

Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0535-51-2016	Data/Ora Ricezione 06 Dicembre 2016 19:27:30	MTA
--	--	-----

Societa' : EDISON

Identificativo : 82560

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : MONTEDISONN01 - GERACI

Tipologia : IROP 01

Data/Ora Ricezione : 06 Dicembre 2016 19:27:30

Data/Ora Inizio : 06 Dicembre 2016 19:42:31

Diffusione presunta

Oggetto : COMUNICATO EX ART. 102 TUF di Eolo
Energia Srl -OPA Obbligatoria Totalitaria su
Azioni Alerion Clean Power Spa

Testo del comunicato

Vedi allegato.

Milano, 6 dicembre 2016

Oggetto: *Offerta pubblica di acquisto obbligatoria sulla totalità delle azioni ordinarie Alerion Clean Power S.p.A. da parte di Eolo Energia S.r.l. (l'“Offerta”)*

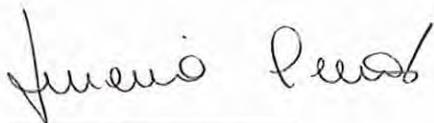
Si trasmette in allegato, in nome e per conto della nostra controllata Eolo Energia S.r.l., il comunicato ai sensi degli artt. 102, comma 1, 106, comma 1 e 109 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato, e dell'art. 37 del Regolamento CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato, riguardante l'Offerta.

Nel caso in cui fosse necessario contattarci, potrete fare riferimento agli indirizzi e numeri di seguito indicati:

- posta elettronica: corrispondenza.consob@pec.edison.it e lucrezia.geraci@edison.it
- numero di telefono: 02.6222.7540.

Distinti saluti.

Edison S.p.A.



Lucrezia Geraci
Direttore Corporate Affairs

Edison Spa

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

Capitale Soc. 5.377.000.671,00 euro i.v.
Reg. Imprese di Milano e C.F. 06722600019
Partita IVA 08263330014 - REA di Milano 1698754

Comunicato ai sensi degli artt. 102, comma 1, 106, comma 1 e 109 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato (il "TUF") e dell'art. 37 del Regolamento CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato (il "Regolamento Emittenti")

Milano, 6 dicembre 2016

Ai sensi e per gli effetti di cui agli artt. 102, comma 1, 106, comma 1 e 109 del TUF, nonché dell'art. 37 del Regolamento Emittenti, Eolo Energia S.r.l., con sede in Milano, Foro Buonaparte n. 31, iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 2103695, codice fiscale n. 09641060968, capitale sociale interamente versato di Euro 10.000,00 (l'"Offerente") comunica che, in data 30 novembre 2016, si sono verificati i presupposti giuridici per la promozione da parte degli aderenti al Patto 30 Novembre 2016 (come di seguito definito) di un'offerta pubblica di acquisto obbligatoria totalitaria (l'"Offerta Obbligatoria"), avente per oggetto azioni ordinarie di Alerion Clean Power S.p.A. ("Alerion" o l'"Emittente"), società con azioni quotate sul Mercato Telematico Azionario ("MTA") organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("Borsa Italiana").

In particolare, alla data odierna, gli aderenti al Patto 30 Novembre 2016 (come di seguito definito) aggregano n. 16.939.281 azioni ordinarie dell'Emittente, rappresentanti il 38,870% del capitale sociale di Alerion.

In adempimento ai suddetti obblighi, l'Offerta Obbligatoria viene promossa dall'Offerente anche per conto degli altri aderenti al Patto 30 Novembre 2016 e ha per oggetto n. 26.639.723 azioni ordinarie, rappresentanti il 61,130% del capitale sociale dell'Emittente al prezzo di Euro 2,46 per azione (le "Azioni"). Detto numero di azioni dell'Emittente: (i) comprende anche le n. 780.339 azioni proprie (pari all'1,79063% del capitale sociale) che risultano possedute dall'Emittente stesso alla data odierna; (ii) non tiene conto degli effetti dell'eventuale esercizio, da

parte degli azionisti Alerion aventi diritto, della facoltà di cui all'art. 44, comma 7, del Regolamento Emittenti.

