

Relazione del Consiglio di Amministrazione

(Redatta ai sensi dell'art.125-ter del D.Lgs. 58/98 e dell'art. 84-ter del Regolamento Consob 11971/99)

Assemblea ordinaria degli Azionisti

in prima convocazione
21 Aprile 2016, ore 15.00
in seconda convocazione
22 aprile 2016, ore 10.00

Cariche Sociali

Consiglio di Amministrazione

Gastone Colleoni	Presidente
Luca Arnaboldi	Vice Presidente
Mauro Miglio	Amministratore Delegato
Mario Bonamigo	Consigliere
Patrizia Savi	Consigliere
Sylvia Anna Bartyan	Consigliere
Corrado Santini	Consigliere

Collegio Sindacale

Alessandro Solidoro	Presidente del Collegio Sindacale
Pellegrino Libroia	Sindaco Effettivo
Giorgia Carrarese	Sindaco Effettivo
Matteo Borrella Gavazzi	Sindaco Supplente
Antonia Coppola	Sindaco Supplente

CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

I Signori Azionisti sono convocati in Assemblea, in sede ordinaria, in prima convocazione per il giorno 21 aprile 2016, alle ore 15.00, in Milano, Corso Venezia n. 16 – Palazzo Serbelloni e, occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 22 aprile 2016, alle ore 10.00, stesso luogo, per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015 corredato della Relazione degli Amministratori, nonché delle Relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione; presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2015. Proposta di destinazione dell'utile di esercizio e di distribuzione di un dividendo. Delibere inerenti e conseguenti.
2. Relazione sulla Remunerazione: deliberazione ai sensi dell'art 123-ter, 6° comma, del D. Lgs. 58/98 e successive modifiche ed integrazioni (di seguito TUF).
3. Nomina di un amministratore ai sensi e per gli effetti dell'art. 2386, I° comma, del Codice Civile.
4. Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie previa revoca della precedente autorizzazione deliberata dall'Assemblea Ordinaria degli Azionisti del 29 aprile 2015. Delibere inerenti e conseguenti.

INFORMAZIONI SUL CAPITALE SOCIALE

Il capitale sociale di Alerion Clean Power S.p.A. è di Euro 161.242.314,80 diviso in n. 43.579.004 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 3,70 cadauna. Non sono state emesse azioni né altri titoli con limitazioni del diritto di voto. La Società alla data di pubblicazione del presente avviso possiede n. 377.297 azioni proprie, pari al 0,86578 % del capitale sociale, il cui diritto di voto è sospeso. Le società controllate non possiedono azioni di Alerion Clean Power S.p.A.

PARTECIPAZIONE ALL'ASSEMBLEA

La legittimazione all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto è attestata da una comunicazione, effettuata da un intermediario abilitato, in favore del soggetto cui spetta il diritto di voto sulla base delle evidenze relative al termine della giornata contabile del 12 aprile 2016 (record date), settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea in prima convocazione.

Coloro che diventeranno titolari delle azioni della Società solo successivamente a tale data non avranno diritto di partecipare e di votare in Assemblea.

La comunicazione dell'intermediario dovrà pervenire alla Società entro la fine del terzo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea in prima convocazione (ossia entro il 18 aprile 2016). Resta ferma la legittimazione a partecipare all'Assemblea e a votare qualora le comunicazioni siano pervenute alla Società oltre il suddetto termine, purché prima dell'inizio dei lavori assembleari.

Per agevolare l'accertamento della loro legittimazione, i partecipanti sono invitati ad esibire la copia della comunicazione effettuata alla Società che l'intermediario, in conformità alla normativa vigente, è tenuto a mettere a loro disposizione.

Coloro ai quali spetta il diritto di voto possono farsi rappresentare in Assemblea a norma dell'art. 2372 cod. civ. nonché delle altre disposizioni, anche regolamentari, applicabili. E' possibile anche utilizzare, alternativamente, la formula di delega eventualmente inserita in calce

alla comunicazione rilasciata dall'intermediario, ovvero il modulo di delega pubblicato sul sito internet della Società www.alerion.it nella sezione Corporate Governance / Assemblea. La delega può essere notificata mediante invio a mezzo raccomandata presso la sede sociale in Miano, Viale Majno, 17 o, in alternativa, elettronicamente mediante invio all'indirizzo di posta certificata assemblea.alerion@legalmail.it.

