

N. 12330 di rep. N. 6620 di racc.

Verbale di riunione di Consiglio di Amministrazione

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno 2021 (duemilaventuno),

il giorno 12 (dodici)

del mese di ottobre

in Milano, via Agnello n. 18

Io sottoscritto **Andrea De Costa**, notaio in Milano, iscritto

presso il Collegio Notarile di Milano, su richiesta - a mezzo

di Josef Gostner, Presidente del Consiglio di Amministrazione

- della società per azioni:

"Alerion Clean Power S.p.A."

con sede in Milano, Viale L. Majno n. 17 - 20122, con il

capitale sociale sottoscritto e versato per Euro

161.137.410,00, codice fiscale e numero di iscrizione presso

il Registro delle Imprese di Milano n. 02996890584, iscritta

al REA di Milano al n. 1700812, le cui azioni sono negoziate

sul mercato regolamentato - segmento MTA - organizzato e

gestito da Borsa Italiana S.p.A. con codice ISIN IT0004720733

(la "**Società**"),

procedo alla redazione e sottoscrizione, per quanto riguarda

l'unico punto dell'ordine del giorno, del verbale del

Consiglio di Amministrazione dalla predetta Società,

riunitosi in audio-video conferenza in data

12 (dodici) ottobre 2021 (duemilaventuno)

per discutere e deliberare sull'ordine del giorno *infra* riprodotto.

Aderendo alla richiesta, do atto che il resoconto dello svolgimento della predetta riunione del Consiglio alla quale io notaio ho assistito presso il mio studio in Milano, via Agnello n. 18, è quello di seguito riportato.

Ai sensi di legge e di statuto presiede la riunione Josef Gostner, Presidente del Consiglio di Amministrazione, il quale alle ore 17, dopo aver confermato, assenzienti i presenti, me notaio per la redazione del verbale relativo al predetto argomento in discussione, ed aver constatato:

- che il Consiglio è chiamato a discutere e deliberare sul seguente

ordine del giorno

1. Approvazione dell'emissione di un prestito obbligazionario non garantito, non convertibile e non subordinato ai sensi e per gli effetti dell'art. 2410 del codice civile. Delibere inerenti e conseguenti.

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

- che sono presenti:

-- per il Consiglio:

Josef Gostner

Patrick Pircher

Georg Vaja

Germana Cassar

Antonia Coppola

Stefano D'Apolito

Nadia Dapoz

Carlo Delladio

Elisabetta Salvani

-- per il Collegio Sindacale:

Francesco Schiavone Panni

Loredana Conidi

Alessandro Caffarelli

- che è presente altresì il Dott. Stefano Francavilla,

chief financial officer della Società,

conferma l'odierna riunione regolarmente costituita per

validamente discutere e deliberare sull'argomento n. 1

all'ordine del giorno.

L'Amministratore Delegato Patrick Pircher con il supporto, e

ciò a valere per l'intera illustrazione che segue, del Dott.

Stefano Francavilla ne introduce la trattazione richiamando

l'attenzione del Consiglio circa l'opportunità di effettuare

una nuova emissione da parte della Società di un prestito

obbligazionario non convertibile e non subordinato di importo

complessivo compreso tra 150.000.000,00

(centocinquantamila zero zero) e 200.000.000,00

(duecentomila zero zero) di euro da qualificarsi

come *green bond*, senza *rating*, che sarà quotato e negoziato

presso il mercato regolamentato (*Regulated Market*)

dell'*official list* (*Official List*) dell'*Irish Stock Exchange*

- *Euronext Dublin* (*Euronext Dublin*) con la previsione di un

dual listing anche sul Mercato Telematico delle Obbligazioni

- MOT organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.,

destinando il predetto prestito obbligazionario sia al

pubblico indistinto in Italia sia ad investitori qualificati

in Italia e all'estero (il "**Prestito Obbligazionario**"). Le

somme raccolte saranno utilizzate principalmente per (i) il

rimborso anticipato del prestito obbligazionario 2018-2024

(ISIN IT0005333627) (il "**Prestito Obbligazionario 2018-2024**")

(il "**Rimborso Anticipato**"), come meglio descritto di seguito,

e (ii) finanziare le spese in conto capitale e le spese

operative relative alla progettazione, costruzione, sviluppo,

installazione, manutenzione o acquisizione di nuovi progetti

eolici e fotovoltaici che aumenteranno l'effettivo

portafoglio di impianti di produzione di energia elettrica

della Società.