L'obbligo di procedere all'Offerta Obbligatoria fa seguito:

- alla sottoscrizione e pubblicazione (rispettivamente in data in data 12 ottobre 2016 e 17 ottobre 2016) da parte di Edison S.p.A. ("**Edison**"), Edison Partecipazioni Energie Rinnovabili S.r.l. ("**EPER**"), E2i Energie Speciali S.r.l. ("**E2i**") e dell'Offerente di un accordo volto a regolare le modalità di esecuzione di un'offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria sulle azioni dell'Emittente (l' "**Offerta Volontaria**"), nonché i rapporti fra i soci dell'Offerente con riferimento all'Offerta Volontaria medesima (l' "**Accordo Quadro**");
- alla sottoscrizione e pubblicazione (rispettivamente in data 12 ottobre 2016 e 17 ottobre 2016) da parte di Edison, dell'Offerente e di F2i SGR S.p.A. ("**F2i**") di un accordo a supporto dell'Offerta Volontaria avente per oggetto, *inter alia*, l'impegno di F2i per conto del Fondo 1 (come di seguito definito), titolare di una partecipazione nell'Emittente pari al 16,03% a partecipare a un patto parasociale relativo ad Alerion e all'Offerente, nonché la facoltà di conferire la suddetta partecipazione in favore dell'Offerente medesimo in sottoscrizione di un apposito aumento di capitale (l' "**Accordo di Supporto all'Offerta**");
- alla promozione da parte dell'Offerente dell'Offerta Volontaria, con documento pubblicato in data 28 ottobre 2016, che si è configurata quale offerta concorrente, ai sensi delle applicabili disposizioni del Regolamento Emittenti, rispetto all'offerta pubblica di acquisto volontaria parziale promossa da FGPA S.r.l. con documento pubblicato in data 3 ottobre 2016 (l' "**Offerta FGPA**");
- agli acquisti di azioni dell'Emittente compiuti da parte dell'Offerente al di fuori dell'Offerta Volontaria di complessive n. 6.665.288 azioni dell'Emittente, pari al 15,295% del capitale sociale;

- all'anticipato esercizio da parte di F2i dell'opzione di stipula del patto parasociale prevista nell'Accordo di Supporto all'Offerta, con conseguente sottoscrizione, in data 30 novembre 2016 (cui ha fatto seguito la pubblicazione il 2 dicembre 2016), di un patto di sindacato tra Edison, EPER, E2i, F2i e l'Offerente - immediatamente efficace - riguardante le partecipazioni al capitale dell'Emittente detenute dal Fondo 1 e dall'Offerente (il "**Patto 30 Novembre 2016**");
- alla conclusione in data 2 dicembre 2016 dell'Offerta Volontaria, alla quale sono state portate in adesione n. 3.288.137 azioni ordinarie dell'Emittente, pari al 7,545% del capitale sociale.

Si riassumono di seguito i termini e gli elementi essenziali dell'Offerta Obbligatoria rinviando al documento d'offerta (il "**Documento d'Offerta Obbligatoria**") - il quale sarà depositato presso la CONSOB per la relativa istruttoria ex artt. 102, comma 3, del TUF e 37-ter del Regolamento Emittenti e verrà messo a disposizione ai sensi di legge - per una compiuta descrizione dell'Offerta medesima.

A. Offerente e i soggetti controllanti

L'Offerente è Eolo Energia S.r.l., con sede in Milano, Foro Buonaparte n. 31, iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 2103695, codice fiscale n. 09641060968, capitale sociale interamente versato di Euro 10.000,00.

Il capitale dell'Offerente - che è parte del Gruppo facente capo a Edison, a sua volta controllata da Électricité de France ("**EDF**") - è posseduto:

- quanto al 51% da EPER, con sede in Milano, Foro Buonaparte n. 31; e
- per il residuo 49% da E2i, con sede in Milano, Via Dante n. 15.

Quanto ai soggetti che, a loro volta, partecipano, direttamente o indirettamente, al capitale dell'Offerente, si segnala quanto segue.