Qualora il rappresentante consegni o trasmetta alla Società una copia della delega, deve attestare, sotto la propria responsabilità, la conformità della delega all'originale e l'identità del delegante.

Come consentito dall'art. 11 dello Statuto sociale non è prevista la nomina di un Rappresentante Designato ai sensi dell'art. 135-*undecies* del TUF.

Gli Azionisti titolari di azioni eventualmente non ancora dematerializzate dovranno preventivamente consegnare le stesse ad un intermediario abilitato per la loro immissione nel sistema di gestione accentrata in regime di dematerializzazione, ai sensi dell'art. 17 del Provvedimento Congiunto Consob / Banca d'Italia del 22 ottobre 2013 e chiedere la trasmissione della comunicazione sopra citata.

DIRITTO DI PORRE DOMANDE SULLE MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO

Gli Azionisti che intendono porre domande sulle materie all'ordine del giorno dell'Assemblea possono inviarle a mezzo raccomandata presso la Sede legale o mediante messaggio di posta elettronica all'indirizzo assemblea.alerion@legalmail.it allegando la documentazione comprovante la legittimazione all'esercizio del diritto. Le domande dovranno pervenire entro il 18 aprile 2016.

La legittimazione all'esercizio di tale diritto può essere comprovata dalla comunicazione attestante la legittimazione all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto, effettuata da un intermediario abilitato ai sensi dell'articolo 83-*sexies*, 1° comma, del TUF.

La Società fornirà una risposta al più tardi durante l'Assemblea. Le domande aventi lo stesso contenuto riceveranno una risposta unitaria.

INTEGRAZIONE DELL'ORDINE DEL GIORNO E PRESENTAZIONE DI NUOVE PROPOSTE DI DELIBERA

Ai sensi dell'art. 126-*bis* del TUF, gli Azionisti che rappresentino, anche congiuntamente, almeno un quarantesimo del capitale sociale, possono, entro dieci giorni dalla pubblicazione del presente avviso, chiedere l'integrazione delle materie da trattare, indicando nella domanda gli ulteriori argomenti proposti, ovvero presentare proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno. Si ricorda, peraltro, che tale integrazione non è ammessa per gli argomenti sui quali l'Assemblea, a norma di legge, delibera su proposta degli Amministratori o sulla base di un progetto o di una relazione da essi predisposta, diversa da quelle di cui all'art. 125-*ter*, 1° comma, del TUF.

La domanda deve essere presentata per iscritto a mezzo raccomandata A.R. presso la Sede della Società ovvero per posta elettronica certificata all'indirizzo assemblea.alerion@legalmail.it e deve essere corredata: (i) dalle certificazioni rilasciate da un intermediario abilitato comprovante la legittimazione all'esercizio del diritto, nonché (ii) da una relazione che riporti la motivazione delle proposte di deliberazione sulle nuove materie di cui viene proposta la trattazione ovvero la motivazione relativa alle ulteriori proposte di deliberazione presentate su materie già all'ordine del giorno.

Coloro ai quali spetta il diritto di voto possono presentare anche individualmente proposte di deliberazione in Assemblea.

Delle eventuali integrazioni all'elenco delle materie che l'Assemblea dovrà trattare, o della presentazione di eventuali proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno, a seguito delle predette richieste, è data notizia, nelle stesse forme prescritte per la pubblicazione dell'avviso di convocazione, almeno quindici giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione. Contestualmente alla pubblicazione della notizia di integrazione sarà messa a disposizione del pubblico, nelle medesime forme previste per la documentazione relativa all'Assemblea, la relazione predisposta dai Soci richiedenti, accompagnata da eventuali valutazioni del Consiglio di Amministrazione.

NOMINA DI UN AMMINISTRATORE

Con riferimento al terzo punto all'Ordine del Giorno, si rammenta che, ai sensi dell'art. 15 dello Statuto sociale e dell'art. 2386, 1° comma, del Codice Civile, non troverà applicazione il meccanismo del voto di lista e l'Assemblea, chiamata ad integrare il Consiglio di Amministrazione, delibererà ai sensi di legge e di Statuto.

Lo Statuto sociale è disponibile sul sito www.alerion.it.

