): □ RILASCIA LA DELEGA PER VOTARE A FAVORE □ NON RILASCIA LA DELEGA
B) Determinare in Euro 10.000,00 lordi annui *pro rata temporis* il compenso di ciascun Amministratore.	Sul sottopunto B): □ RILASCIA LA DELEGA PER VOTARE A FAVORE □ NON RILASCIA LA DELEGA

C) Votare la lista presentata da Eolo Energia che indica, quali Amministratori di Alerion Clean Power S.p.A., i candidati elencati di seguito: 1. Giovanni Brianza 2. Barbara Biassoni (in possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'articolo 148, comma 3, quale richiamato dall'articolo 147-ter, comma 4, TUF e di quelli previsti dal Codice di Autodisciplina di Borsa italiana S.p.A.) 3. Gastone Colleoni (in possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'articolo 148, comma 3, quale richiamato dall'articolo 147-ter, comma 4, TUF) 4. Angela Gamba (in possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'articolo 148, comma 3, quale richiamato dall'articolo 147-ter, comma 4, TUF e di quelli previsti dal Codice di Autodisciplina di Borsa italiana S.p.A.) 5. Lucrezia Geraci 6. Mauro Miglio 7. Carmelo Scalone 8. Marco Peruzzi 9. Corrado Santini	Sul sottopunto C): □ RILASCIA LA DELEGA PER VOTARE A FAVORE □ NON RILASCIA LA DELEGA
D) Determinare in 3 esercizi (ovverosia fino all'assemblea della società chiamata ad approvare il bilancio relativo all'esercizio chiuso il 31 dicembre 2019) la durata nella carica del Consiglio di Amministrazione.	Sul sottopunto D): □ RILASCIA LA DELEGA PER VOTARE A FAVORE □ NON RILASCIA LA DELEGA
E) Consentire agli Amministratori di assumere altri incarichi ai sensi dell'art. 2390, comma 1, cod. civ.	Sul sottopunto E): □ RILASCIA LA DELEGA PER VOTARE A FAVORE □ NON RILASCIA LA DELEGA

Proposta del Promotore sul terzo punto all'ordine del giorno

Autorizzare il Consiglio di Amministrazione, e per esso congiuntamente il Presidente e l'Amministratore Delegato, a stipulare una polizza assicurativa *Directors & Officers*, a fronte della responsabilità civile degli Amministratori, sindaci, dirigenti, incluso il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili, nonché dei componenti dell'Organismo di Vigilanza della Società, e delle società da essa controllate, a termini e condizioni (inclusi limiti e massimali) conformi alle migliori condizioni disponibili, e con un premio annuale	□ RILASCIA LA DELEGA PER VOTARE A FAVORE □ NON RILASCIA LA DELEGA

massimo di Euro 50.000,00, con scadenza annuale e rinnovabile sino al permanere in carica del Consiglio di Amministrazione nominato dall'odierna assemblea, conferendo congiuntamente al Presidente e all'Amministratore Delegato ogni occorrente potere per l'esecuzione della delibera e per gli eventuali adeguamenti del contratto secondo termini e condizioni in linea con le *best practice* del mercato assicurativo.	

Qualora si verifichino **circostanze ignote**[3] all'atto del rilascio della delega che non possono essere comunicate il/la sottoscritto/a, con riferimento alla:

(*)Ai sensi dell'art. 138, comma 6, del Regolamento Emittenti, in relazione alle proposte di deliberazione per le quali non siano state conferite istruzioni di voto, le azioni sono comunque computate ai fini della regolare costituzione dell'Assemblea; le medesime azioni non sono tuttavia computate ai fini del calcolo della maggioranza e della quota di capitale richiesta per l'approvazione delle delibere.

([3]) Il voto può essere esercitato in modo difforme dalle istruzioni di voto contenute nella presente delega solo qualora le circostanze sopravvenute facciano ragionevolmente ritenere che il delegante, se le avesse conosciute, avrebbe dato la sua approvazione

Proposta del Promotore sul primo punto all'ordine del giorno:

□ AUTORIZZA il Promotore a votare in modo difforme alla proposta [2] [4]

([4]) In assenza di tale autorizzazione, le istruzioni di voto contenute nella presente delega s'intendono confermate.

Proposta del Promotore sul secondo punto all'ordine del giorno:
Sottopunto A)
□ AUTORIZZA il Promotore a votare in modo difforme alla proposta [(2) (3)]
Sottopunto B)
□ AUTORIZZA il Promotore a votare in modo difforme alla proposta [(2) (3)]
Sottopunto C)
□ AUTORIZZA il Promotore a votare in modo difforme alla proposta [(2) (3)]
Sottopunto D)
□ AUTORIZZA il Promotore a votare in modo difforme alla proposta [(2) (3)]
Sottopunto E)
□ AUTORIZZA il Promotore a votare in modo difforme alla proposta [(2) (3)]

Proposta del Promotore sul terzo punto all'ordine del giorno:
□ AUTORIZZA il Promotore a votare in modo difforme alla proposta [(2) (3)]

B) VOTO DIFFORME DALLE PROPOSTE DEL PROMOTORE

Si precisa che il Promotore non intende esercitare il voto in modo difforme dalle proprie proposte e pertanto non raccoglie deleghe con istruzioni di voto difformi a quanto riportato nel Paragrafo A.

C) ALTRE DELIBERAZIONI

La Sezione C) del modello Consob previsto dall'Allegato 5C al Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 è omessa, in quanto non sussistono deliberazioni che non siano oggetto di sollecitazione da parte del Promotore.

DATA……..

FIRMA……..

APPENDICE NORMATIVA

Disposizione del D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998

Art. 135-novies

(Rappresentanza nell'assemblea)

1. Colui al quale spetta il diritto di voto può indicare un unico rappresentante per ciascuna assemblea, salva la facoltà di indicare uno o più sostituti.
2. In deroga al comma 1, colui al quale spetta il diritto di voto può delegare un rappresentante diverso per ciascuno dei conti, destinati a registrare i movimenti degli strumenti finanziari, a valere sui quali sia stata effettuata la comunicazione prevista dall'articolo 83-sexies.
3. In deroga al comma 1, qualora il soggetto indicato come titolare delle azioni nella comunicazione prevista dall'articolo 83-sexies agisca, anche mediante intestazioni fiduciarie, per conto di propri clienti, questi può indicare come rappresentante i soggetti per conto dei quali esso agisce ovvero uno o più terzi designati da tali soggetti.
4. Se la delega prevede tale facoltà, il delegato può farsi sostituire da un soggetto di propria scelta, fermo il rispetto dell'articolo 135-decies, comma 3, e ferma la facoltà del rappresentato di indicare uno o più sostituti.
5. Il rappresentante può, in luogo dell'originale, consegnare o trasmettere una copia, anche su supporto informatico, della delega, attestando sotto la propria responsabilità la conformità della delega all'originale e l'identità del delegante. Il rappresentante conserva l'originale della delega e tiene traccia delle istruzioni di voto eventualmente ricevute per un anno a decorrere dalla conclusione dei lavori assembleari.
6. La delega può essere conferita con documento informatico sottoscritto in forma elettronica ai sensi dell'articolo 21, comma 2, del decreto legislativo 7 marzo 2005, n. 82. Le società indicano nello statuto almeno una modalità di notifica elettronica della delega.
7. I commi 1, 2, 3 e 4 si applicano anche nel caso di trasferimento delle azioni per procura.
8. Resta fermo quanto previsto dall'articolo 2372 del codice civile. In deroga all'articolo 2372, secondo comma, del codice civile, le Sgr, le Sicav, le società di gestione armonizzate, nonché i soggetti extracomunitari che svolgono attività di gestione collettiva del risparmio, possono conferire la rappresentanza per più assemblee.

Art. 135-decies

(Conflitto di interessi del rappresentante e dei sostituti)

1. Il conferimento di una delega ad un rappresentante in conflitto di interessi è consentito purché il rappresentante comunichi per iscritto al socio le circostanze da cui deriva tale conflitto e purché vi siano specifiche istruzioni di voto per ciascuna delibera in relazione alla quale il rappresentante dovrà votare per conto del socio. Spetta al rappresentante l'onere della prova di aver comunicato al socio le circostanze che danno luogo al conflitto d'interessi. Non si applica l'articolo 1711, secondo comma, del codice civile.
2. Ai fini del presente articolo, sussiste in ogni caso un conflitto di interessi ove il rappresentante o il sostituto:

a) controlli, anche congiuntamente, la società o ne sia controllato, anche congiuntamente, ovvero sia sottoposto a comune controllo con la società;
b) sia collegato alla società o eserciti un'influenza notevole su di essa ovvero quest'ultima eserciti sul rappresentante stesso un'influenza notevole;
c) sia un componente dell'organo di amministrazione o di controllo della società o dei soggetti indicati alle lettere a) e b);
d) sia un dipendente o un revisore della società o dei soggetti indicati alla lettera a);
e) sia coniuge, parente o affine entro quarto grado dei soggetti indicati alle lettere da a) a c);
f) sia legato alla società o ai soggetti indicati alle lettere a), b), c) ed e) da rapporti di lavoro autonomo o subordinato ovvero da altri rapporti di natura patrimoniale che ne compromettano l'indipendenza.
3. La sostituzione del rappresentante con un sostituto in conflitto di interessi è consentita solo qualora il sostituto sia stato indicato dal socio. Si applica in tal caso il comma 1. Gli obblighi di comunicazione e il relativo onere della prova rimangono in capo al rappresentante.
4. Il presente articolo si applica anche nel caso di trasferimento delle azioni per procura.

Art. 136
(Definizioni)

1. Ai fini della presente sezione, si intendono per:
a) "delega di voto", il conferimento della rappresentanza per l'esercizio del voto nelle assemblee;
b) "sollecitazione", la richiesta di conferimento di deleghe di voto rivolta a più di duecento azionisti su specifiche proposte di voto ovvero accompagnata da raccomandazioni, dichiarazioni o altre indicazioni idonee a influenzare il voto;
c) "promotore", il soggetto, compreso l'emittente, o i soggetti che congiuntamente promuovono la sollecitazione

Art. 137
(Disposizioni generali)

1. Al conferimento di deleghe di voto ai sensi della presente sezione si applicano gli articoli 135-novies e 135-decies.
2. Le clausole statutarie che limitano in qualsiasi modo la rappresentanza nelle assemblee non si applicano alle deleghe di voto conferite in conformità delle disposizioni della presente sezione.
3. Lo statuto può prevedere disposizioni dirette a facilitare l'espressione del voto tramite delega da parte degli azionisti dipendenti.
4. Le disposizioni della presente sezione non si applicano alle società cooperative.
4-bis. Le disposizioni della presente sezione si applicano anche alle società italiane con strumenti finanziari diversi dalle azioni ammessi con il consenso dell'emittente alla negoziazione sui mercati regolamentati italiani o di altri Paesi dell'Unione europea, con riguardo al conferimento della rappresentanza per l'esercizio del diritto di voto nelle assemblee dei titolari di tali strumenti finanziari.

Art. 138

(Sollecitazione)

1. La sollecitazione è effettuata dal promotore mediante la diffusione di un prospetto e di un modulo di delega.
2. Il voto relativo alle azioni per le quali è stata rilasciata la delega è esercitato dal promotore. Il promotore può farsi sostituire solo da chi sia espressamente indicato nel modulo di delega e nel prospetto di sollecitazione.

Art. 139

(Requisiti del committente)

…abrogato…

Art. 140

(Soggetti abilitati alla sollecitazione)

…abrogato…

Art. 141

(Associazioni di azionisti)

…omissis…

Art. 142

(Delega di voto)

1. La delega di voto è sottoscritta dal delegante, è revocabile e può essere conferita soltanto per singole assemblee già convocate, con effetto per le eventuali convocazioni successive; essa non può essere rilasciata in bianco e indica la data, il nome del delegato e le istruzioni di voto.
2. La delega può essere conferita anche solo per alcune delle proposte di voto indicate nel modulo di delega o solo per alcune materie all'ordine del giorno. Il rappresentante è tenuto a votare per conto del delegante anche sulle materie iscritte all'ordine del giorno, sulle quali abbia ricevuto istruzioni, non oggetto della sollecitazione. Le azioni per le quali è stata conferita la delega, anche parziale, sono computate ai fini della regolare costituzione dell'assemblea.

Art. 143

(Responsabilità)

1. Le informazioni contenute nel prospetto o nel modulo di delega e quelle eventualmente diffuse nel corso della sollecitazione devono essere idonee a consentire all'azionista di assumere una decisione consapevole; dell'idoneità risponde il promotore.
2. Il promotore è responsabile della completezza delle informazioni diffuse nel corso della sollecitazione.

3. Nei giudizi di risarcimento dei danni derivanti da violazione delle disposizioni della presente sezione e delle relative norme regolamentari spetta al promotore l'onere della prova di avere agito con la diligenza richiesta.