1) Il capitale di EPER è posseduto:

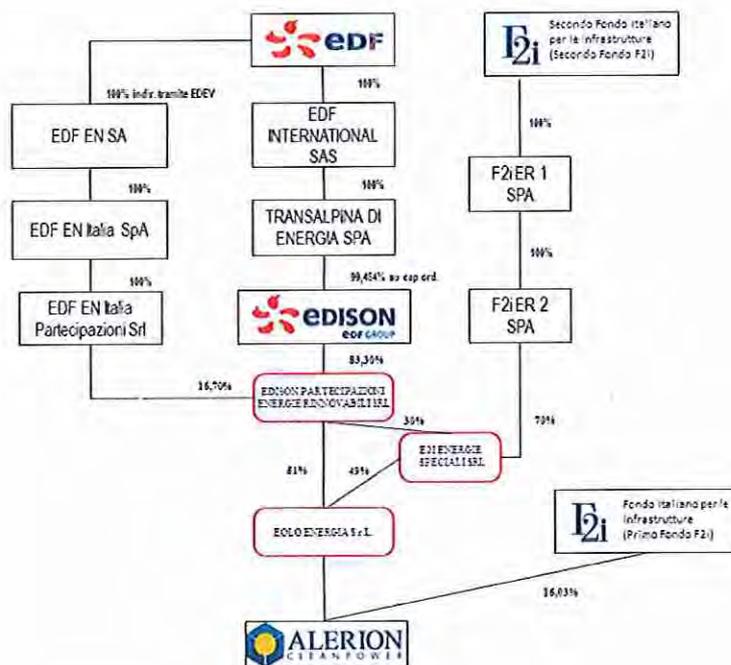
- quanto all'83,3% da parte di Edison, con sede in Milano, Foro Buonaparte n. 31; e
- quanto al rimanente 16,7%, da parte di EDF EN Italia Partecipazioni S.r.l., con sede in Roma, Via Sardegna n. 40.

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 (il "Fondo 2")¹; e
- quanto al rimanente 30%, da EPER.

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

¹ 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.



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

Al pari dell'Offerta Volontaria che si è di recente conclusa, anche la promozione dell'Offerta Obbligatoria si inserisce nelle strategie di sviluppo delle attività nel campo delle energie rinnovabili in Italia perseguite da Edison anche attraverso la piattaforma industriale di E2i, società che, come sopra indicato, vede la partecipazione del Fondo 2.

Peraltro il disegno di cui sopra è supportato anche da F2i per conto del fondo di investimento alternativo mobiliare riservato di tipo chiuso denominato "F2i - Fondo Italiano per le Infrastrutture" ("Fondo 1"), che detiene una partecipazione nell'Emittente pari al 16,03% (la "Partecipazione Fondo 1"). Detta partecipazione è stata sindacata all'interno del Patto 30 Novembre 2016.

B. Persone che agiscono di concerto con l'Offerente in relazione all'Offerta Obbligatoria

Sono da considerarsi persone che agiscono di concerto in relazione all'Offerta Obbligatoria i soggetti aderenti al Patto 30 Novembre 2016: Edison, EPER, E2i, F2i e l'Offerente.

Si rinvia inoltre a quanto indicato al precedente punto A con riferimento alla catena di controllo dell'Offerente.

C. Emittente

L'Emittente è Alerion Clean Power S.p.A., Società per Azioni di diritto italiano con sede in Milano, Viale Majno n. 17, codice fiscale e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 02996890584, capitale sociale interamente versato pari a Euro 161.242.314,80, suddiviso in n. 43.579.004 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 3,70 ciascuna.

Le azioni ordinarie dell'Emittente sono quotate sull'MTA, con il codice ISIN IT0004720733.

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 (*)
Électricité de France SA	Eolo Energia S.r.l.	15,257 (**)
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 28,18%.

(**) Partecipazione in corso di aggiornamento ex art. 120 TUF, si segnala che la partecipazione nell'Emittente posseduta alla data odierna è pari al 22,840%.

Sulla base delle informazioni pubblicamente disponibili risulta che l'Emittente detiene n. 780.339 azioni proprie (pari all'1,79063% del capitale sociale).

D. Categorie e quantitativo dei prodotti finanziari oggetto dell'Offerta Obbligatoria

L'Offerta Obbligatoria ha per oggetto n. 26.639.723 azioni ordinarie dell'Emittente, del valore nominale di Euro 3,70 ciascuna, rappresentative del 61,130% del capitale sociale di Alerion. Detto quantitativo non tiene conto degli effetti dell'eventuale esercizio, da parte degli azionisti Alerion aventi diritto, della facoltà di cui all'art. 44, comma 7, del Regolamento Emittenti.

L'Offerta Obbligatoria è rivolta, indistintamente e a parità di condizioni, a tutti i titolari di azioni ordinarie dell'Emittente e assicura pertanto a tutti gli azionisti dell'Emittente - compresi coloro che dovessero subire il riparto nell'ambito dell'Offerta FGPA - la possibilità di dismettere il loro investimento.