L'Amministratore Delegato prosegue sul primo punto all'ordine

del giorno, ricordando anzitutto che l'art. 2410 del codice

civile, in caso di mancata diversa disposizione dello statuto

sociale, attribuisce all'organo amministrativo la competenza

all'emissione di obbligazioni non convertibili e che il

quinto comma dell'art. 2412 del codice civile, esclude

l'applicabilità dei limiti all'emissione di obbligazioni di cui ai commi 1 e 2 della predetta disposizione, tra l'altro, alle emissioni di obbligazioni destinate ad essere quotate in mercati regolamentati, elemento ricorrente con riferimento alle obbligazioni che si propone di emettere da parte dell'Emittente.

Il Presidente del Collegio Sindacale, a nome dell'intero Collegio Sindacale, conferma che non trovano applicazione all'operazione proposta i limiti all'emissione fissati dall'art. 2412 del Codice Civile (né pertanto occorre l'attestazione del Collegio richiesta dal medesimo articolo) e, per quanto occorrer possa, esprime parere favorevole alla proposta.

L'art. 7 dello Statuto sociale vigente, a sua volta, conferma che *"La società può emettere obbligazioni in ogni forma e nei limiti stabiliti dalla legge. La competenza a deliberare l'emissione di obbligazioni convertibili in, o con warrant per la sottoscrizione di, azioni di nuova emissione spetta all'Assemblea Straordinaria. In tutti gli altri casi la competenza a deliberare l'emissione di obbligazioni, nel rispetto della normativa in materia, spetta esclusivamente al Consiglio di Amministrazione."*

Inoltre, il dott. Pircher riferisce sulle attività svolte sino alla data odierna ai fini dell'emissione del prestito.

Il Prestito Obbligazionario sarà non subordinato, non

garantito e non convertibile e sarà rappresentato da

obbligazioni (le "Obbligazioni") aventi le seguenti

caratteristiche:

- **importo e articolazione:** importo nominale complessivo

compreso tra un minimo di Euro 150.000.000,00

(centocinquantamiliardi virgola zero zero) e un massimo di

Euro 200.000.000,00 (duecentomiliardi virgola zero zero)

rappresentato da un minimo di n. 150.000 (centocinquanta)

e un massimo di n. 200.000 (duecento) titoli

obbligazionari del valore nominale di Euro 1.000,00 (mille

virgola zero zero) ciascuno;

- **prezzo di emissione:** 100% (cento per cento) del valore

nominale delle Obbligazioni;

- **saggio degli interessi:** tasso fisso nominale annuo da

determinare a seguito della procedura di offerta e comunque

almeno pari al 2,00% (due per cento); gli interessi

inizieranno a maturare dalla data di emissione del Prestito

Obbligazionario;

- **durata:** il Prestito Obbligazionario avrà una durata

stabilita in 6 (sei) anni a decorrere dalla data di emissione

e pertanto con scadenza nel 2027;

- **subordinazione:** Obbligazioni non subordinate della

Società;

- **rimborso:** rimborso anticipato in determinate ipotesi

previste nel regolamento del Prestito Obbligazionario (il

"Regolamento del Prestito") di cui alle Terms and Conditions,

contenute nel prospetto di offerta delle Obbligazioni (il

"Prospetto") ai termini e alle condizioni previste dal

Regolamento del Prestito;

- **legge applicabile del Prestito Obbligazionario:** la

legge inglese, eccezion fatta per le norme inderogabili di

diritto italiano (e.g. in materia di assemblea degli

obbligazionisti e rappresentante comune);

- **diritti attribuiti:** le Obbligazioni saranno assistite

da diritti economici legati al pagamento degli interessi e al

rimborso in linea capitale del prestito e diritti

amministrativi connessi alla gestione del credito;