Art. 144

(Svolgimento della sollecitazione e della raccolta)

1. La Consob stabilisce con regolamento regole di trasparenza e correttezza per lo svolgimento della sollecitazione e della raccolta di deleghe. Il regolamento, in particolare, disciplina:
a) il contenuto del prospetto e del modulo di delega, nonché le relative modalità di diffusione;
b) sospendere l'attività di sollecitazione e di raccolta di deleghe, nonché le condizioni e le modalità da seguire per l'esercizio e la revoca delle stesse;
c) le forme di collaborazione tra il promotore e i soggetti in possesso della informazioni relative all'identità dei soci, al fine di consentire lo svolgimento della sollecitazione.
2. La Consob può:
a) richiedere che il prospetto e il modulo di delega contengano informazioni integrative e stabilire particolari modalità di diffusione degli stessi;
b) sospendere l'attività di sollecitazione in caso di fondato sospetto di violazione delle disposizioni della presente sezione ovvero vietarla in caso di accertata violazione delle predette disposizioni;
c) esercitare nei confronti dei promotori i poteri previsti dagli articoli 114, comma 5, e 115, comma 1.
3. …omissis….
4. Nei casi in cui la legge preveda forme di controllo sulle partecipazioni al capitale delle società, copia del prospetto e del modulo di delega deve essere inviata alle autorità di vigilanza competenti prima della sollecitazione. Le autorità vietano la sollecitazione quando pregiudica il perseguimento delle finalità inerenti ai controlli sulle partecipazioni al capitale.

Disposizione del Regolamento CONSOB n. 11971/1999

Art. 135

(Definizioni)

1. Ai fini del presente Capo, si applicano le definizioni di "intermediario", "partecipante" e "ultimo intermediario" stabilite nell'articolo 1 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 il 22 febbraio 2008, come successivamente modificato.

Art. 136

(Procedura di sollecitazione)

1. Chiunque intenda promuovere una sollecitazione di deleghe trasmette un avviso alla società emittente, che lo pubblica senza indugio sul proprio sito internet, alla Consob, alla società di gestione del mercato ed alla società di gestione accentrata delle azioni.

2. L'avviso indica:

a) i dati identificativi del promotore e della società emittente le azioni per le quali viene richiesto il conferimento della delega;

b) la data di convocazione dell'assemblea e l'elenco delle materie all'ordine del giorno;

c) le modalità di pubblicazione del prospetto e del modulo di delega nonché il sito internet sul quale sono messi a disposizione tali documenti;

d) la data a partire dalla quale il soggetto a cui spetta il diritto di voto può richiedere al promotore il prospetto e il modulo di delega ovvero prenderne visione presso la società di gestione del mercato;

e) le proposte di deliberazione per le quali si intende svolgere la sollecitazione.

3. Il prospetto e il modulo, contenenti almeno le informazioni previste dagli schemi riportati negli Allegati 5B e 5C, sono pubblicati mediante la contestuale trasmissione alla società emittente, alla Consob, alla società di gestione del mercato e alla società di gestione accentrata nonché messi a disposizione senza indugio sul sito internet indicato dal promotore ai sensi del comma 2, lettera c). Tale sito internet può essere quello dell'emittente, con il consenso di quest'ultimo. La società di gestione accentrata informa, senza indugio, gli intermediari della disponibilità del prospetto e del modulo di delega.

4. …omissis…

5. Il promotore consegna il modulo corredato del prospetto a chiunque ne faccia richiesta.

6. Ogni variazione del prospetto e del modulo resa necessaria da circostanze sopravvenute è tempestivamente resa nota con le modalità indicate nel comma 3.

7. A richiesta del promotore:

a) la società di gestione accentrata comunica su supporto informatico, entro un giorno lavorativo dal ricevimento della richiesta, i dati identificativi degli intermediari partecipanti sui conti dei quali sono registrate azioni della società emittente nonché la relativa quantità di azioni;

b) gli intermediari comunicano su supporto informatico, entro tre giorni lavorativi dal ricevimento della richiesta:

- i dati identificativi dei soggetti, cui spetta il diritto di voto, che non abbiano espressamente vietato la comunicazione dei propri dati, in relazione ai quali essi operino come ultimi intermediari nonché il numero di azioni della società emittente registrate sui rispettivi conti;
- i dati identificativi dei soggetti che abbiano aperto conti in qualità di intermediari e la quantità di azioni della società emittente rispettivamente registrata su tali conti;

c) la società emittente mette a disposizione su supporto informatico, entro tre giorni lavorativi dal ricevimento della richiesta, i dati identificativi dei soci e le altre risultanze del libro soci e delle altre comunicazioni ricevute in forza di disposizioni di legge o di regolamento.

8. A partire dalla pubblicazione dell'avviso previsto dal comma 1, chiunque diffonde informazioni attinenti alla sollecitazione ne dà contestuale comunicazione alla società di gestione del mercato e alla Consob, che può richiedere la diffusione di precisazioni e chiarimenti.
9. Le spese relative alla sollecitazione sono a carico del promotore.
10. La mera decisione, assunta da più soggetti, di promuovere congiuntamente una sollecitazione non rileva ai fini degli adempimenti previsti dall'articolo 122 del Testo unico.

Art. 137

(Obblighi di comportamento)

1. Il promotore si comporta con diligenza, correttezza e trasparenza.
2. Nei contatti con i soggetti sollecitati, il promotore si astiene dallo svolgimento dell'attività nei confronti di coloro che si siano dichiarati non interessati, fornisce in modo comprensibile i chiarimenti richiesti e illustra le ragioni della sollecitazione ponendo, in ogni caso, in evidenza le implicazioni derivanti da rapporti di affari o partecipativi propri o di soggetti appartenenti al suo gruppo, con la società emittente o con soggetti appartenenti al gruppo di quest'ultima.
3. Il promotore, diverso dalla società emittente, informa che, ove espressamente autorizzato dal soggetto sollecitato, nel caso in cui si verifichino circostanze di rilievo, ignote all'atto del rilascio della delega e che non possono essere a questi comunicate, tali da far ragionevolmente ritenere che lo stesso, se le avesse conosciute, avrebbe dato la sua approvazione, il voto potrà essere esercitato in modo difforme da quello proposto.
4. Il promotore mantiene la riservatezza sui risultati della sollecitazione.
5. Il promotore dà notizia con comunicato stampa, diffuso senza indugio con le modalità indicate nell'articolo 136, comma 3, dell'espressione del voto, delle motivazioni del voto eventualmente esercitato in modo difforme da quello proposto ai sensi del comma 3, e dell'esito della votazione.
6. Ai sensi dell'articolo 142, comma 2, del Testo unico, chi esercita il voto in assemblea è tenuto a votare per conto del delegante anche sulle materie iscritte all'ordine del giorno per le quali il promotore non abbia formulato proposte, secondo la volontà espressa dal delegante stesso nel modulo di delega ai sensi dell'articolo 138, comma 3.
7. Il promotore non può acquisire deleghe di voto ai sensi dell'articolo 2372 del codice civile.

Art. 138

(Conferimento e revoca della delega di voto)

1. Per il conferimento della delega il soggetto a cui spetta il diritto di voto trasmette al promotore il modulo di delega, anche come documento informatico sottoscritto in forma elettronica, ai sensi dell’articolo 21, comma 2, del decreto legislativo 7 marzo 2005, n. 82.
2. Il promotore decide se esercitare il voto anche in modo non conforme alle proprie proposte e fornisce indicazione di tale scelta nel prospetto. Ove la sollecitazione di deleghe sia promossa dalla società emittente, questa è tenuta ad esercitare il voto anche in modo non conforme alle proprie proposte.

3. Il soggetto a cui spetta il diritto di voto che abbia conferito la delega, anche parziale, può esprimere con lo stesso modulo di delega il proprio voto per le materie iscritte all'ordine del giorno per le quali il promotore non abbia richiesto il conferimento della delega. Per le stesse materie è fatto divieto al promotore di formulare raccomandazioni, dichiarazioni o altre indicazioni idonee a influenzare il voto.
4. Nei casi previsti ai commi 2 e 3, il promotore, se diverso dalla società emittente, può esprimere, ove espressamente autorizzato dal delegante, un voto difforme da quello indicato nelle istruzioni nel caso si verifichino circostanze di rilievo, ignote all'atto del rilascio della delega e che non possono essere comunicate al delegante, tali da far ragionevolmente ritenere che questi, se le avesse conosciute, avrebbe dato la sua approvazione, ovvero in caso di modifiche o integrazioni delle proposte di deliberazione sottoposte all'assemblea.
5. Nei casi previsti al comma 4, il promotore dichiara in assemblea:
a) il numero di voti espressi in modo difforme dalle istruzioni ricevute ovvero, nel caso di integrazioni delle proposte di deliberazione sottoposte all'assemblea, espressi in assenza di istruzioni, rispetto al numero complessivo dei voti esercitati, distinguendo tra astensioni, voti contrari e voti favorevoli;
b) le motivazioni del voto espresso in modo difforme dalle istruzioni ricevute o in assenza di istruzioni.
6. Nei casi previsti ai commi 3 e 4, in relazione alle proposte di deliberazione per le quali non siano state conferite istruzioni di voto e non sia stata concessa l'autorizzazione ad esprimere un voto difforme da quello indicato nelle istruzioni, le azioni sono comunque computate ai fini della regolare costituzione dell'assemblea; le medesime azioni non sono tuttavia computate ai fini del calcolo della maggioranza e della quota di capitale richiesta per l'approvazione delle delibere.
7. La delega è revocata mediante dichiarazione scritta, rilasciata con le modalità previste dal comma 1, portata a conoscenza del promotore almeno il giorno precedente l'assemblea.

Art. 139
(Interruzione della sollecitazione)

1. In caso di interruzione per qualsiasi ragione della sollecitazione, il promotore ne dà notizia con le modalità previste nell'articolo 136, comma 3.
2. Salvo riserva contraria contenuta nel prospetto, il promotore esercita comunque il voto relativo alle azioni per le quali la delega è stata conferita prima della pubblicazione della notizia prevista dal comma 1. Tale disposizione non si applica ove l’interruzione della sollecitazione sia disposta ai sensi dell'articolo 144, comma 2, lettera b), del Testo unico.

ALLEGATO 2

CURRICULUM VITAE DEI CANDIDATI ALLA CARICA DI AMMINISTRATORE

Curriculum Vitae of GIOVANNI BRIANZA

EDISON S.P.A.

Updated December 2016

HEAD OF STRATEGIC PLANNING, M&A, BUSINESS INNOVATION AND DEVELOPMENT

From 01/2010

Personal details

Date/place of birth: 07.05.1973 - MILAN — Age: 43

Marital status: MARRIED WITH CHILDREN

Address: MILAN — Province: MI

Nationality: Italian

Organizational information

Joined the Group: 01.12.1999 — Office: MILAN

Qualification: MANAGER/EXECUTIVE

Function: STRATEGIC PLANNING, M&A, BUSINESS INNOVATION AND DEVELOPMENT DEPT.

Division: FINANCE & PROCUREMENT

Education

Type: MASTER

Qualification: SECOND LEVEL MASTER

University/Institute/School: SDA BOCCONI — Graduation: 12/2003

Notes: MASTER OF BUSINESS ADMINISTRATION

MBA INDIVIDUAL PROJECT: Drafting and negotiation of energy contracts (Edipower's tolling

Internship at: Allen & Overy (3 months).