Il numero di azioni oggetto dell'Offerta Obbligatoria potrebbe variare in diminuzione qualora, entro il termine del Periodo di Adesione (come di seguito definito), l'Offerente acquistasse azioni dell'Emittente al di fuori dell'Offerta Obbligatoria nel rispetto della normativa applicabile.

Le Azioni portate in adesione all'Offerta Obbligatoria dovranno essere liberamente trasferibili all'Offerente libere da vincoli e gravami di ogni genere e natura, reali, obbligatori e personali.

E. Corrispettivo offerto per ciascuna categoria di prodotti finanziari oggetto dell'Offerta Obbligatoria e controvalore complessivo dell'Offerta Obbligatoria medesima

L'Offerente riconoscerà a ciascun aderente all'Offerta Obbligatoria un corrispettivo in contanti per ciascuna azione Alerion portata in adesione pari a Euro 2,46, meno l'importo di qualsiasi eventuale dividendo per azione di cui i competenti organi sociali dell'Emittente dovessero approvare la distribuzione

ed effettivamente pagare prima della data di pagamento del corrispettivo (il "Corrispettivo").

Con riferimento al Corrispettivo, si segnala che esso, è stato determinato conformemente ai criteri dettati dall'art. 106, comma 2, TUF e risulta pari a quello dell'Offerta Volontaria, a sua volta determinato come indicato nel relativo documento d'offerta.

Il Corrispettivo si intende al netto dei bolli, in quanto dovuti, e dei compensi, provvigioni e spese, che rimarranno a esclusivo carico dell'Offerente. L'imposta sostitutiva sulle plusvalenze, ove dovuta, è a carico degli aderenti all'Offerta Obbligatoria.

Il Corrispettivo offerto - pari a Euro 2,46 - si confronta come segue con le medie aritmetiche ponderate per i volumi giornalieri dei prezzi ufficiali delle azioni Alerion sull'MTA registrate in ciascuno dei 12 mesi precedenti alla data di diffusione del presente comunicato di seguito considerati.

Periodo di riferimento	Prezzo medio ponderato (Euro)	Volumi totali (migliaia di azioni)	Controvalori totali (migliaia di Euro)
7-31 dicembre 2015	2,279	1.048	2.390
gennaio 2016	2,300	778,700	1.791
febbraio 2016	2,181	986,600	2.152
marzo 2016	2,273	322,700	733
aprile 2016	2,078	429,500	892
maggio 2016	1,759	714,200	1.257
giugno 2016	1,639	1.411,400	2.314
luglio 2016	1,589	528,500	840
agosto 2016	1,802	1.044,100	1.881
settembre 2016	2,051	825,200	1.692
ottobre 2016	2,478	3.679	9.118
novembre 2016	2,490	10.741	26.747
1-5 dicembre 2016	2,488	738	1.836
Ultimi 12 mesi	2,308	23.247	53.642

Fonte: Datastream

In caso di adesione integrale all'Offerta Obbligatoria, il controvalore massimo complessivo dell'Offerta calcolato sulla base del Corrispettivo è pari a Euro 65.533.718,58 (l'"Esborso Massimo"). Detto ammontare non tiene conto degli effetti dell'eventuale esercizio, da parte degli azionisti Alerion aventi

diritto, della facoltà di cui all'art. 44, comma 7, del Regolamento Emittenti.

L'Offerente farà fronte alla copertura dell'Esborso Massimo mediante le risorse finanziarie che saranno messe a disposizione da parte di Edison per un importo corrispondente (oltre alla porzione destinata a far fronte ai costi dell'operazione).

Detta somma sarà erogata da Edison:

- a favore di E2i, per l'importo massimo di Euro 16.231.000,00;
- a favore di EPER per l'importo residuo.

A loro volta, E2i ed EPER utilizzeranno detta provvista per effettuare in favore dell'Offerente - in funzione dei livelli di adesione all'Offerta Obbligatoria e in tempo utile per procedere al relativo regolamento (oltre che, a seconda dei casi, per quanto necessario all'adempimento dell'obbligo di acquisto ex art. 108 TUF e all'esercizio del diritto di acquisto ex art. 111 TUF) - apporti per cassa al fine di mettere a disposizione dell'Offerente medesimo le risorse finanziarie necessarie a far fronte alle conseguenti obbligazioni di pagamento.