- **valuta:** le Obbligazioni saranno denominate in Euro;

- **collocamento:** presso il pubblico indistinto in Italia e

presso Investitori Qualificati (come definiti ai sensi

dell'art. 1, paragrafo 4, del Regolamento UE 2017/1129 e

dell'art. 100 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58

e ss. mm., come attuato dall'art. 34-ter, primo paragrafo,

lettera b) del Regolamento CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999

e successive modifiche e integrazioni);

- **quotazione:** al momento della loro emissione, le

Obbligazioni saranno ammesse alla quotazione presso il

mercato regolamentato Irlandese di *Euronext Dublin, Official*

List - Regulated Market con la previsione di un *dual listing*

anche sul mercato MOT organizzato e gestito da Borsa Italiana

S.p.A.;

- **forma:** le Obbligazioni saranno emesse c.d. "al portatore" e saranno rappresentate da uno o più certificati globali (Global Note nella forma di Temporary Global Note e Definitive Global Note) secondo il modello che sarà allegato all'Agency Agreement (come infra definito); le Obbligazioni di cui al Prestito Obbligazionario saranno accentrate presso il sistema di gestione accentrata gestito da Euroclear Bank SA/NV e Clearstream Banking S.A.;

- **impegni:** il Prestito Obbligazionario, anche in linea con la prassi di mercato per operazioni analoghe, prevede l'assunzione di impegni in capo alla Società, quale emittente, e con ipotesi di rimborso anticipato in determinate circostanze, nonché specifici meccanismi di tutela degli obbligazionisti a fronte del verificarsi di taluni eventi pregiudizievoli per le loro ragioni di credito (c.d. *events of default*).

L'Amministratore Delegato illustra brevemente il contenuto del Regolamento del Prestito, documento che conterrà, oltre a quanto sopra, la disciplina relativa agli obblighi assunti dall'emittente, allo *status* delle Obbligazioni e all'organizzazione degli obbligazionisti. Detto documento è acquisito agli atti della riunione.

Il dott. Pircher segnala, inoltre, che al fine di procedere, compatibilmente con l'ottenimento delle necessarie

autorizzazioni previste, all'esecuzione dell'offerta nel

corso del mese di ottobre 2021 e comunque entro l'ultimo

trimestre 2021, tenendo conto degli adempimenti connessi

richiesti dalla normativa vigente applicabile (che richiedono

l'approvazione da parte della *Central Bank of Ireland* del

Prospetto - la cui versione preliminare è stata posta a

disposizione dei Consiglieri - nonché, al fine di procedere

con l'ammissione a quotazione delle Obbligazioni sul MOT e

sul *Regulated Market* e con l'offerta delle Obbligazioni sul

MOT, dell'espletamento della procedura di *passporting* del

Prospetto), è opportuno che il Consiglio dia attuazione alla

proposta deliberazione secondo i termini di seguito indicati,

consentendo così alla Società di dare immediato avvio alle

procedure autorizzative ed amministrative previste.

Come già indicato, le somme raccolte saranno utilizzate

principalmente al fine di rimborsare anticipatamente il

Prestito Obbligazionario 2018-2024 nonché per finanziare

l'ulteriore crescita del Gruppo.

A tal proposito, il dott. Pircher illustra al Consiglio di

Amministrazione che, alla data della presente delibera,

sussistono le condizioni richieste dal relativo regolamento

del prestito per procedere con il Rimborso Anticipato e

l'importo destinato al rimborso sarà pari all'importo

nominale residuo delle obbligazioni emesse nell'ambito del

Prestito Obbligazionario 2018-2024 pari a Euro 150.000.000,00

(centocinquantamila milioni virgola zero zero), oltre interessi e ulteriori oneri per il rimborso anticipato.

Il dott. Pircher dunque evidenzia al Consiglio di Amministrazione l'opportunità di procedere con tale rimborso anticipato e l'esigenza di autorizzarne la realizzazione con la presente deliberazione.