Type: DEGREE

Qualification: DEGREE IN MECHANICAL ENGINEERING — Marks: 91 / 100

University/Institute/School: POLITECNICO DI MILANO — Graduation: 02/2000

Notes: SPECIALIZATION: Manufacturing

TITLE OF THESIS: "Productive capacity and productivity of plants - analysis, improvement and economic evaluation of losses"

Work experience within the group

From: 01/2010 — To: Present

Office: MILAN — Company: EDISON SPA

Function: STRATEGIC PLANNING, M&A, BUSINESS INNOVATION AND DEVELOPMENT

Position: HEAD OF STRATEGIC PLANNING, M&A, BUSINESS INNOVATION AND DEVELOPMENT

Key responsibilities and activities:

- Develops and manages mergers, acquisitions and disposals as establishes joint-ventures for the whole Edison Group
- Coordinates strategic planning and develops business options
- Develops and incubates business innovation

From: 10/2006 To: 12/2009
Office: MILAN Company: EDISON SPA
Function: Position: Head of CEO Office
Key responsibilities and activities:
Managed M&A deals, supported business and strategic planning, public affairs and the activities of the Corporate Steering Committee

From: 04/2004 To: 09/2006
Office: PARIS Company: EDF
Function: DIRECTION EUROPE
Key responsibilities and activities:
Developed EDF's strategic plan for the Italian market (Edison and EDF Energia Italia)
Joined and contributed to the negotiations for the takeover of Edison by EDF and AEM Milan (nowadays A2A)

From: 09/2001 To: 09/2002
Office: MILAN Company: EDISON SPA
Function: BUSINESS DEVELOPMENT Position: BUSINESS DEVELOPER
Key responsibilities and activities:
Managed business development and strategic planning activities of the Power Business Unit

From: 12/1999 To: 08/2001
Office: MILAN Company: EDISON SPA
Function: WATER SECTOR Position: BUSINESS DEVELOPER
Key responsibilities and activities:
Joined the start-up of the Water Business Unit and International Water, a Bechtel(US)/Edison joint venture, which developed, financed and operated water utilities and water sector infrastructures worldwide

Work experience outside the group

From: 05/1999 To: 11/1999

Office: MILAN Company: PIRELLI PNEUMATICI
Function: CENTRAL LOGISTICS Position: PRODUCTION MANAGER
Key responsibilities and activities:
Planned and controlled off-take tyre manufacturing (Indonesia)

From: 03/1998 To: 05/1999
Office: CARLISLE Company: PIRELLI TYRES Ltd.
Function: Position: INTERNSHIP
Key responsibilities and activities:
Implemented Cost Deployment (as a cost control system)

Languages

Language: ITALIAN MOTHER TONGUE
Language: ENGLISH
Language: FRENCH

Posts held

E2I ENERGIE SPECIALI SRL	Director
EDISON ENERGIA SPA	Director
EDISON PARTECIPAZIONI ENERGIE RINNOVABILI SRL	Chairman/Managing Director
EOLO ENERGIA SRL	Chairman

BARBARA BIASSONI

DATI PERSONALI

Luogo - Data di nascita	Milano, 21 ottobre1972
Residente	Via Sardegna 38 - 20146 Milano
Mobile	+39 347 9905923
E-mail	bb@dgpa.it; bbiassoni@hotmail.com

ESPERIENZA PROFESSIONALE

2001 – in corso

Studio Prof. M. DALLOCCHIO - DGPA&Co. Srl:

Managing Director. Area: CORPORATE FINANCE - CAPITAL AND DEBT RESTRUCTURING

Ventennale esperienza nell'ambito Corporate Finance e dell'M&A Advisory - Coinvolta in numerose operazioni di finanza straordinaria - Comprovata esperienza in valutazioni aziendali - Specifica esperienza in complesse operazioni di ristrutturazione finanziaria, anche nell'ambito di procedure prefallimentari - Responsabile di numerose Asseverazioni di Piani (così come previsto nelle procedure disciplinate dalla Legge Fallimentare), essendomi occupata di casi quali Alitalia, Zucchi, Sisti, etc.. - Responsabile delle attività di *Impairment test* di numerose società quotate

1997 – 2000

CITIBANK CONSUMER BUSINESS, *Senior Analyst. Area Financial Control – Head Office Reporting & Planning Department.*

Membro del team interfunzionale costituito per lo start-up del sistema di reporting e controllo di CitiPLC, nuova banca del Gruppo - Supporto nella definizione, nello sviluppo e nell'implementazione di nuove "reportistiche" (in particolare per la gestione della Tesoreria) - Collaborazione con le altre funzioni per l'ottimizzazione del processo del "fine mese" e nella ricerca delle soluzioni alle problematiche emerse; ottimizzazione dei flussi di reporting con obiettivo di riduzione costante di tempi ed errori operativi; analisi mensili della redditività delle filiali - Responsabile del reporting mensile e trimestrale di gestione di Citifin e Visa Italy secondo i principi US GAAP

CARICHE E ATTIVITÀ PROFESSIONALI

Dal 2015

Membro del Consiglio di Amministrazione di Biancamano Spa – quotata su MTA

Lead Independent Director e membro del Comitato Remunerazioni e Nomine

Dal 2015

Associata a Ned Community, Non Executive Directors Community, Associazione di Amministratori non Esecutivi e Indipendenti

ISTRUZIONE

2016

ASSOGESTIONI e ASSOMINE MILANO

Induction Session per Amministratori e Sindaci di Società Quotate

Nov.2000-Ott.2001

Scuola di Direzione Aziendale - SDA "L. BOCCONI" MILANO

Full Time *"MASTER IN CORPORATE FINANCE"*

Barbara Biassoni

Autorizzo al trattamento dei dati ai sensi del DL n.196 del 30 giugno 2003

Lug. 1997 **UNIVERSITA' COMMERCIALE "L. BOCCONI" MILANO**

Laureata in "ECONOMIA AZIENDALE", specializzazione in Intermediari Finanziari

LINGUE STRANIERE

Italiano	Madrelingua
Inglese	Ottima conoscenza orale e scritta
Francese	Conoscenza scolastica orale e scritta

Barbara Biasseri

Autorizzo al trattamento dei dati ai sensi del D.L. n.196 del 30 giugno 2003

COLLEONI GASTONE

Dati personali

Nato a Verona il 26.10.47 ed ivi residente in via XX Settembre n. 29.

Studi

- Diploma di maturità scientifica conseguito presso il Liceo "A. Messedaglia" di Verona.
- Iscritto all'università commerciale "BOCCONI" di Milano, ho interrotto gli studi per motivi di lavoro, legati alla gestione delle aziende e del patrimonio immobiliare familiare.

Principali cariche societarie ricoperte:

- Presidente della Società "TOPPETTI 2 S.p.A.", dal giugno '83, industria primaria nel settore dei laterizi in Italia, operante nel Centro-Nord, ed ora esercente attività immobiliare;
- Amministratore Unico delle società "INDUSTRIAL TEAM S.c.r.l.", "L'AUTOMOBILE S.r.l.", "TOPPETTI 2 S.r.l.". e "AUTO 2 S.r.l." operanti rispettivamente a Verona e Provincia e a Todi (PG) e Orvieto (TR);
- Amministratore Unico della Società "ERICA S.r.l." dal dal 29.10.1993, fino alla fusione per incorporazione nella società "AUTO 2 S.r.l." settembre 2015;
- Presidente della Società "OLAV S.r.l." dal 14.06.2001, ora fusa per incorporazione in "COTTOSENESE S.p.A.";
- Presidente della Società "COTTOSENESE S.p.A." dal 21.08.2001 fino alla fusione per incorporazione con "OLAV S.r.l.";
- Consigliere della Società "ASTRIM S.p.A." dall'8.10.2001;
- Presidente della Società "ALERION INDUSTRIES S.p.A." ora "ALERION CLEANPOWER S.P.A." dal 14.05.2003;
- Presidente della società EUROPOLIGRAFICO S.p.A. dall'11.04.2006;
- Consigliere Consorzio Maiscoltori del Basso Livenza S.r.l.;
- Consigliere della società "RCR Cristallerie Italiane S.p.A." .

Verona, 22 dicembre 2016

Gastone COLLEONI

ANGELA GAMBA

E-mail: info@angelagamba.com

PROFILO

Consulente e amministratore indipendente, con esperienza più che ventennale di private equity e management maturata in un contesto internazionale. Focalizzata su gestione e finanza strategica, con approccio collaborativo e orientato ai risultati.

ESPERIENZE PROFESSIONALI - CDA

2016-to date: **Parmalat S.p.A.** (Milan). *Amministratore indipendente* e membro dei comitati controllo e rischi e nomine e remunerazioni del Gruppo Parmalat, tra i leader mondiali nel settore lattiero caseario (€9.4 mld di fatturato 2015), quotato alla Borsa Italiana (PLT.MI).

2010 - 16 **Zouk Capital LLP** (Milan). Italian *Portfolio Manager* di un fondo di Private Equity estero attivo nel settore *clean energy*, responsabile della gestione di un portafoglio di nove impianti fotovoltaici in Italia (16.4 MW). Amministratore su sei consigli di società non quotate (cinque in veste di rappresentante legale).

2013 – 14 **Cobra Automotive Technologies S.p.A.** (Varese). *Amministratore indipendente* e membro del comitato controllo e rischi di un fornitore di soluzioni telematiche e di sicurezza per il mercato automobilistico, all'epoca quotato alla Borsa Italiana. Coinvolta in complesse attività straordinarie (ristrutturazione del debito, operazioni con parti correlate, OPA). Mandato concluso a seguito dell'OPA Vodafone da €145 m e successivo *de-listing*.

ESPERIENZE PROFESSIONALI - CONSULENZE

2009-oggi Consulenze a boutique indipendenti e soggetti privati, legate generalmente ad attività di M&A, pianificazione finanziaria o *due diligence*. Esempi includono:

- Business plan dettagliato per una *start-up* nel settore delle telecomunicazioni (confidenziale);
- Implementazione di svariate misure di riduzione costi e rinegoziazione di contratti di finanziamento (Zouk Capital LLP);
- Tentata acquisizione di una partecipazione di minoranza detenuta da una holding italiana in liquidazione (Invest Africa, boutique di investimento basata a Londra).

2007 – 09 Maternità

ESPERIENZE PROFESSIONALI - LAVORO DIPENDENTE

2003 – 06 ION TRADING UK LTD (Londra) – *Chief Financial Officer*

Responsabile delle attività di finanza strategica, amministrazione e gestione risorse umane di una società privata, leader di nicchia nello sviluppo e commercializzazione di software per il settore finanziario (inizialmente piattaforme di trading elettronico per il *fixed income*). Cresciuta da 65 a 200+ dipendenti tramite acquisizioni; gestito la relativa integrazione.

2000 – 02 DB CAPITAL VENTURE PARTNERS (Londra) – Divisione Venture Capital Europa di Deutsche Bank. *Director*

Responsabile di tutte le fasi del processo di investimento in società private *early-stage* nei settori alta tecnologia e telecomunicazioni. Approccio di gestione attiva degli investimenti, con partecipazione alle scelte strategiche. Focalizzata su Italia e Israele. Investito in OTM Technologies e PowerDsine Inc. (ora Microsemi, Nasdaq: MSCC).

ESPERIENZE PROFESSIONALI - LAVORO DIPENDENTE (cont.)

1997– 00: **MORGAN STANLEY, Private Equity Group (Londra)** – *Associate*

Contributo alle attività della divisione Private Equity nelle diverse fasi del ciclo di investimento (acquisizione, gestione del portafoglio, disinvestimento), con principale focus sui settori telecomunicazioni e tecnologia (ad esempio First Telecom UK, PrimaCom AG, Netscalibur). Acquisito vasta esperienza nella modellistica, valutazione finanziaria e analisi di mercato.

1996 – 97: **FIDIA SGR (Milano)** – Società di gestione del fondo di Private Equity "Prudentia" del gruppo Mediobanca. *Financial Analyst*

Supportato il processo iniziale di fund raising di "Prudentia", fondo mobiliare chiuso di €250m dedicato all'investimento in società private italiane di medio dimensioni.

1994 – 96: **SALOMON BROTHERS (Londra)** – Divisione Investment Banking. *Financial analyst*

Partecipato all'esecuzione di svariate transazioni di M&A e progetti di consulenza aziendale come parte del team di Corporate Finance dedicato all'Italia. Breve esperienza nella divisione di Equity Capital Markets (marketing di prodotti azionari a clienti del sud Europa).

ISTRUZIONE E FORMAZIONE

2015: "In the Boardroom", programma di approfondimento per consiglieri di amministrazione di società quotate, sponsorizzato da Valore D e GE Capital.

Marzo 2002: Corso di "Negotiations Dynamics" per executives presso **INSEAD** (Parigi).

Febbraio 1994: Laurea in Economia Politica (110/110 *Summa cum Laude*) presso l'università L. **BOCCONI** (Milano). Relatore Prof. Francesco Giavazzi.

VARIE

Lingue: **Italiano** (madre lingua), **inglese** (ottimo scritto e parlato), **francese** (conversazione), conoscenza di base dello spagnolo.

Interessi: Yoga e meditazione (insegnante certificata di hatha yoga dal 2006).

Attività di volontariato (GenerAzioni, Samaritans, Business Dynamics, Cross Cultural Solutions, Family Friends).

Autorizzo al trattamento dei dati personali ai sensi della legge 196/2003

Curriculum vitae
LUCREZIA GERACI

Dati personali

Nata a Crema il 19 gennaio 1958

Esperienze professionali

Attività corrente

dal maggio 2002
Direttore Affari Societari Edison

dal gennaio 1998
Segretario Consiglio di Amministrazione Edison e di suoi Comitati

Attività pregresse

dal novembre 1995 all'aprile 2002
Responsabile Affari Societari Montedison e Compart (già Ferruzzi Finanziaria) e, dal 2001, segretario del consiglio di amministrazione di entrambe le società

dal luglio 1994 all'ottobre 1995
Dirigente Montedison dedicata alla ristrutturazione e riorganizzazione societaria del gruppo, post-gestione Ferruzzi

dall'ottobre 1993 al luglio 1994
Funzionario Consob – ufficio controllo interno alle dipendenze del direttore generale

dal marzo 1982 all'ottobre 1993
Funzionario Consob – sede di Milano con incarichi di varia natura nell'ambito delle attività relative ad emittenti e intermediari

cariche in essere

da settembre 2011
vicepresidente Comitato di consultazione Borsa Italiana spa

da maggio 2004:
amministratore di Emittenti Titoli spa

cariche pregresse

1995-2003
amministratore delle società quotate Gaic spa, Trenno spa, Calcestruzzi spa, Heracles General Cement co (società greca), nonché di European Sugar France (controllante francese della quotata Eridania Beghin Say) e di diverse altre società del gruppo Montedison non quotate.