Si segnala infine che la garanzia di esatto adempimento delle obbligazioni di pagamento dell'Esborso Massimo derivanti dall'Offerta Obbligatoria sarà messa a disposizione dell'Offerente da parte di Mediobanca-Banca di Credito Finanziario S.p.A.

F. Motivazioni dell'Offerta Obbligatoria

La promozione dell'Offerta Volontaria prima e di quella Obbligatoria oggi si colloca all'interno del disegno di crescita nel settore eolico italiano perseguito congiuntamente dal gruppo EDF/Edison e da F2i.

Difatti, il Gruppo EDF/Edison ed F2i hanno da tempo avviato una collaborazione industriale nel settore della produzione di energia

elettrica da fonte eolica. Tale collaborazione si è concretizzata nella costituzione di E2i, uno dei principali operatori del settore con una capacità installata di circa 600MW. Essa proseguirà con un piano di crescita volto a consolidare il settore eolico che attualmente si caratterizza per un'elevata frammentazione degli operatori.

Tale crescita verrà perseguita sia mediante investimenti per lo sviluppo di nuova capacità, sia mediante eventuali operazioni di acquisizione di impianti e/o società già operative.

In quest'ultimo caso, laddove possibile, si procederà a una integrazione con E2i al fine di massimizzare le sinergie derivanti da una maggior scala di attività. Laddove ciò non fosse perseguibile, o non lo si ritenesse opportuno, le società acquisite verranno gestite in forma autonoma, condividendo con le altre realtà societarie del medesimo gruppo le *best practice*.

A tal riguardo, il Gruppo EDF/Edison ed F2i intendono valorizzare le migliori competenze professionali che per effetto della strategia sopra descritta entreranno nel loro perimetro di controllo.

G. Durata dell'Offerta Obbligatoria e mercati sui quali essa è promossa

1) Durata dell'Offerta Obbligatoria

Il periodo di adesione dell'Offerta Obbligatoria (il "**Periodo di Adesione**") sarà concordato con Borsa Italiana nel rispetto dei termini previsti dall'art. 40 del Regolamento Emittenti e avrà una durata compresa tra un minimo di 15 e un massimo di 25 giorni di Borsa aperta. Ricorrendone le condizioni, il Periodo di Adesione potrà essere riaperto ai sensi e per gli effetti dell'articolo 40 bis del Regolamento Emittenti.

La data di pagamento del corrispettivo dell'Offerta Obbligatoria sarà entro il quinto giorno di Borsa aperta successivo alla data di chiusura del Periodo di Adesione (la "**Data di Pagamento**").

2) Mercati sui quali è promossa l'Offerta Obbligatoria

L'Offerta Obbligatoria è promossa esclusivamente in Italia, in quanto le azioni oggetto della medesima sono quotate solo sull'MTA, ed è rivolta, a parità di condizioni, a tutti i titolari di azioni ordinarie dell'Emittente.

L'Offerta Obbligatoria non è stata e non sarà promossa né diffusa negli Stati Uniti d'America, in Canada, in Giappone e in Australia, nonché in qualsiasi altro Paese (con esclusione dell'Italia) in cui l'Offerta Obbligatoria non sia consentita in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità o altri adempimenti da parte dell'Offerente.

L'adesione all'Offerta Obbligatoria da parte di soggetti residenti in Paesi diversi dall'Italia potrebbe essere soggetta a specifici obblighi o restrizioni previsti da disposizioni di legge o regolamentari. Sarà esclusiva responsabilità dei destinatari dell'Offerta Obbligatoria conformarsi a tali norme e, pertanto, prima di aderire alla medesima, verificarne l'esistenza e l'applicabilità, rivolgendosi ai propri consulenti.

H. Intenzione di revocare dalla negoziazione gli strumenti finanziari oggetto dell'Offerta Obbligatoria

Ricorrendone le condizioni, l'Offerente intende addivenire alla revoca dalla quotazione delle azioni ordinarie Alerion sull'MTA (il "**Delisting**").

L'Offerente non esclude di procedere alla fusione tra Alerion e l'Offerente - o altra società non quotata - con conseguente Delisting dell'Emittente, qualora il Delisting stesso non fosse raggiunto al termine dell'Offerta Obbligatoria ovvero al termine

della procedura per l'adempimento dell'obbligo di acquisto ex art. 108, comma 2, TUF.

Non può peraltro escludersi che la predetta fusione possa coinvolgere anche E2i, al fine di integrare pienamente la piattaforma di aggregazione delle attività nel settore eolico italiano.