Il Consiglio di Amministrazione,

preso atto

della disciplina applicabile alle emissioni di obbligazioni destinate alla quotazione sui mercati regolamentati di cui agli artt. 2410 e 2412 del codice civile nonché

udita

la relazione dell'Amministratore Delegato

[a maggioranza/all'unanimità]

delibera

1) di autorizzare l'emissione nel corso del mese di novembre 2021 e comunque entro l'ultimo trimestre 2021 di un prestito obbligazionario non garantito, non convertibile e non subordinato, avente le seguenti principali caratteristiche:

- **importo e articolazione:** importo nominale complessivo compreso tra un minimo di Euro 150.000.000,00 (centocinquantamila milioni virgola zero zero) e un massimo di Euro 200.000.000,00 (duecentomila milioni virgola zero zero) rappresentato da un minimo di n. 150.000 (centocinquantamila)

e un massimo di n. 200.000 (duecentomila) titoli

obbligazionari del valore nominale di Euro 1.000,00 (mille

virgola zero zero) ciascuno;

- **prezzo di emissione:** 100% (cento per cento) del valore

nominale delle Obbligazioni;

- **saggio degli interessi:** tasso fisso nominale annuo

almeno pari al 2,00% (due per cento) con periodicità annuale;

gli interessi inizieranno a maturare dalla data di emissione

del Prestito Obbligazionario;

- **durata:** il Prestito Obbligazionario avrà una durata

stabilita in 6 (sei) anni a decorrere dalla data di emissione

e pertanto con scadenza nel 2027;

- **subordinazione:** Obbligazioni non subordinate della

Società;

- **rimborso:** rimborso anticipato in determinate ipotesi

previste nel regolamento del Prestito Obbligazionario (il

"**Regolamento del Prestito**") di cui alle Terms and Conditions,

contenute nel prospetto di offerta delle Obbligazioni (il

"**Prospetto**") ai termini e alle condizioni previste dal

Regolamento del Prestito;

- **legge applicabile del Prestito Obbligazionario:** la

legge inglese, eccezion fatta per le norme inderogabili di

diritto italiano (e.g. in materia di assemblea degli

obbligazionisti e rappresentante comune);

- **diritti attribuiti:** le Obbligazioni saranno assistite

da diritti economici legati al pagamento degli interessi e al

rimborso in linea capitale del prestito e diritti

amministrativi connessi alla gestione del credito;

- **valuta:** le Obbligazioni saranno denominate in Euro;

- **collocamento:** presso il pubblico indistinto in Italia e

presso Investitori Qualificati (come definiti ai sensi

dell'art. 1, paragrafo 4, del Regolamento UE 2017/1129 e

dell'art. 100 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58

e ss. mm., come attuato dall'art. 34-ter, primo paragrafo,

lettera b) del Regolamento CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999

e successive modifiche e integrazioni);

- **quotazione:** al momento della loro emissione, le

Obbligazioni saranno ammesse alla quotazione presso il

mercato regolamentato Irlandese di *Euronext Dublin, Official*

List - Regulated Market con la previsione di un *dual listing*

anche sul mercato MOT organizzato e gestito da Borsa Italiana

S.p.A.;

- **forma:** le Obbligazioni saranno emesse c.d. "al

portatore" e saranno rappresentate da uno o più certificati

globali (Global Note nella forma di Temporary Global Note e

Definitive Global Note) secondo il modello che sarà allegato

all'Agency Agreement (come infra definito); le Obbligazioni

di cui al Prestito Obbligazionario saranno accentrate presso

il sistema di gestione accentrata gestito da Euroclear Bank

SA/NV e Clearstream Banking S.A.;

- **impegni:** il Prestito Obbligazionario, anche in linea

con la prassi di mercato per operazioni analoghe, prevede

l'assunzione di impegni in capo alla Società, quale

emittente, e con ipotesi di rimborso anticipato in

determinate circostanze, nonché specifici meccanismi di

tutela degli obbligazionisti a fronte del verificarsi di

taluni eventi pregiudizievoli per le loro ragioni di credito

(*c.d. events of default*).;