Formazione Scolastica

Laurea:	Discipline Economiche e sociali (DES) - Università Bocconi – Milano. Votazione: 110/110 lode e dignità di pubblicazione
Tesi:	dicembre 1981 - titolo: Società con azioni quotate e azioni quotate di società - Relatore: prof. Ariberto Mignoli; Correlatori: prof. Piergaetano Marchetti e prof. Paolo Iovenitti
Diploma:	1976 - Maturità scientifica – Liceo Scientifico Leonardo Da Vinci – Crema. Votazione: 60/60

Corsi di perfezionamento *post*-laurea

1997-1998:	*Advance Management Training*; durata 4 settimane - Insead - Fontainebleau (organizzato dal gruppo Eridania Beghin Say)
1993:	*International Visitors Program* - durata: 3 settimane - Stati Uniti d'America - oggetto: organizzazione e funzionamento del mercato dei valori mobiliari con particolare riguardo alla efficacia ed efficienza delle agenzie indipendenti e degli enti della pubblica amministrazione
1987-1988:	Corso Giuristi d'Impresa: durata: 9 mesi - Università Bocconi

Abilitazioni professionali

dal 1993:	Revisore contabile iscritto nel Registro
dal 1992:	Dottore commercialista (esame di Stato presso Università Bocconi)

Attività didattica

1989- 2013:

lezioni presso le Università Bocconi, Bicocca e Cattolica di Milano, corsi di formazione interni ed esterni e interventi a Convegni in materia di: diritto societario, diritto dei valori mobiliari, *Corporate Governance.*

Pubblicazioni

L'azione attraverso l'obbligazione. Note in tema di obbligazioni convertibili, in *Riv. Soc.* 1990

I provvedimenti della Consob in materia societaria (1975-1989), in *Riv. Soc.* 1990

Emissione di valori mobiliari ed obblighi di informazioni: le società non quotate; le società quotate, in *Società e diritto* 1993

Conoscenze linguistiche

Francese e inglese

Tempo libero

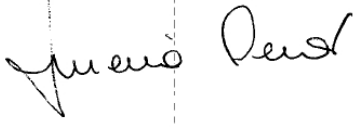
bicicletta, nuoto, cucina, musica classica, sommelier.

* * *

La sottoscritta autorizza il trattamento dei propri dati personali ai sensi dell'art. 13 del decreto legislativo 196/2003.

Dicembre 2016

Lucrezia Geraci



MAURO MIGLIO

Nato a Milano il 19 Ottobre 1961
Sposato, due figli

ESPERIENZE PROFESSIONALI

Alerion Clean Power S.p.A.
2015-
Amministratore Delegato

Gestione di uno dei principali operatori del settore dell'energia eolica in Italia, quotato alla Borsa di Milano. Realizzata una profonda razionalizzazione della struttura costi e dell'efficienza produttiva, con incremento dell'EBITDA di circa il 40% e raggiungimento di una redditività operativa tra le migliori del settore.

A2A S.p.A.
2008-2015
Direttore M&A, Strategia e Business Development

Membro dei CdA di varie società del Gruppo (tra le quali **Edison**, **Edipower**, **Metroweb**, **Coriance**)

Tra le principali operazioni M&A realizzate (gestione attività di acquisizione e cessione, dalle fasi di identificazione, selezione e valutazione target al closing dell'operazione):

- Edison/Edipower: acquisizione del controllo di Edipower e cessione a EDF della quota Edison
- Metroweb: cessione di parte della quota azionaria, mantenimento di una partecipazione rilevante con opzione di vendita successivamente esercitata
- Aspem: acquisizione società ex-municipalizzata del Comune di Varese attiva nei settori gas, elettricità, rifiuti, teleriscaldamento
- Endesa Italia/EOn Italia: accordo con gruppo EOn per la scissione non proporzionale della ex-Endesa Italia, con acquisizione dell'impianto a carbone di Monfalcone e del nucleo idroelettrico della Calabria
- Coriance: acquisizione e successiva cessione di società francese del gruppo Gaz de France attiva nel settore impianti e reti di teleriscaldamento
- Alpiq: cessione quota di minoranza
- EPCG: acquisizione quota di controllo
- Cessione di numerose partecipazioni nell'ambito della razionalizzazione di gruppo.

- Definizione delle strategie di portafoglio business e dei piani di acquisizioni, cessioni, accordi

1997
A.T. Kearney
Senior Manager
Gestione di progetti di consulenza, con focalizzazione su tematiche di strategia e organizzazione aziendale. Tra i maggiori progetti: per il gruppo Fiat, ottimizzazione delle attività di Sviluppo Prodotto, Acquisti, Produzione e Marketing delle unità operative, basata su un'estesa analisi di benchmarking rispetto ai principali concorrenti mondiali

1987-1996
Arthur D. Little
Varie posizioni, fino a **Senior Manager**. Tra i progetti principali: vari studi per un grande progetto infrastrutturale ferroviario ad alta velocità (TAV)

STUDI
1990
Insead - Fontainebleau, France
M.B.A. (Master of Business Administration)

1987
Università Commerciale L. Bocconi - Milano
Laurea in Economia e Commercio

LINGUE
Italiano madrelingua, **Inglese** ottimo, **Francese** buono

22/12/2016

Autorizzo il trattamento dei dati personali qui contenuti, ai sensi del D. Lgs. 196/2003

Carmelo SCALONE
Direttore Commerciale
EDF Energies Nouvelles
Cœur Défense - Tour B
100, Esplanade du Général de Gaulle
92932 Paris La Défense
T +33140902344
Email carmelo.scalone@edf-en.com

Carmelo Scalone è nato a Roma ed è cittadino italiano. Ha vissuto in Svezia e in Spagna e dal 2014 risiede a Parigi (Francia).

È sposato e padre di tre figli.

Ha conseguito la laurea in ingegneria elettrotecnica presso l'Università La Sapienza di Roma e successivamente ha completato dei programmi di Business Administration presso la Scuola di Direzione Aziendale dell'Università Luigi Bocconi di Milano e della Business School IESE di Barcellona.

Ricopre attualmente il ruolo di Direttore Commericale di EDF Energies Nouvelles, la filiale rinnovabile del gruppo francese Electricité de France, ed è responsabile a livello globale (con la sola esclusione del Nord America) della vendita dell'energia eolica e fotovoltaica prodotta dagli impianti di EDF EN a clienti di tipo Corporate, C&I e Data Center.

Tra gennaio del 2014 e giugno del 2016 ha rivestito l'incarico di Direttore del Business Development di EDF Energies Nouvelles.

Si occupa di energia rinnovabile, in particolare eolica, dall'anno 2000.

Prima di entrare nel gruppo EDF, è stato per 6 anni il Direttore del Business Development di EDP Renovaveis a Madrid. Precedentemente, tra il 2000 e il 2007, è stato prima Amministratore Delegato di Gamesa Energia Italia a Roma e successivamente Direttore Europa Meridionale, Medio Oriente e Africa del gruppo Gamesa.

Ha iniziato la sua carriera nel gruppo ABB, in Italia e in Svezia, nel quale per 8 anni ha ricoperto ruoli di responsabilità crescente, tra i quali Direttore Commerciale e Direttore Divisione SCADA & Telecomunicazioni di ABB Energy Automation.

MARCO PERUZZI
Curriculum Vitae

Presidente con delega allo sviluppo di E2i Energie Speciali, società italiana leader nel settore delle fonti rinnovabili partecipata da Edison, Electricité de France EN e il fondo F2i.

Ha fondato o ristrutturato varie aziende nei settori dell'energia e dei servizi, lavorando come consulente in Arthur D. Little, poi in ENI (anche come Planning Manager fino alla quotazione in Borsa del Gruppo) e, infine, in Edison dove ha costituito Edison Trading ed Edison Energy Solutions e rilanciato Edison Gas ed Edison Energie Speciali.

Ingegnere del Politecnico di Milano con un MBA della Kellogg School of Managment (USA), è felicemente sposato con due figli.

Laureato in Ingegneria presso il Politecnico di Milano, lavora come progettista di piattaforme petrolifere d'alto mare nel Gruppo ENI e ottiene nel 1988 un Master in Business Administration dalla Kellogg School of Management della Northwestern University (USA).

Dopo un'esperienza come Senior Vice-President nella società di consulenza Arthur D. Little di Cambridge MA (USA) nel settore energia e ambiente, rientra in ENI come Group Planning Manager fino alla quotazione in Borsa del Gruppo, ricoprendo poi le posizioni di Direttore commerciale, trading e sviluppo Frene (società elettrica ENI) e di Responsabile Gruppo del settore Power, contribuendo alla costituzione di ENIPower e a vari progetti internazionali gas.

Entra in Edison nel 2001, dove fonda ed è Amministratore Delegato della società Edison Trading che gestisce la compravendita di elettricità e prodotti derivati finanziari in Italia e all'estero, ristrutturando fra l'altro anche le aree di risk management e dispacciamento centrali, e partecipando all'acquisizione del secondo produttore elettrico italiano Eurogen (Edipower).

Dal 2003 assume anche la responsabilità dell'area Supply & Logistic gas diventando Presidente della Joint venture tra Edison e Gazprom e Vicepresidente dell'area Energia di Assolombarda, gestendo ca 40 TWh di elettricità e 14 Mld mc di gas, rinegoziando tutti i contratti gas ed elettrici long-term del Gruppo e allargando le attività a vari paesi europei (Francia, Germania, Svizzera, Slovenia, Grecia, Bulgaria, Romania).

Nel 2009-2012 avvia il settore efficienza energetica e sviluppo sostenibile di Edison fino alla costituzione della società Edison Energy Solutions. Nel 2013 viene nominato Amministratore Delegato della società Edison Energie Speciali attiva nel settore delle fonti rinnovabili, da cui nasce a fine 2014 E2i Energie Speciali, società partecipata da Edison, Electricité de France EN e il fondo F2i leader nel settore eolico italiano, di cui è nominato Presidente con delega allo sviluppo.

1

MARCO PERUZZI
Curriculum Vitae

Informazioni Personali

Data/luogo di nascita: 07.11.1968 - MAGENTA
Stato civile: coniugato
Residenza: RODANO (Milano)
Cittadinanza: Italiana

Istruzione

1988: **MBA presso KELLOGG NORTHWESTERN UNIVERSITY – ILLINOIS USA**
1981: **Laurea in Ingegneria presso il Politecnico di Milano**

Lingue

Inglese - Avanzato
Francese - Avanzato

Esperienze professionali fuori dal Gruppo Edison

Dal: 06/1998 **Al:** 06/2001
Società: ENI and ENIPower **Sede:** Roma
Funzione: STRATEGY PLANNING AND CONTROL
Posizione: POWER BUSINESS MANAGER

Dal: 06/1995 **Al:** 06/1998
Società: FRENE (ENI Group) **Sede:** Milano
Posizione: HEAD OF SALES – PLANNING AND CONTROL - DEVELOPMENT

Dal: 9/1991 **Al:** 06/1995
Società: ENI Holding **Sede:** Roma
Funzione: ENI GROUP PLANNING AND CONTROL DEPARTMENT
Posizione: GROUP PLANNING MANAGER

Dal: 6/1987 **Al:** 9/1991
Società: ARTHUR D. LITTLE CONSULTING **Sede:** Milano
Funzione: STRATEGY AND ORGANIZATION - COMMERCIAL
Posizione: SENIOR PRINCIPAL

MARCO PERUZZI
Curriculum Vitae

Dal: 1/1983 **Al:** 7/1985
Società: TECNOMARE (ENI) **Sede:** Milano e Venezia
Funzione: ENGINEERING - DEVELOPMENT
Posizione: PROJECT MANAGER and HEAD OF NEW INITIATIVES

Cariche principali ricoperte nel Gruppo Edison

E2I ENERGIE SPECIALI S.r.l.	Presidente (2014-ora)
EDISON PARTECIPAZIONI ENERGIE RINNOVABILI S.r.l.	Consigliere (2014-ora)
EOLO ENERGIA S.r.l.	Consigliere (2014-ora)
EDISON ENERGIE SPECIALI S.p.A.	Amministratore Delegato (2013-2014)
EDISON TRADING S.p.A.	Amministratore Delegato (2002-2007)
VOLTA S.p.A.	Presidente (2003-2007)
EDISONTEL S.p.A.	Consigliere (2002-2004)
EDISON GAS S.p.A.	Consigliere (2001-2003)

Autorizzo il trattamento dei dati personali inseriti in questo CV ai sensi del D.Lgs. 196/2003

Corrado Santini – Senior Partner Team Investimenti F2i

Formazione

1991
Laurea in economia e commercio, Università degli studi di Parma

1995
MBA, Insead
(Fontainebleau, Francia)

Esperienze professionali

In F2i dal 2007

1998-2007
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria

1995-1998
Cie (Serfailing bonnie)

In F2i dal maggio 2007, in precedenza ha maturato oltre 12 anni di esperienza nel settore della finanza di infrastrutture.
È stato capo per l'Italia dell'attività di Project Finance di Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, dove si è occupato di origination, strutturazione, advisory ed esecuzione di operazioni, in qualità di Mla, nei seguenti settori: infrastrutture di trasporto; ospedali; generazione energia convenzionale e rinnovabile; gasdotti; acquedotti; real estate. L'importo globale delle transazioni di project finance in cui ha svolto il ruolo di Mla è superiore a 5 miliardi di Euro. È dottore commercialista e revisore dei conti.