1) Obbligo di acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, TUF

Allorché, per effetto delle adesioni all'Offerta Obbligatoria e degli acquisti eventualmente effettuati al di fuori dell'offerta medesima ai sensi della normativa applicabile entro il Periodo di Adesione, l'Offerente venga a possedere una partecipazione complessiva superiore al 90% del capitale sociale dell'Emittente, ma inferiore al 95%, l'Offerente dichiara sin d'ora la propria intenzione di non ripristinare un flottante sufficiente ad assicurare il regolare andamento delle negoziazioni.

Si precisa che ai fini del calcolo delle soglie previste dagli artt. 108 e 111 TUF, le n. 780.339 azioni proprie che risultano possedute dall'Emittente, pari all'1,79063% del capitale sociale di quest'ultimo, saranno computate al numeratore unitamente alle altre azioni Alerion di titolarità dell'Offerente, senza essere sottratte dal capitale sociale dell'Emittente (collocato al denominatore).

L'Offerente adempirà altresì all'obbligo di acquistare le restanti azioni Alerion dagli azionisti di quest'ultima che ne facciano richiesta ai sensi dell'art. 108, comma 2, TUF a un corrispettivo per azione determinato ai sensi delle disposizioni di cui all'art. 108, comma 3, del TUF.

L'Offerente comunicherà l'eventuale sussistenza dei presupposti per l'obbligo di acquisto ex art. 108, comma 2 TUF, nel comunicato sui risultati dell'Offerta Obbligatoria che sarà diffuso ai sensi dell'art. 41, comma 6, del Regolamento Emittenti (il "**Comunicato sui Risultati dell'Offerta**"). In tale sede, qualora i presupposti



di legge si siano verificati, verranno fornite indicazioni circa:
(i) il quantitativo delle azioni Alerion residue (in termini assoluti e percentuali); (ii) le modalità e i termini con cui l'Offerente adempirà all'obbligo di acquisto ex art. 108, comma 2 TUF e (iii) le modalità e la tempistica dell'eventuale Delisting delle azioni dell'Emittente.

A norma dell'art. 2.5.1, comma 6, del Regolamento dei Mercati Organizzati e Gestiti da Borsa Italiana vigente alla data del Documento d'Offerta (il "**Regolamento di Borsa**"), qualora ne dovessero ricorrere i presupposti, le azioni dell'Emittente saranno revocate dalla quotazione a decorrere dal giorno di Borsa aperta successivo all'ultimo giorno di pagamento del corrispettivo dell'obbligo di acquisto ex art. 108, comma 2, TUF. In tal caso, i titolari delle azioni Alerion che decidano di non aderire all'Offerta Obbligatoria e che non richiedano all'Offerente di acquistare le loro azioni in virtù dell'obbligo di acquisto ex art. 108, comma 2, TUF saranno titolari di strumenti finanziari non negoziati in alcun mercato regolamentato, con conseguente difficoltà a liquidare il proprio investimento.

2) Obbligo di acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 1, TUF e diritto di acquisto ai sensi dell'art. 111 TUF

Nel caso in cui, per effetto delle adesioni all'Offerta Obbligatoria e di acquisti eventualmente effettuati al di fuori della medesima, entro il Periodo di Adesione, l'Offerente venga a detenere una partecipazione complessiva almeno pari al 95% del capitale sociale dell'Emittente, l'Offerente si avvarrà del diritto di acquistare le rimanenti azioni Alerion ai sensi dell'art. 111 del TUF.

Si precisa che ai fini del calcolo delle soglie previste dagli artt. 108 e 111 TUF, le n. 780.339 azioni proprie possedute dall'Emittente, pari all'1,79063% del capitale sociale di quest'ultimo, saranno computate al numeratore unitamente alle altre azioni Alerion di titolarità dell'Offerente, senza essere

sottratte dal capitale sociale dell'Emittente (collocato al denominatore).

L'Offerente, esercitando il predetto diritto di acquisto, adempirà altresì all'obbligo di acquisto di cui all'art. 108, comma 1, TUF nei confronti degli azionisti dell'Emittente che ne abbiano fatto richiesta, dando pertanto corso a un'unica procedura congiunta.

Il diritto di acquisto ex art. 111 TUF sarà esercitato non appena possibile dopo la conclusione dell'Offerta Obbligatoria o della procedura di adempimento dell'obbligo di acquisto ex art. 108, comma 2, TUF.