2) di stabilire che le risorse finanziarie rivenienti

dall'emissione del Prestito Obbligazionario siano destinate

principalmente (i) al Rimborso Anticipato, per un importo

pari a 150.000.000,00 (centocinquantamila virgola zero

zero) oltre interessi e ulteriori oneri per il rimborso

anticipato, e (ii) finanziare le spese in conto capitale e le

spese operative relative alla progettazione, costruzione,

sviluppo, installazione, manutenzione o acquisizione di nuovi

progetti eolici e fotovoltaici che aumenteranno l'effettivo

portafoglio di impianti di produzione di energia elettrica

della Società;

3) di approvare la bozza di Regolamento del Prestito,

nella versione acquisita agli atti dell'odierna riunione, con

espreso mandato al Presidente e Amministratore Delegato

Josef Gostner, nonché al Vicepresidente e Amministratore

Delegato Georg Vaja e al Consigliere e Amministratore

Delegato Patrick Pircher, in via disgiunta tra loro e con

facoltà di sub-delega, nei limiti di quanto deliberato al precedente punto 1), di apportare al regolamento tutte le modifiche e gli aggiornamenti che si rendessero necessari od opportuni ai fini dell'emissione, nonché per integrare il testo con le condizioni definitive del prestito e per apportare allo stesso tutte le modifiche e/o integrazioni che si rendessero necessarie od opportune anche a seguito di richieste da parte delle competenti Autorità, dando sin d'ora per rato e valido l'operato degli stessi;

4) di prendere atto e ratificare l'operato fin qui svolto dal Presidente e Amministratore Delegato in relazione all'emissione e dell'offerta delle Obbligazioni nonché al rimborso anticipato del Prestito Obbligazionario 2018-2024, ivi inclusa la presentazione della richiesta di ammissione alla quotazione delle Obbligazioni presentata presso il *Regulated Market* e presso il MOT;

5) di approvare la bozza del Prospetto, posta agli atti dell'odierna riunione, dando ampio mandato al Presidente e Amministratore Delegato Josef Gostner, nonché al Vicepresidente e Amministratore Delegato Georg Vaja e al Consigliere e Amministratore Delegato Patrick Pircher, in via disgiunta tra loro e con facoltà di sub-delega, fermi i limiti di cui ai precedenti punti, di apportare al predetto documento tutte le modifiche che si rendessero necessarie e/o opportune anche a seguito di richieste da parte delle

Autorità competenti ai fini del deposito presso le medesime,
il tutto dando sin d'ora per rato e valido l'operato degli
stessi;

6) di prendere atto e ratificare il mandato conferito a
Equita SIM S.p.A. per lo svolgimento del ruolo di
responsabile del collocamento per l'offerta pubblica di
sottoscrizione delle Obbligazioni della Società, e alla Bank
of New York Mellon per il ruolo di Fiscal and Paying Agent,
The Law Debenture per il ruolo di Process Agent, dando
mandato al Presidente e Amministratore Delegato Josef
Gostner, nonché al Vicepresidente e Amministratore Delegato
Georg Vaja e al Consigliere e Amministratore Delegato Patrick
Pircher, in via disgiunta tra loro e con facoltà di
sub-delega, di apportare tutte le modifiche e/o integrazioni
che si rendessero necessarie od opportune, il tutto dando sin
d'ora per rato e valido l'operato degli stessi;

7) di approvare e autorizzare il Rimborso Anticipato,
nonché l'esecuzione e sottoscrizione di ogni atto, accordo,
certificato, contratto e documento che si renda necessario,
utile e/o opportuno ai fini del Rimborso Anticipato e la
realizzazione di ogni altra attività o formalità necessaria,
utile e/o opportuna per tali fini;

8) di conferire mandato al Presidente e Amministratore
Delegato Josef Gostner, nonché al Vicepresidente e
Amministratore Delegato Georg Vaja e al Consigliere e