22 dicembre 2016

Cariche ricoperte:

- Amministratore di Alerion Clean Power S.p.A.
- Amministratore di EF Solare S.r.l.
- Vice Presidente di Mediterranea delle Acque S.p.A.
- Amministratore di E2i S.r.l.
- Presidente di F2i Energie Rinnovabili S.r.l.
- Presidente di F2i Rete Idrica S.r.l.

SUPPLEMENTO AL PROSPETTO INFORMATIVO
SOLLECITAZIONE DI DELEGHE DI VOTO

In relazione all'assemblea ordinaria di Alerion Clean Power S.p.A. convocata per il 30 gennaio 2017 in prima convocazione e per il 31 gennaio 2017 in seconda convocazione.

PROMOTORE

Eolo Energia S.r.l.

EMITTENTE

Alerion Clean Power S.p.A.

PRESENTAZIONE DELLA LISTA DI CANDIDATI ALLA CARICA DI AMMINISTRATORE DI ALERION CLEAN POWER S.p.A.

SOGGETTO INCARICATO DELLA RACCOLTA DELLE DELEGHE

Morrow Sodali

Per informazioni è possibile contattare numero verde:

Numero Verde 800 767 882

attivo dal lunedì al venerdì e domenica 29 gennaio 2017 dalle 10:00 alle 19:00
o consultare il sito Internet www.edison.it e sodali-transactions.com
o mandare una E-Mail a assemblea.alerion@morrowsodali.com

La presente sollecitazione di deleghe è disciplinata dagli artt. 136 e seguenti del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 nonché dagli artt. 135 e seguenti del Regolamento CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato.

Il presente supplemento è stato pubblicato il 5 gennaio 2017, ai sensi dell'art. 136, comma 6, del Regolamento Emittenti

1. Motivazioni del presente supplemento

I termini con la lettera iniziale maiuscola non definiti nel presente supplemento (il "***Supplemento***") hanno il significato loro attribuito nel prospetto di sollecitazione delle deleghe (il "***Prospetto***") reso pubblico in data 14/28 dicembre 2016 ai sensi dell'art 136, comma 3, del Regolamento Emittenti.

Il presente Supplemento è stato predisposto al fine di informare gli azionisti di Alerion dell'avvenuta presentazione da parte di Eolo ed F2i Energie Rinnovabili S.r.l. ("***F2i ER***"), il 4 gennaio 2017, di una lista congiunta di candidati alla carica di Amministratore di Alerion di cui al paragrafo 1 della Sezione III del Prospetto.

Detta lista è stata depositata presso l'Emittente unitamente alla documentazione richiesta ai sensi dello statuto di Alerion ed è composta dai Signori:

1. Giovanni Brianza
2. Barbara Biassoni (in possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'articolo 148, comma 3, quale richiamato dall'articolo 147-ter, comma 4, TUF e di quelli previsti dal Codice di Autodisciplina di Borsa italiana S.p.A.)
3. Gastone Colleoni (in possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'articolo 148, comma 3, quale richiamato dall'articolo 147-ter, comma 4, TUF)
4. Angela Gamba (in possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'articolo 148, comma 3, quale richiamato dall'articolo 147-ter, comma 4, TUF e di quelli previsti dal Codice di Autodisciplina di Borsa italiana S.p.A.)
5. Lucrezia Geraci
6. Mauro Miglio
7. Carmelo Scalone
8. Marco Peruzzi
9. Corrado Santini

La presentazione della lista di cui sopra da parte di Eolo ed F2i ER ha luogo nel contesto del patto parasociale sottoscritto il 30 novembre 2016 tra Edison, EPER, E2i, il Promotore ed F2i, cui fa capo F2i ER. Detto patto parasociale - che aggrega una partecipazione nell'Emittente complessivamente pari al 38,870% - è stato reso pubblico ai sensi di legge, unitamente agli accordi sottoscritti tra le predette parti e aventi per oggetto il loro investimento nell'Emittente.

L'Allegato 1 del presente Supplemento contiene i *curriculum vitae* dei candidati che compongono la lista sopra indicata.

2. Motivazioni della sollecitazione delle deleghe di voto

Per una dettagliata descrizione delle ragioni per le quali Eolo ha investito in Alerion e propone agli azionisti di votare per le proposte di deliberazione da essa avanzate, si rinvia a quanto diffusamente riportato nell'introduzione del Prospetto e al Paragrafo 2 della Sezione III del medesimo.

3. Documentazione relativa alla sollecitazione di deleghe

Alla data del presente Supplemento, sul sito Internet dell'Emittente www.alerion.it - sezione Corporate Governance/Assemblea - era disponibile la seguente documentazione assembleare:

- avviso di convocazione;
- modulo di delega;
- relazione illustrativa predisposta da FGPA S.r.l., socio che ha richiesto la convocazione dell'Assemblea ex art. 2367 cod. civ.;
- valutazioni del Consiglio di Amministrazione ex art. 125-ter TUF sui punti all'ordine del giorno come richiesti da FGPA, come successivamente integrate;
- avviso relativo alla sollecitazione di deleghe promossa da FGPA S.r.l.;
- avviso relativo alla presente sollecitazione di deleghe;
- comunicato di rettifica diffuso dal Proponente.

Si segnala che gli azionisti dell'Emittente che intendono aderire alla presente sollecitazione non devono utilizzare i moduli di delega a disposizione sul sito dell'Emittente, ma solo quelli a disposizione sui siti Internet www.edison.it e www.sodali-transactions.com, seguendo le istruzioni di cui al successivo punto 4.

Gli azionisti dell'Emittente che non intendono aderire alla presente sollecitazione ma vogliono comunque votare a favore delle proposte presentate da Eolo possono farlo:

- partecipando personalmente all'Assemblea e votando a favore di tali proposte;
- conferendo idonea delega e dando istruzioni a un delegato di votare a favore delle medesime proposte.

In ogni caso, gli azionisti dovranno anche richiedere al proprio intermediario di comunicare all'Emittente la propria legittimazione all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto ex art. 83-sexies TUF, sulla base delle evidenze relative al termine della giornata contabile del 19 gennaio 2017, *record date* prevista in relazione all'Assemblea.

Solo coloro che risultino legittimati all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto alla data del 19 gennaio 2017 potranno aderire alla presente sollecitazione e conferire delega con le modalità sopra descritte ovvero partecipare e votare, in proprio o per delega a terzi, all'Assemblea stessa.

Sui siti Internet www.edison.it e www.sodali-transactions.com gli azionisti dell'Emittente potranno trovare:

- il presente Supplemento;
- il Prospetto;
- il modulo di delega da utilizzare per aderire alla presente sollecitazione;
- la lista dei candidati alla nomina di Amministratore dell'Emittente.

La documentazione sopra elencata è inoltre disponibile presso la sede dell'Emittente, in Milano, Viale Majno n. 17, presso la sede del Promotore, in Milano, Foro Buonaparte n. 31, nonché presso la sede di Borsa Italiana S.p.A., in Milano, Piazza degli Affari n. 6.

Gli azionisti dell'Emittente hanno diritto di prendere visione di tutta la documentazione di cui sopra e di ogni altro documento relativo all'Assemblea e di ottenerne copia a proprie spese.

4. Rilascio e revoca della delega

Si ricorda che ai fini della validità della delega, il relativo modulo – disponibile nei luoghi sopra indicati – deve pervenire al Promotore, attraverso Morrow Sodali, entro la fine del primo giorno antecedente la data fissata per l'Assemblea, ovverosia le ore 23:59 del 29 gennaio 2017, mediante una delle seguenti modalità:

- via fax ai numeri: 06 45212861 – 06 45212862 – 06 485747; oppure
- via posta elettronica all'indirizzo: assemblea.alerion@morrowsodali.com; oppure
- a mezzo raccomandata, corriere o a mani all'indirizzo: Morrow Sodali - Via XXIV Maggio n. 43, 00187 – Roma – all'attenzione di Renato Di Vizia.

Nel caso in cui la delega sia inviata per fax o posta elettronica, si raccomanda di inviare a Morrow Sodali l'originale ovvero un documento informatico sottoscritto in forma elettronica, ai sensi dell'articolo 21, comma 2, del D.Lgs. 7 marzo 2005, n. 82. Unitamente al modulo di delega dovrà essere trasmessa: (i) in caso di persone fisiche, copia fotostatica del proprio documento di identità, e (ii) in caso di persone giuridiche, copia fotostatica del certificato rilasciato dal registro delle imprese o della procura speciale, dai quali risultino i poteri di rappresentanza del soggetto che sottoscrive la delega in nome e per conto della persona giuridica.

Il Promotore non assume alcuna responsabilità per il caso di mancato esercizio del voto in relazione a deleghe pervenute successivamente a detto termine e/o a deleghe che, seppur pervenute entro detto termine, non siano pienamente conformi alla legge.

Ove espressamente autorizzato, nel caso in cui si verifichino circostanze di rilievo, ignote all'atto del rilascio della delega e che non possono essere comunicate agli azionisti dell'Emittente e tali da far ragionevolmente ritenere che gli stessi, se le avessero conosciute, avrebbero dato la loro approvazione, il Promotore potrà esercitare il voto in modo difforme da quello proposto. Ove si verifichino le predette circostanze di rilievo e il Promotore non sia stato autorizzato ad esercitare il voto in modo difforme, la delega si intenderà confermata.

La delega è sempre revocabile mediante dichiarazione scritta portata a conoscenza del Promotore con le modalità sopra indicate, entro la fine del primo giorno antecedente la data fissata per l'Assemblea, ovverosia entro le ore 23:59 del 29 gennaio 2017.

I soggetti cui spetta il diritto di voto e che rilasciano la delega devono richiedere al proprio intermediario di comunicare all'Emittente nei termini previsti dalla vigente normativa la propria legittimazione all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto.

In relazione all'intervento e al voto, si rammenta che:

(a) ai sensi dell'articolo 83-sexies TUF, la legittimazione all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto è attestata da una comunicazione all'Emittente, effettuata dall'intermediario aderente al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A., in favore del soggetto cui spetta il diritto di voto, sulla base delle evidenze relative al termine della giornata contabile del settimo giorno di Borsa aperta precedente la data fissata per l'Assemblea (ovverosia la record date del 19 gennaio 2017);

(b) soltanto coloro che risultino titolari del diritto di voto a tale data saranno legittimati a intervenire e a votare in Assemblea.

Ai fini dell'esercizio della delega oggetto della sollecitazione, il Promotore si riserva sin d'ora la facoltà di farsi rappresentare/sostituire da uno dei seguenti soggetti:

- Andrea Di Segni, nato a Roma il 17 aprile 1966, C.F. DSGNDR66D17H501N;
- Fabio Bianconi, nato a Urbino il 14 maggio 1980, C.F. BNCFBA80E14L500I;
- Renato Di Vizia, nato a Capaccio (SA) il 26 agosto 1970, C.F. DVZRNT70M26B644G;
- Alessandro Trisconia, nato a Piacenza il 28 novembre 1961, C.F. TRSLSN61S28G535D;
- Stefano Alberto Villata, nato a Busto Arsizio il 14 marzo 1975, C.F. VLLSFN75C14B300L;
- Giuseppe Cadel, nato a Milano il 23 ottobre 1979, C.F. CDLGPP79R23F205Y.

5. Dichiarazioni di responsabilità

Ferme restando le informazioni sulle materie all'ordine del giorno messe a disposizione dall'Emittente ai sensi della normativa vigente, il Promotore dichiara che le informazioni contenute nel presente Supplemento – unitamente a quelle contenute nel Prospetto e nel modulo di delega – sono idonee a consentire al soggetto sollecitato di assumere una decisione consapevole in ordine al conferimento della delega.

Il Promotore è altresì responsabile della completezza delle informazioni diffuse nel corso della sollecitazione.

Il presente Supplemento è stato trasmesso alla CONSOB contestualmente alla sua diffusione presso i destinatari della sollecitazione.

Eolo Energia S.r.l.

ALLEGATO 1

LISTA DI CANDIDATI ALLA CARICA DI AMMINISTRATORE DI ALERION CLEAN POWER PRESENTATA DA EOLO ENERGIA S.r.l. ED F2i ENERGIE RINNOVABILI S.r.l.