Il corrispettivo sarà fissato ai sensi delle disposizioni di cui all'art. 108, comma 3, TUF, come richiamate dall'art. 111 TUF.

L'Offerente renderà noto se si siano verificati o meno i presupposti di legge per l'esercizio del diritto di acquisto nel Comunicato sui Risultati dell'Offerta, ovvero nel comunicato relativo ai risultati della procedura di adempimento dell'obbligo di acquisto ex art. 108, comma 2, TUF. In tale sede, qualora i presupposti di legge si siano verificati, verranno fornite indicazioni circa: (i) il quantitativo delle azioni Alerion residue (in termini assoluti e percentuali), (ii) le modalità e i termini con cui l'Offerente eserciterà il diritto di acquisto ex art. 111 TUF e (iii) le modalità e la tempistica del Delisting.

Ai sensi dell'art. 2.5.1, comma 6, del Regolamento di Borsa, nel caso di esercizio del diritto di acquisto, Borsa Italiana disporrà la sospensione e/o il Delisting delle azioni dell'Emittente, tenendo conto dei tempi previsti per l'esercizio del diritto di acquisto.

I. Condizioni di efficacia dell'Offerta Obbligatoria

La presente offerta, in quanto offerta obbligatoria ex artt. 106 comma 1 e 109 TUF, non è soggetta ad alcuna condizione di efficacia.



J. Partecipazioni, ivi inclusi gli strumenti finanziari derivati che conferiscono una posizione lunga nell'Emittente, detenute dall'Offerente e dalle persone che agiscono di concerto

L'Offerente possiede n. 6.665.288 azioni dell'Emittente, pari al 15,295% del capitale sociale, mentre a F2i fa capo la Partecipazione Fondo 1, pari al 16,03% del capitale sociale dell'Emittente.

Nessuno degli altri soggetti indicati al precedente punto B:

- possiede azioni dell'Emittente;
- possiede strumenti finanziari derivati che conferiscono una posizione lunga nell'Emittente.

K. Comunicazioni o domande di autorizzazione richieste dalla normativa applicabile all'operazione

L'Offerta Obbligatoria non è sospensivamente condizionata ad autorizzazioni anti-trust o da parte di altre Autorità.

Si segnala in ogni caso che l'Offerente - in ragione della partecipazione indiretta detenuta dall'Emittente in Wind Energy EOOD, Wind Stream EOOD, Wind Systems EOOD e Wind Power 2 EOOD - in data 17 novembre 2016 nel contesto dell'Offerta Volontaria ha notificato l'operazione all'autorità anti-trust della Repubblica di Bulgaria, fermo restando che, ai sensi delle applicabili disposizioni della legge bulgara, l'iter autorizzativo innanzi alla predetta autorità anti-trust non influirà comunque sullo svolgimento dell'Offerta Obbligatoria, sul suo perfezionamento e sui tempi previsti per il pagamento delle azioni portate in adesione.

Con riferimento al relativo procedimento, si segnala che non si ravvisano criticità e che l'Offerente si aspetta che il procedimento si chiuda positivamente entro il mese di dicembre 2016.

L. Global Information Agent e sito Internet per la pubblicazione dei comunicati e dei documenti relativi all'Offerta Obbligatoria

Morrow Sodali S.p.A. è stato nominato dall'Offerente quale Global Information Agent, al fine di fornire informazioni relative all'Offerta Obbligatoria a tutti i detentori di azioni Alerion.

A tal fine, sono stati predisposti dal Global Information Agent l'indirizzo di posta elettronica opa.alerion@morrowsodali.com e il numero verde 800 595 473. Questo numero telefonico sarà attivo tutti i giorni feriali fino alla chiusura del Periodo di Adesione, dalle 10:00 alle 19:00 ora italiana.

I comunicati e tutti i documenti relativi all'Offerta Obbligatoria saranno disponibili, tra l'altro, sui siti Internet www.edison.it e <http://www.sodali-transactions.com/>.

M. Consulenti dell'operazione

I seguenti soggetti prestano consulenza e assistenza all'Offerente in relazione all'Offerta Obbligatoria:

- Mediobanca-Banca di Credito Finanziario S.p.A. svolge il ruolo di consulente finanziario;
- lo Studio Giliberti Triscornia e Associati svolge il ruolo di consulente legale.

Eolo Energia S.r.l.

Fine Comunicato n.0535-51

Numero di Pagine: 19