Amministratore Delegato Patrick Pircher, in via disgiunta tra loro e con facoltà di sub-delega, fermi i limiti stabiliti ai precedenti punti, per dare attuazione alle deliberazioni che precedono e procedere con il Rimborso Anticipato, con ogni più ampia ed opportuna facoltà nei limiti fissati dalla presente delibera al riguardo, ivi inclusa la firma sociale, comprese quelle di:

a) dare notizia del Rimborso Anticipato e della cancellazione delle presenti obbligazioni, nonché perfezionare qualsiasi comunicazione e/o adempimento con le autorità competenti (tra le quali la Borsa Italiana, la CONSOB e Monte Titoli); e

b) concludere e sottoscrivere ogni atto, accordo, certificato, contratto e documento che si renda necessario, utile e/o opportuno ai fini del Rimborso Anticipato ed eseguire ogni altra attività o formalità necessaria, utile e/o opportuna per tali fini;

9) di conferire mandato al Presidente e Amministratore Delegato Josef Gostner, nonché al Vicepresidente e Amministratore Delegato Georg Vaja e al Consigliere e Amministratore Delegato Patrick Pircher, in via disgiunta tra loro e con facoltà di sub-delega, fermi i limiti stabiliti ai precedenti punti, per dare attuazione alle deliberazioni che precedono e determinare i termini e le condizioni definitivi dell'emissione del prestito, con ogni più ampia ed opportuna

facoltà nei limiti fissati dalla presente delibera al

riguardo, ivi inclusa la firma sociale, comprese quelle di:

a) stabilire l'ammontare effettivo delle Obbligazioni da

emettere, tenuto conto, tra l'altro, dell'andamento

economico, patrimoniale e finanziario della Società, delle

condizioni di mercato nonché della prassi di mercato per

operazioni similari e ogni altro termine o condizione

connesso all'emissione delle Obbligazioni;

b) stabilire l'ammontare definitivo del tasso fisso

nominale annuo delle Obbligazioni del prestito con determina

assunta avanti al notaio;

c) stabilire la data di rimborso finale delle Obbligazioni;

d) procedere al collocamento delle Obbligazioni,

stipulando ogni negozio e accordo a ciò funzionale, anche con

intermediari e agenti;

e) compiere ogni adempimento, anche informativo, presso le

competenti Autorità, italiane o straniere, connesso

all'approvazione del Prospetto, all'emissione del Prestito

Obbligazionario, al collocamento e all'ammissione a

quotazione;

f) compiere tutti gli atti, predisporre e sottoscrivere

tutti i contratti necessari od opportuni ai fini

dell'emissione e collocamento del Prestito Obbligazionario,

ivi inclusi a titolo meramente indicativo e non esaustivo, il

Deed of Covenant, il Prospetto, l'*Agency Agreement*, il

Placement Agreement e le *Global Notes* relative alle
 Obbligazioni, nonché effettuare ogni comunicazione, anche al
 competente Registro delle Imprese e assumere ogni iniziativa
 necessaria, funzionale o anche solo utile all'emissione del
 Prestito Obbligazionario, meglio definendo ogni condizione e
 termine degli atti e dei documenti necessari o opportuni a
 tal fine; la domanda di ammissione a quotazione delle
 Obbligazioni presso il Regulated Market della Borsa di
 Dublino nonché presso il Mercato Telematico delle
 Obbligazioni organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;
 g) provvedere alle pubblicazioni di legge del presente
 verbale nonché compiere le formalità necessarie od opportune
 affinché le presenti deliberazioni siano iscritte nel
 Registro delle Imprese, con facoltà di introdurre le
 eventuali variazioni, rettifiche o aggiunte che fossero allo
 scopo opportune e/o richieste dalle competenti Autorità anche
 in sede di iscrizione nel competente Registro delle Imprese;
 h) compiere tutto quanto necessario, utile od opportuno
 per il buon esito dell'operazione.
 Essendosi esaurita la trattazione dell'argomento n. 1
 all'ordine del giorno, il Vicepresidente, alle ore 17,20
 dichiara terminata la trattazione degli argomenti all'ordine
 del giorno e chiude l'adunanza.

Il presente viene da me sottoscritto alle ore 18.

Consta di cinque fogli da me dattiloscritti e di mio pugno
completati per diciotto pagine e della diciannovesima sin qui.