Si riportano nelle pagine che seguono i *curriculum vitae* dei candidati alla carica di Amministratore di Alerion Clean Power S.p.A. che compongono la lista presentata da Eolo Energia S.r.l. ed F2i Energie Rinnovabili S.r.l., Signori:

1. Giovanni Brianza
2. Barbara Biassoni (in possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'articolo 148, comma 3, quale richiamato dall'articolo 147-ter, comma 4, TUF e di quelli previsti dal Codice di Autodisciplina di Borsa italiana S.p.A.)
3. Gastone Colleoni (in possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'articolo 148, comma 3, quale richiamato dall'articolo 147-ter, comma 4, TUF)
4. Angela Gamba (in possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'articolo 148, comma 3, quale richiamato dall'articolo 147-ter, comma 4, TUF e di quelli previsti dal Codice di Autodisciplina di Borsa italiana S.p.A.)
5. Lucrezia Geraci
6. Mauro Miglio
7. Carmelo Scalone
8. Marco Peruzzi
9. Corrado Santini

GIOVANNI BRIANZA

Luogo di nascita: Milano
Data di nascita: 07/05/1973
Nazionalità: Italiana
Stato civile: coniugato

STUDI

2003 **SDA BOCCONI, Milano (Italia)**
Master of Business Administration (MBA)

1999 **POLITECNICO DI MILANO, Milano (Italia)**
Laurea in Ingegneria Meccanica

ESPERIENZE PROFESSIONALI

2010-2017 **EDISON S.p.A., Milano, Italia**
Direttore Pianificazione Strategica e M&A
- Sviluppo e gestione di fusioni, acquisizioni, cessioni ed accordi di joint-venture per il Gruppo Edison.
- Coordinamento della pianificazione strategica e sviluppo di nuove opportunità di business per il Gruppo Edison.

2006-2009 **EDISON S.p.A., Milano, Italia**
Direttore del CEO Office
- Funzioni di supporto al coordinamento dei principali processi aziendali, della pianificazione strategica e delle relazioni istituzionali.
- Responsabilità di specifici progetti M&A.

2004-2006 **EDF SA, Parigi, Francia**
Strategy Manager
- Sviluppo della strategia di EDF sul mercato italiano (Edison e EDF Energia Italia).
- Supporto al negoziato che ha portato all'acquisizione di Edison da parte di EDF e AEM Milano (oggi A2A).

1999-2002 **EDISON S.p.A., Milano, Italia**
Business Development Manager
Attività di Business Development e Pianificazione Strategica nel Settore Acqua e, dall'Agosto 2001, nel Settore Elettrico.
- Start-up di International Water, joint venture Bechtel(US)/Edison che ha sviluppato e finanziato progetti di servizio idrico a livello mondiale.

1999 **PIRELLI PNEUMATICI S.p.A., Milano, Italia**
Direzione Logistica Centrale
- Pianificazione e controllo della produzione off-take (Indonesia).

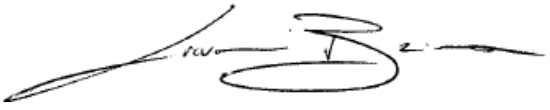
1998 **PIRELLI TYRES Ltd, Carlisle, UK**
Stage sull'implementazione del Cost Deployment.

ULTERIORI INCARICHI

Presidente di Eolo Energia ed Edison Partecipazioni Energie Rinnovabili
Consigliere di Amministrazione di E2i ed Edison Energia

LINGUE

Italiano - madrelingua
Inglese - ottimo
Francese - ottimo



BARBARA BIASSONI

DATI PERSONALI

Luogo - Data di nascita	Milano, 21 ottobre1972
Residente	Via Sardegna 38 - 20146 Milano
Mobile	+39 347 9905923
E-mail	bb@dgpa.it; bbiassoni@hotmail.com

ESPERIENZA PROFESSIONALE

2001 – in corso

Studio Prof. M. DALL'OCCHIO - DGPA&Co. Srl;

Managing Director. Area: CORPORATE FINANCE - CAPITAL AND DEBT RESTRUCTURING

Ventennale esperienza nell'ambito Corporate Finance e dell'M&A Advisory - Coinvolta in numerose operazioni di finanza straordinaria - Comprovata esperienza in valutazioni aziendali - Specifica esperienza in complesse operazioni di ristrutturazione finanziaria, anche nell'ambito di procedure prefallimentari - Responsabile di numerose Asseverazioni di Piani (così come previsto nelle procedure disciplinate dalla Legge Fallimentare), essendomi occupata di enti quali Alitalia, Zucchi, Sirti, etc.. - Responsabile delle attività di *Impairment test* di numerose società quotate

1997 – 2000

CITIBANK CONSUMER BUSINESS, *Senior Analyst. Area Financial Control – Head Office Reporting & Planning Department.*

Membro del team interfunzionale costituito per lo start-up del sistema di reporting e controllo di CitiPLC, nuova banca del Gruppo - Supporto nella definizione, nello sviluppo e nell'implementazione di nuove "reportistiche" (in particolare per la gestione della Tesoreria) - Collaborazione con le altre funzioni per l'ottimizzazione del processo del "fine mese" e nella ricerca delle soluzioni alle problematiche emerse; ottimizzazione dei flussi di reporting con obiettivo di riduzione costante di tempi ed errori operativi; analisi mensili della redditività delle filiali - Responsabile del reporting mensile e trimestrale di gestione di Citiffin e Visa Italy secondo i principi US GAAP

CARICHE E ATTIVITÀ PROFESSIONALI

Dal 2015

Membro del Consiglio di Amministrazione di Biancamano Spa – quotata su MTA

Lead Independent Director e membro del Comitato Remunerazioni e Nomine

Dal 2015

Associata a Ned Community, Non Executive Directors Community, Associazione di Amministratori non Esecutivi e Indipendenti

ISTRUZIONE

2016

ASSOGESTIONI e ASSOMINE MILANO

Induction Session per Amministratori e Sindaci di Società Quotate

Nov.2000-Ott.2001

Scuola di Direzione Aziendale - SDA "L. BOCCONI" MILANO

Full Time *"MASTER IN CORPORATE FINANCE"*

Barbara Biassoni

Autorizzo al trattamento dei dati ai sensi del DL n.196 del 30 giugno 2003

Lug. 1997 **UNIVERSITA' COMMERCIALE "L. BOCCONI" MILANO**

Laureata in "ECONOMIA AZIENDALE", specializzazione in Intermediari Finanziari

LINGUE STRANIERE

Italiano	Madrelingua
Inglese	Ottima conoscenza orale e scritta
Francese	Conoscenza scolastica orale e scritta

Barbara Bizzarri

Autorizzo al trattamento dei dati ai sensi del D.L. n.196 del 30 giugno 2003

COLLEONI GASTONE

Dati personali

Nato a Verona il 26.10.47 ed ivi residente in via XX Settembre n. 29.

Studi

- Diploma di maturità scientifica conseguito presso il Liceo "A. Messedaglia" di Verona.
- Iscritto all'università commerciale "BOCCONI" di Milano, ho interrotto gli studi per motivi di lavoro, legati alla gestione delle aziende e del patrimonio immobiliare familiare.

Principali cariche societarie ricoperte:

- Presidente della Società "TOPPETTI 2 S.p.A.", dal giugno '83, industria primaria nel settore dei laterizi in Italia, operante nel Centro-Nord, ed ora esercente attività immobiliare;
- Amministratore Unico delle società "INDUSTRIAL TEAM S.c.r.l.", "L'AUTOMOBILE S.r.l.", "TOPPETTI 2 S.r.l.". e "AUTO 2 S.r.l." operanti rispettivamente a Verona e Provincia e a Todi (PG) e Orvieto (TR);
- Amministratore Unico della Società "ERICA S.r.l." dal dal 29.10.1993, fino alla fusione per incorporazione nella società "AUTO 2 S.r.l." settembre 2015;
- Presidente della Società "OLAV S.r.l." dal 14.06.2001, ora fusa per incorporazione in "COTTOSENESE S.p.A.";
- Presidente della Società "COTTOSENESE S.p.A." dal 21.08.2001 fino alla fusione per incorporazione con "OLAV S.r.l.";
- Consigliere della Società "ASTRIM S.p.A." dall'8.10.2001;
- Presidente della Società "ALERION INDUSTRIES S.p.A." ora "ALERION CLEANPOWER S.P.A." dal 14.05.2003;
- Presidente della società EUROPOLIGRAFICO S.p.A. dall'11.04.2006;
- Consigliere Consorzio Maiscoltori del Basso Livenza S.r.l.;
- Consigliere della società "RCR Cristallerie Italiane S.p.A." .

Verona, 22 dicembre 2016

Gastone COLLEONI

ANGELA GAMBA

E-mail: info@angelagamba.com

PROFILO

Consulente e amministratore indipendente, con esperienza più che ventennale di private equity e management maturata in un contesto internazionale. Focalizzata su gestione e finanza strategica, con approccio collaborativo e orientato ai risultati.

ESPERIENZE PROFESSIONALI - CDA

2016-to date: **Parmalat S.p.A.** (Milan). *Amministratore indipendente* e membro dei comitati controllo e rischi e nomine e remunerazioni del Gruppo Parmalat, tra i leader mondiali nel settore lattiero caseario (€6.4 mld di fatturato 2015), quotato alla Borsa Italiana (PLT.MI).

2010 - 16 **Zouk Capital LLP** (Milan). *Italian Portfolio Manager* di un fondo di Private Equity estero attivo nel settore *clean energy*, responsabile della gestione di un portafoglio di nove impianti fotovoltaici in Italia (16.4 MW). Amministratore su sei consigli di società non quotate (cinque in veste di rappresentante legale).

2013 – 14 **Cobra Automotive Technologies S.p.A.** (Varese). *Amministratore indipendente* e membro del comitato controllo e rischi di un fornitore di soluzioni telematiche e di sicurezza per il mercato automobilistico, all'epoca quotato alla Borsa Italiana. Coinvolta in complesse attività straordinarie (ristrutturazione del debito, operazioni con parti correlate, OPA). Mandato concluso a seguito dell'OPA Vodafone da €145 m e successivo de-listing.

ESPERIENZE PROFESSIONALI - CONSULENZE

2009-oggi Consulenze a boutique indipendenti e soggetti privati, legate generalmente ad attività di M&A, pianificazione finanziaria o *due diligence*. Esempi includono:

- Business plan dettagliato per una *start-up* nel settore delle telecomunicazioni (confidenziale);
- Implementazione di svariate misure di riduzione costi e rinegoziazione di contratti di finanziamento (Zouk Capital LLP);
- Tentata acquisizione di una partecipazione di minoranza detenuta da una holding italiana in liquidazione (Invest Africa, boutique di investimento basata a Londra).

2007 – 09 *Maternità*

ESPERIENZE PROFESSIONALI - LAVORO DIPENDENTE

2003 – 06 **ION TRADING UK LTD (Londra)** – *Chief Financial Officer*

Responsabile delle attività di finanza strategica, amministrazione e gestione risorse umane di una società privata, leader di nicchia nello sviluppo e commercializzazione di software per il settore finanziario (inizialmente piattaforme di trading elettronico per il *fixed income*). Cresciuta da 65 a 200+ dipendenti tramite acquisizioni; gestito la relativa integrazione.

2000 – 02 **DB CAPITAL VENTURE PARTNERS (Londra)** – Divisione Venture Capital Europa di Deutsche Bank. *Director*

Responsabile di tutte le fasi del processo di investimento in società private *early-stage* nei settori alta tecnologia e telecomunicazioni. Approccio di gestione attiva degli investimenti, con partecipazione alle scelte strategiche. Focalizzata su Italia e Israele. Investito in OTM Technologies e PowerDsine Inc. (ora Microsemi, Nasdaq: MSCC).

ESPERIENZE PROFESSIONALI - LAVORO DIPENDENTE (cont.)

1997– 00: **MORGAN STANLEY, Private Equity Group (Londra)** – *Associate*

Contributo alle attività della divisione Private Equity nelle diverse fasi del ciclo di investimento (acquisizione, gestione del portafoglio, disinvestimento), con principale focus sui settori telecomunicazioni e tecnologia (ad esempio First Telecom UK, PrimaCom AG, Netscalibur). Acquisito vasta esperienza nella modellistica, valutazione finanziaria e analisi di mercato.

1996 – 97: **FIDIA SGR (Milano)** – Società di gestione del fondo di Private Equity "Prudentia" del gruppo Mediobanca. *Financial Analyst*

Supportato il processo iniziale di fund raising di "Prudentia", fondo mobiliare chiuso di €250m dedicato all'investimento in società private italiane di medie dimensioni.

1994 – 96: **SALOMON BROTHERS (Londra)** – Divisione Investment Banking. *Financial analyst*

Partecipato all'esecuzione di svariate transazioni di M&A e progetti di consulenza aziendale come parte del team di Corporate Finance dedicato all'Italia. Breve esperienza nella divisione di Equity Capital Markets (marketing di prodotti azionari a clienti del sud Europa).

ISTRUZIONE E FORMAZIONE

2015: "**In the Boardroom**", programma di approfondimento per consiglieri di amministrazione di società quotate, sponsorizzato da Valore D e GE Capital.

Marzo 2002: Corso di "Negotiations Dynamics" per executives presso **INSEAD** (Parigi).

Febbraio 1994: Laurea in Economia Politica (110/110 Summo cum *Laude*) presso l'università **L. BOCCONI** (Milano). Relatore Prof. Francesco Giavazzi.

VARIE

Lingue: **Italiano** (madre lingua), **inglese** (ottimo scritto e parlato), **francese** (conversazione), conoscenza di base dello spagnolo.

Interessi: Yoga e meditazione (insegnante certificata di hatha yoga dal 2006).

Attività di volontariato (GenerAzioni, Samaritans, Business Dynamics, Cross Cultural Solutions, Family Friends).

Autorizzo al trattamento dei dati personali ai sensi della legge 196/2003

Curriculum vitae
LUCREZIA GERACI

Dati personali

Nata a Crema il 19 gennaio 1958

Esperienze professionali

Attività corrente

dal maggio 2002
Direttore Affari Societari Edison

dal gennaio 1998
Segretario Consiglio di Amministrazione Edison e di suoi Comitati

Attività pregresse

dal novembre 1995 all'aprile 2002
Responsabile Affari Societari Montedison e Compart (già Ferruzzi Finanziaria) e, dal 2001, segretario del consiglio di amministrazione di entrambe le società

dal luglio 1994 all'ottobre 1995
Dirigente Montedison dedicata alla ristrutturazione e riorganizzazione societaria del gruppo, post-gestione Ferruzzi

dall'ottobre 1993 al luglio 1994
Funzionario Consob – ufficio controllo interno alle dipendenze del direttore generale

dal marzo 1982 all'ottobre 1993
Funzionario Consob – sede di Milano con incarichi di varia natura nell'ambito delle attività relative ad emittenti e intermediari

cariche in essere

da settembre 2011
vicepresidente Comitato di consultazione Borsa Italiana spa

da maggio 2004:
amministratore di Emittenti Titoli spa

cariche pregresse

1995-2003
amministratore delle società quotate Gaic spa, Trenno spa, Calcestruzzi spa, Heracles General Cement co (società greca), nonché di European Sugar France (controllante francese della quotata Eridania Beghin Say) e di diverse altre società del gruppo Montedison non quotate.

Formazione Scolastica

Laurea:	Discipline Economiche e sociali (DES) - Università Bocconi – Milano. Votazione: 110/110 lode e dignità di pubblicazione
Tesi:	dicembre 1981 - titolo: Società con azioni quotate e azioni quotate di società - Relatore: prof. Ariberto Mignoli; Correlatori: prof. Piergaetano Marchetti e prof. Paolo Iovenitti
Diploma:	1976 - Maturità scientifica – Liceo Scientifico Leonardo Da Vinci – Crema. Votazione: 60/60

Corsi di perfezionamento *post*-laurea

1997-1998:	*Advance Management Training*; durata 4 settimane - Insead - Fontainebleau (organizzato dal gruppo Eridania Beghin Say)
1993:	*International Visitors Program* - durata: 3 settimane - Stati Uniti d'America - oggetto: organizzazione e funzionamento del mercato dei valori mobiliari con particolare riguardo alla efficacia ed efficienza delle agenzie indipendenti e degli enti della pubblica amministrazione
1987-1988:	Corso Giuristi d'Impresa: durata: 9 mesi - Università Bocconi

Abilitazioni professionali

dal 1993:	Revisore contabile iscritto nel Registro
dal 1992:	Dottore commercialista (esame di Stato presso Università Bocconi)

Attività didattica

1989- 2013:

lezioni presso le Università Bocconi, Bicocca e Cattolica di Milano, corsi di formazione interni ed esterni e interventi a Convegni in materia di: diritto societario, diritto dei valori mobiliari, *Corporate Governance.*

Pubblicazioni

L'azione attraverso l'obbligazione. Note in tema di obbligazioni convertibili, in *Riv. Soc.* 1990

I provvedimenti della Consob in materia societaria (1975-1989), in *Riv. Soc.* 1990

Emissione di valori mobiliari ed obblighi di informazioni: le società non quotate; le società quotate, in *Società e diritto* 1993

Conoscenze linguistiche

Francese e inglese

Tempo libero

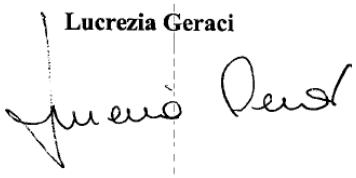
bicicletta, nuoto, cucina, musica classica, sommelier.

* * *

La sottoscritta autorizza il trattamento dei propri dati personali ai sensi dell'art. 13 del decreto legislativo 196/2003.

Dicembre 2016

Lucrezia Geraci



MAURO MIGLIO

Nato a Milano il 19 Ottobre 1961
Sposato, due figli

ESPERIENZE PROFESSIONALI

Alerion Clean Power S.p.A.
2015-
Amministratore Delegato

Gestione di uno dei principali operatori del settore dell'energia eolica in Italia, quotato alla Borsa di Milano. Realizzata una profonda razionalizzazione della struttura costi e dell'efficienza produttiva, con incremento dell'EBITDA di circa il 40% e raggiungimento di una redditività operativa tra le migliori del settore.

A2A S.p.A.
2008-2015
Direttore M&A, Strategia e Business Development

Membro dei CdA di varie società del Gruppo (tra le quali **Edison**, **Edipower**, **Metroweb**, **Coriance**)

Tra le principali operazioni M&A realizzate (gestione attività di acquisizione e cessione, dalle fasi di identificazione, selezione e valutazione target al closing dell'operazione):

- Edison/Edipower: acquisizione del controllo di Edipower e cessione a EDF della quota Edison
- Metroweb: cessione di parte della quota azionaria, mantenimento di una partecipazione rilevante con opzione di vendita successivamente esercitata
- Aspem: acquisizione società ex-municipalizzata del Comune di Varese attiva nei settori gas, elettricità, rifiuti, teleriscaldamento
- Endesa Italia/EOn Italia: accordo con gruppo EOn per la scissione non proporzionale della ex-Endesa Italia, con acquisizione dell'impianto a carbone di Monfalcone e del nucleo idroelettrico della Calabria
- Coriance: acquisizione e successiva cessione di società francese del gruppo Gaz de France attiva nel settore impianti e reti di teleriscaldamento
- Alpiq: cessione quota di minoranza
- EPCG: acquisizione quota di controllo
- Cessione di numerose partecipazioni nell'ambito della razionalizzazione di gruppo.

1

- Definizione delle strategie di portafoglio business e dei piani di acquisizioni, cessioni, accordi

1997
A.T. Kearney
Senior Manager
Gestione di progetti di consulenza, con focalizzazione su tematiche di strategia e organizzazione aziendale. Tra i maggiori progetti: per il gruppo Fiat, ottimizzazione delle attività di Sviluppo Prodotto, Acquisti, Produzione e Marketing delle unità operative, basata su un'estesa analisi di benchmarking rispetto ai principali concorrenti mondiali

1587-1996
Arthur D. Little
Varie posizioni, fino a **Senior Manager**. Tra i progetti principali: vari studi per un grande progetto infrastrutturale ferroviario ad alta velocità (TAV)

STUDI
1990
Insead - Fontainebleau, France
M.B.A. (Master of Business Administration)

1987
Università Commerciale L. Bocconi - Milano
Laurea in Economia e Commercio

LINGUE
Italiano madrelingua, **Inglese** ottimo, **Francese** buono

22/12/2016

Autorizzo il trattamento dei dati personali qui contenuti, ai sensi del D. Lgs. 196/2003

Carmelo SCALONE
Direttore Commerciale
EDF Energies Nouvelles
Cœur Défense - Tour B
100, Esplanade du Général de Gaulle
92932 Paris La Défense
T +33140902344
Email carmelo.scalone@edf-en.com

Carmelo Scalone è nato a Roma ed è cittadino italiano. Ha vissuto in Svezia e in Spagna e dal 2014 risiede a Parigi (Francia).

È sposato e padre di tre figli.

Ha conseguito la laurea in ingegneria elettrotecnica presso l'Università La Sapienza di Roma e successivamente ha completato dei programmi di Business Administration presso la Scuola di Direzione Aziendale dell'Università Luigi Bocconi di Milano e della Business School IESE di Barcellona.

Ricopre attualmente il ruolo di Direttore Commericale di EDF Energies Nouvelles, la filiale rinnovabile del gruppo francese Electricité de France, ed è responsabile a livello globale (con la sola esclusione del Nord America) della vendita dell'energia eolica e fotovoltaica prodotta dagli impianti di EDF EN a clienti di tipo Corporate, C&I e Data Center.

Tra gennaio del 2014 e giugno del 2016 ha rivestito l'incarico di Direttore del Business Development di EDF Energies Nouvelles.

Si occupa di energia rinnovabile, in particolare eolica, dall'anno 2000.

Prima di entrare nel gruppo EDF, è stato per 6 anni il Direttore del Business Development di EDP Renovaveis a Madrid. Precedentemente, tra il 2000 e il 2007, è stato prima Amministratore Delegato di Gamesa Energia Italia a Roma e successivamente Direttore Europa Meridionale, Medio Oriente e Africa del gruppo Gamesa.

Ha iniziato la sua carriera nel gruppo ABB, in Italia e in Svezia, nel quale per 8 anni ha ricoperto ruoli di responsabilità crescente, tra i quali Direttore Commerciale e Direttore Divisione SCADA & Telecomunicazioni di ABB Energy Automation.

MARCO PERUZZI
Curriculum Vitae

Presidente con delega allo sviluppo di E2i Energie Speciali, società italiana leader nel settore delle fonti rinnovabili partecipata da Edison, Electricité de France EN e il fondo F2i.

Ha fondato o ristrutturato varie aziende nei settori dell'energia e dei servizi, lavorando come consulente in Arthur D. Little, poi in ENI (anche come Planning Manager fino alla quotazione in Borsa del Gruppo) e, infine, in Edison dove ha costituito Edison Trading ed Edison Energy Solutions e rilanciato Edison Gas ed Edison Energie Speciali.

Ingegnere del Politecnico di Milano con un MBA della Kellogg School of Managment (USA), è felicemente sposato con due figli.

Laureato in Ingegneria presso il Politecnico di Milano, lavora come progettista di piattaforme petrolifere d'alto mare nel Gruppo ENI e ottiene nel 1988 un Master in Business Administration dalla Kellogg School of Management della Northwestern University (USA).

Dopo un'esperienza come Senior Vice-President nella società di consulenza Arthur D. Little di Cambridge MA (USA) nel settore energia e ambiente, rientra in ENI come Group Planning Manager fino alla quotazione in Borsa del Gruppo, ricoprendo poi le posizioni di Direttore commerciale, trading e sviluppo Frene (società elettrica ENI) e di Responsabile Gruppo del settore Power, contribuendo alla costituzione di ENIPower e a vari progetti internazionali gas.

Entra in Edison nel 2001, dove fonda ed è Amministratore Delegato della società Edison Trading che gestisce la compravendita di elettricità e prodotti derivati finanziari in Italia e all'estero, ristrutturando fra l'altro anche le aree di risk management e dispacciamento centrali, e partecipando all'acquisizione del secondo produttore elettrico italiano Eurogen (Edipower).

Dal 2003 assume anche la responsabilità dell'area Supply & Logistic gas diventando Presidente della Joint venture tra Edison e Gazprom e Vicepresidente dell'area Energia di Assolombarda, gestendo ca 40 TWh di elettricità e 14 Mld mc di gas, rinegoziando tutti i contratti gas ed elettrici long-term del Gruppo e allargando le attività a vari paesi europei (Francia, Germania, Svizzera, Slovenia, Grecia, Bulgaria, Romania).

Nel 2009-2012 avvia il settore efficienza energetica e sviluppo sostenibile di Edison fino alla costituzione della società Edison Energy Solutions. Nel 2013 viene nominato Amministratore Delegato della società Edison Energie Speciali attiva nel settore delle fonti rinnovabili, da cui nasce a fine 2014 E2i Energie Speciali, società partecipata da Edison, Electricité de France EN e il fondo F2i leader nel settore eolico italiano, di cui è nominato Presidente con delega allo sviluppo.

MARCO PERUZZI
Curriculum Vitae

Informazioni Personali

Data/luogo di nascita: 07.11.1968 - MAGENTA
Stato civile: coniugato
Residenza: RODANO (Milano)
Cittadinanza: Italiana

Istruzione

1988: **MBA presso KELLOGG NORTHWESTERN UNIVERSITY – ILLINOIS USA**
1981: **Laurea in Ingegneria presso il Politecnico di Milano**

Lingue

Inglese - Avanzato
Francese - Avanzato

Esperienze professionali fuori dal Gruppo Edison

Dal: 06/1998 **Al:** 06/2001
Società: ENI and ENIPower **Sede:** Roma
Funzione: STRATEGY PLANNING AND CONTROL
Posizione: POWER BUSINESS MANAGER

Dal: 06/1995 **Al:** 06/1998
Società: FRENE (ENI Group) **Sede:** Milano
Posizione: HEAD OF SALES – PLANNING AND CONTROL - DEVELOPMENT

Dal: 9/1991 **Al:** 06/1995
Società: ENI Holding **Sede:** Roma
Funzione: ENI GROUP PLANNING AND CONTROL DEPARTMENT
Posizione: GROUP PLANNING MANAGER

Dal: 6/1987 **Al:** 9/1991
Società: ARTHUR D. LITTLE CONSULTING **Sede:** Milano
Funzione: STRATEGY AND ORGANIZATION - COMMERCIAL
Posizione: SENIOR PRINCIPAL

MARCO PERUZZI
Curriculum Vitae

Dal: 1/1983 **Al:** 7/1985
Società: TECNOMARE (ENI) **Sede:** Milano e Venezia
Funzione: ENGINEERING - DEVELOPMENT
Posizione: PROJECT MANAGER and HEAD OF NEW INITIATIVES

Cariche principali ricoperte nel Gruppo Edison

E2I ENERGIE SPECIALI S.r.l.	Presidente (2014-ora)
EDISON PARTECIPAZIONI ENERGIE RINNOVABILI S.r.l.	Consigliere (2014-ora)
EOLO ENERGIA S.r.l.	Consigliere (2014-ora)
EDISON ENERGIE SPECIALI S.p.A.	Amministratore Delegato (2013-2014)
EDISON TRADING S.p.A.	Amministratore Delegato (2002-2007)
VOLTA S.p.A.	Presidente (2003-2007)
EDISONTEL S.p.A.	Consigliere (2002-2004)
EDISON GAS S.p.A.	Consigliere (2001-2003)

Autorizzo il trattamento dei dati personali inseriti in questo CV ai sensi del D.Lgs. 196/2003

Marco Peruzzi

Corrado Santini – Senior Partner Team Investimenti F2i

Formazione

1991
Laurea in economia e commercio, Università degli studi di Parma

1995
MBA, Insead
(Fontainebleau, Francia)

Esperienze professionali

In F2i dal 2007

1998-2007
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria

1995-1998
Cie (Serfaling house)

In F2i dal maggio 2007, in precedenza ha maturato oltre 12 anni di esperienza nel settore della finanza di infrastrutture.
È stato capo per l'Italia dell'attività di Project Finance di Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, dove si è occupato di origination, strutturazione, advisory ed esecuzione di operazioni, in qualità di Mla, nei seguenti settori: infrastrutture di trasporto; ospedali; generazione energia convenzionale e rinnovabile; gasdotti; acquedotti; real estate. L'importo globale delle transazioni di project finance in cui ha svolto il ruolo di Mla è superiore a 5 miliardi di Euro. È dottore commercialista e revisore dei conti.

22 dicembre 2016

Cariche ricoperte:

- Amministratore di Alerion Clean Power S.p.A.
- Amministratore di EF Solare S.r.l.
- Vice Presidente di Mediterranea delle Acque S.p.A.
- Amministratore di E2i S.r.l.
- Presidente di F2i Energie Rinnovabili S.r.l.
- Presidente di F2i Rete Idrica S.r.l.

MODULO DI DELEGA

Eolo Energia S.r.l. (il "**Promotore**" o "**Eolo**"), tramite il soggetto incaricato Morrow Sodali, intende promuovere una sollecitazione di deleghe di voto relativa all'Assemblea ordinaria della società Alerion Clean Power S.p.A. ("**Emittente**" o "**Alerion**"), convocata in Milano, Corso Venezia n. 16 - Palazzo Serbelloni, il giorno 30 gennaio 2017, alle ore 10:00, in prima convocazione, e, occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 31 gennaio 2017, medesimi luogo e ora (l'**"Assemblea"**), con le modalità e nei termini riportati nell'avviso di convocazione pubblicato, tra l'altro, sul sito Internet di Alerion (www.alerion.it) il 7 dicembre 2016 sezione Corporate Governance/Assemblea e in forma di estratto sul quotidiano Milano Finanza.

La delega può essere rilasciata mediante dichiarazione scritta portata a conoscenza del Promotore entro la fine del giorno antecedente la data fissata per l'Assemblea, ovverosia le ore 23:59 del 29 gennaio 2017 mediante una delle seguenti modalità:

- via fax ai numeri: 06 45212861 – 06 45212862 – 06 485747 oppure
- via posta elettronica all'indirizzo: assemblea.alerion@morrowsodali.com oppure
- a mezzo raccomandata, corriere o a mani all'indirizzo:
  Morrow Sodali
  Via XXIV Maggio n. 43, 00187 – Roma

Con le medesime modalità e tempistica la delega può essere revocata.

La sottoscrizione del presente modulo non comporta alcuna spesa per il delegante

---

Il/la sottoscritto/a…….. nato/a a ……..… il ……..……..., residente a……..... (città), in…….....(indirizzo), C.F……..……
Telefono.....Email.....

titolare del diritto di voto, al 19 gennaio 2017 (c.d. *record date*), nella suddetta Assemblea in qualità di (barrare la casella interessata):

□ titolare delle azioni
□ creditore pignoratizio
□ riportatore
□ usufruttuario
□ custode
□ gestore
□ rappresentante legale o procuratore con potere di subdelega in rappresentanza della società …… con sede in …… (indirizzo), C.F/P.IVA ……. Telefono ..... Email.....
□ altro (specificare: ……..)

Dati da compilarsi a discrezione del delegante:

- comunicazione n. ..... (riferimento della comunicazione fornito dall'intermediario)

- eventuali codici identificativi .....

PRESO ATTO della possibilità che la delega al Promotore contenga istruzioni di voto anche solo su alcune delle proposte di deliberazione all'ordine del giorno

PRESA VISIONE del Prospetto relativo alla Sollecitazione, con particolare riguardo all'eventuale esistenza di conflitti di interesse

---

DELEGA il Promotore, nonché, in caso di sostituzione, ciascuno dei seguenti soggetti

- Andrea Di Segni, nato a Roma il 17/04/1966, C.F. DSGNDR66D17H501N
- Fabio Bianconi, nato a Urbino il 14/05/1980, C.F. BNCFBA80E14L500I
- Renato Di Vizia, nato a Capaccio (SA) il 26/08/1970, C.F. DVZRNT70M26B644G
- Alessandro Triscornia, nato a Piacenza il 26 novembre 1961, C.F. TRSLSN61S26G535D
- Stefano Alberto Villata, nato a Busto Arsizio il 14 marzo 1975, C.F. VLLSFN75C14B300L
- Giuseppe Cadel, nato a Milano il 23 ottobre 1979, C.F. CDLGPP79R23F205Y

a partecipare e votare nell'Assemblea sopra indicata e come da istruzioni di seguito riportate con riferimento a

n. ……..……..azioni registrate nel conto titoli n. ……..... presso (*intermediario depositario*) ……..…… ABI ……...…… CAB ……

A) DELIBERAZIONI OGGETTO DI SOLLECITAZIONE (*)

La presente Sollecitazione di deleghe riguarda tutti i punti all'ordine del giorno dell'Assemblea ed è volta a far approvare tutte le proposte di deliberazione avanzate dal Promotore, previo, occorrendo, voto contrario su ogni differente proposta.

Proposta del Promotore sul primo punto all'ordine del giorno:

Non applicabile in ragione dell'intervenuta decadenza del Consiglio di Amministrazione	- - -

---

Proposta del Promotore sul secondo punto all'ordine del giorno

A) Determinare in 9 il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione.	Sul sottopunto A): □ RILASCIA LA DELEGA PER VOTARE A FAVORE □ NON RILASCIA LA DELEGA
B) Determinare in Euro 10.000,00 lordi annui *pro rata temporis* il compenso di ciascun Amministratore.	Sul sottopunto B): □ RILASCIA LA DELEGA PER VOTARE A FAVORE □ NON RILASCIA LA DELEGA

C) Votare la lista presentata da Eolo Energia che indica, quali Amministratori di Alerion Clean Power S.p.A., i candidati elencati di seguito: 1. Giovanni Brianza 2. Barbara Biassoni (in possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'articolo 148, comma 3, quale richiamato dall'articolo 147-ter, comma 4, TUF e di quelli previsti dal Codice di Autodisciplina di Borsa italiana S.p.A.) 3. Gastone Colleoni (in possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'articolo 148, comma 3, quale richiamato dall'articolo 147-ter, comma 4, TUF) 4. Angela Gamba (in possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'articolo 148, comma 3, quale richiamato dall'articolo 147-ter, comma 4, TUF e di quelli previsti dal Codice di Autodisciplina di Borsa italiana S.p.A.) 5. Lucrezia Geraci 6. Mauro Miglio 7. Carmelo Scalone 8. Marco Peruzzi 9. Corrado Santini	Sul sottopunto C): □ RILASCIA LA DELEGA PER VOTARE A FAVORE □ NON RILASCIA LA DELEGA
D) Determinare in 3 esercizi (ovverosia fino all'assemblea della società chiamata ad approvare il bilancio relativo all'esercizio chiuso il 31 dicembre 2019) la durata nella carica del Consiglio di Amministrazione.	Sul sottopunto D): □ RILASCIA LA DELEGA PER VOTARE A FAVORE □ NON RILASCIA LA DELEGA
E) Consentire agli Amministratori di assumere altri incarichi ai sensi dell'art. 2390, comma 1, cod. civ.	Sul sottopunto E): □ RILASCIA LA DELEGA PER VOTARE A FAVORE □ NON RILASCIA LA DELEGA

Proposta del Promotore sul terzo punto all'ordine del giorno

Autorizzare il Consiglio di Amministrazione, e per esso congiuntamente il Presidente e l'Amministratore Delegato, a stipulare una polizza assicurativa *Directors & Officers*, a fronte della responsabilità civile degli Amministratori, sindaci, dirigenti, incluso il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili, nonché dei componenti dell'Organismo di Vigilanza della Società, e delle società da essa controllate, a termini e condizioni (inclusi limiti e massimali) conformi alle migliori condizioni disponibili, e con un premio annuale massimo di Euro 50.000,00, con scadenza annuale e rinnovabile sino al permanere in carica del Consiglio di Amministrazione nominato dall'odierna assemblea, conferendo congiuntamente al Presidente e all'Amministratore	□ RILASCIA LA DELEGA PER VOTARE A FAVORE □ NON RILASCIA LA DELEGA

Delegato ogni occorrente potere per l'esecuzione della delibera e per gli eventuali adeguamenti del contratto secondo termini e condizioni in linea con le *best practice* del mercato assicurativo.	

Qualora si verifichino **circostanze ignote**(2) all'atto del rilascio della delega che non possono essere comunicate il/la sottoscritto/a, con riferimento alla:

Proposta del Promotore sul primo punto all'ordine del giorno:
□ AUTORIZZA il Promotore a votare in modo difforme alla proposta (2) (3)

Proposta del Promotore sul secondo punto all'ordine del giorno:
Sottopunto A)
□ AUTORIZZA il Promotore a votare in modo difforme alla proposta (2) (3)
Sottopunto B)
□ AUTORIZZA il Promotore a votare in modo difforme alla proposta (2) (3)
Sottopunto C)
□ AUTORIZZA il Promotore a votare in modo difforme alla proposta (2) (3)
Sottopunto D)
□ AUTORIZZA il Promotore a votare in modo difforme alla proposta (2) (3)
Sottopunto E)
□ AUTORIZZA il Promotore a votare in modo difforme alla proposta (2) (3)

Proposta del Promotore sul terzo punto all'ordine del giorno:
□ AUTORIZZA il Promotore a votare in modo difforme alla proposta (2) (3)

B) VOTO DIFFORME DALLE PROPOSTE DEL PROMOTORE

Si precisa che il Promotore non intende esercitare il voto in modo difforme dalle proprie proposte e pertanto non raccoglie deleghe con istruzioni di voto difformi a quanto riportato nel Paragrafo A.

C) ALTRE DELIBERAZIONI

La Sezione C) del modello Consob previsto dall'Allegato 5C al Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 è omessa, in quanto non sussistono deliberazioni che non siano oggetto di sollecitazione da parte del Promotore.

DATA……..

FIRMA……..

(*)Ai sensi dell'art. 138, comma 6, del Regolamento Emittenti, in relazione alle proposte di deliberazione per le quali non siano state conferite istruzioni di voto, le azioni sono comunque computate ai fini della regolare costituzione dell'Assemblea; le medesime azioni non sono tuttavia computate ai fini del calcolo della maggioranza e della quota di capitale richiesta per l'approvazione delle delibere.
(2) Il voto può essere esercitato in modo difforme dalle istruzioni di voto contenute nella presente delega solo qualora le circostanze sopravvenute facciano ragionevolmente ritenere che il delegante, se le avesse conosciute, avrebbe dato la sua approvazione
(3) In assenza di tale autorizzazione, le istruzioni di voto contenute nella presente delega s'intendono confermate.