DOCUMENTAZIONE

Si rende noto che la documentazione relativa all'ordine del giorno, prevista dalla normativa vigente, comprendente, fra l'altro, il testo integrale delle proposte di deliberazione, sarà a disposizione del pubblico presso la Sede legale, in Milano, Viale Majno, 17 nei termini di seguito indicati; i Soci hanno facoltà di ottenerne copia. La documentazione sarà altresì disponibile sul sito Internet della Società www.alerion.it nella sezione Corporate Governance /Assemblea, unitamente ai moduli che gli aventi diritto hanno facoltà di utilizzare per il voto per delega, presso Borsa Italiana S.p.a. (mediante diffusione tramite il servizio SDIR-NIS) e sul meccanismo di stoccaggio www.emarketstorage.com. Più precisamente, saranno messi a disposizione i seguenti documenti: (i) la Relazione degli Amministratori sulle materie ai numeri 1, 2, e 3 all'ordine del giorno contenente anche le proposte di deliberazione, ai sensi dell'art. 125-ter del TUF e dell'art. 84-ter del Regolamento Consob 11971/99, almeno 30 giorni prima dell'Assemblea; (ii) almeno 21 giorni prima dell'Assemblea la Relazione Finanziaria e gli altri documenti di cui all'art. 154-ter del TUF nonché la Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari, la Relazione sulla Remunerazione e la Relazione degli Amministratori sul punto n. 4 dell'ordine del giorno ai sensi dell'art 73 del Regolamento Consob 11971/99.

Milano, 18 marzo 2016

Presidente del Consiglio di Amministrazione
(Gastone Colleoni)

Il presente avviso è pubblicato per estratto su Milano Finanza del 18 marzo 2016

Relazione del Consiglio di Amministrazione

1. Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015 corredato della Relazione degli Amministratori, nonché delle Relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione; presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2015. Proposta di destinazione dell'utile di esercizio e di distribuzione di un dividendo. Delibere inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

con riferimento al primo punto all'ordine del giorno, si rinvia alle informazioni contenute nel fascicolo di bilancio (civilistico e consolidato) al 31 dicembre 2015, corredato delle Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione.

Il fascicolo di bilancio (civilistico e consolidato) al 31 dicembre 2015, corredato della Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, sarà messo a disposizione del pubblico nei termini di legge unitamente alle relazioni del collegio sindacale e della società di revisione. La relazione sul governo societario e gli assetti proprietari predisposta ai sensi dell'art. 123-*bis* del D. Lgs. n. 58 del 1998 (il "TUF") in conformità alle linee guida emanate da Borsa Italiana sarà messa a disposizione del pubblico nei medesimi termini.

Il progetto di bilancio al 31 dicembre 2015 della Vostra società, con la relativa relazione degli Amministratori, è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 14 marzo 2016.

Alla luce di tale situazione Vi proponiamo di approvare la destinazione dell'utile di Alerion Clean Power S.p.A. al 31 dicembre 2015, pari a 2.285.856 Euro, come segue:

Euro 114.293, pari al 5%, a riserva legale;

Euro 210.508 a riserva di risultato;

Euro 1.961.055 da distribuire ai soci sotto forma di dividendo

Tale situazione consente la distribuzione di un dividendo nella misura proposta di 0,045 Euro per ciascuna azione che, tenuto conto delle azioni in circolazione al netto delle azioni proprie

alla data della presente Relazione comporta un esborso complessivo di circa 1.961.055 di Euro da prelevarsi dall'utile d'esercizio.

A seguito di tale destinazione di utile le riserve della Società risulteranno pari a:

- Riserva sovrapprezzo azioni, Euro 21.400.391;
- Riserva legale, Euro 2.664.755;
- Riserve di risultato, Euro 7.088.641, che include Euro 210.508 derivanti dalla destinazione a tale riserva degli utili dell'esercizio 2015;
- altre Riserve (adozione effetti principi IAS/IFRS, azioni proprie), 5.415.573 Euro.

* * * *

Signori Azionisti,

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

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

- (i) preso atto della relazione del Collegio Sindacale e della società di revisione Deloitte & Touche S.p.A.;*
- (ii) esaminato il progetto di bilancio al 31 dicembre 2015 di Alerion Clean Power S.p.A. che chiude con un utile di 2.285.856 Euro;*
- (iii) esaminato il bilancio consolidato al 31 dicembre 2015 di Alerion Clean Power S.p.A. che chiude con una perdita di 8.593 Euro/000 attribuibile al Gruppo;*

delibera:

- a) di approvare la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla situazione del Gruppo e sull'andamento della gestione;*
- b) di approvare il bilancio separato di Alerion Clean Power S.p.A. al 31 dicembre 2015, costituito dal prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria, dal conto economico, dal conto economico complessivo, dal prospetto della variazioni di patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalle relative note esplicative, nonché dai criteri seguiti nella redazione dello stesso ed i relativi allegati, così come presentati dal Consiglio di Amministrazione, nel loro complesso e nelle singole appostazioni;*

- c) *di approvare la destinazione dell'utile di Alerion Clean Power S.p.A. al 31 dicembre 2015, pari a 2.285.856 Euro, come segue:*
- Euro 114.293, pari al 5%, a riserva legale;*
- Euro 210.508 a riserva di risultato*
- Euro 1.961.055 da distribuire ai soci sotto forma di dividendo*
- d) *di approvare la proposta di distribuzione di un dividendo di Euro 0,045 lordi per ogni azione ordinaria (al netto delle azioni proprie) in circolazione nel giorno rilevante ai sensi di legge ai fini della messa in pagamento di detto dividendo, destinando a tale scopo parte dell'utile d'esercizio per l'importo di Euro 1.961.055 fatte salve eventuali variazioni di detto importo complessivo conseguenti ad eventuali operazioni su azioni proprie medio tempore effettuate;*
- e) *di stabilire il pagamento del dividendo, al lordo o al netto delle ritenute fiscali, a seconda del regime fiscale applicabile, a partire dal 22 giugno 2016, contro stacco in data 20 giugno 2016 della cedola n. 5, record date 21 giugno 2016, di conferire al Presidente ed all'Amministratore Delegato ogni più ampio potere, affinché, disgiuntamente fra loro, anche a mezzo di procuratori e con l'osservanza dei termini e delle modalità di legge, diano esecuzione alla presente deliberazione, nonché apportino, ove opportuno o necessario, aggiunte, modifiche e soppressioni formali eventualmente richieste dalle competenti autorità per l'iscrizione della presente delibera nel registro delle imprese.”*

Il Consiglio di Amministrazione

2. Relazione sulla Remunerazione: deliberazione ai sensi dell'art 123-ter 6° comma del D. Lgs. 58/98 e successive modifiche e integrazioni (di seguito "TUF");

Signori Azionisti,

con riferimento al secondo punto all'ordine del giorno, si rinvia alla Relazione sulla Remunerazione redatta ex art. 123-ter, 6° comma, del T.U. Finanza ed in conformità allo schema predisposto dalla Consob con delibera n. 18049 del 23 dicembre 2011. La relazione illustra i principi adottati da Alerion Clean Power S.p.A. rispetto alle determinazioni delle remunerazioni dei propri amministratori esecutivi ed investiti di particolari cariche, del Direttore Generale nonché dei Dirigenti con responsabilità strategiche.

La Relazione sulla Remunerazione, è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 14 marzo 2016 sentito il parere del Comitato Remunerazioni e Nomine e sarà a disposizione del pubblico nei termini di legge.

* * * *

Signori Azionisti,

Vi invitiamo ad adottare la seguente delibera:

"L'assemblea ordinaria degli azionisti di Alerion Clean Power S.p.A.,

preso atto che la Relazione sulla Remunerazione predisposta dagli Amministratori è stata approvata dal Comitato Remunerazioni e Nomine

delibera

in senso favorevole sulla prima Sezione della Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'art 123-ter, 6° comma, D. Lgs. 24 febbraio 1998, n.58".

* * * *

Il Consiglio di Amministrazione

3. Nomina di un amministratore ai sensi e per gli effetti dell'art. 2386, primo comma, del Codice Civile.

Signori Azionisti,

con riferimento al terzo punto all'ordine del giorno, rammentiamo che in data 15 settembre 2015 come a Voi noto, il dott. Giulio Antonello con la carica di Amministratore Delegato, ha rassegnato le dimissioni con effetto immediato.

L'art. 15 dello Statuto sociale dispone che: "Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più amministratori, purché la maggioranza sia sempre costituita da amministratori nominati dall'Assemblea, si provvederà ai sensi dell'art. 2386 del Codice Civile, secondo quanto appresso indicato:

a) il Consiglio di Amministrazione procede alla sostituzione nell'ambito degli appartenenti alla medesima lista, cui appartenevano gli amministratori cessati, aventi gli stessi requisiti posseduti dagli amministratori cessati e l'Assemblea delibera, con le maggioranze di legge, rispettando lo stesso criterio;

b) qualora non residuino nella predetta lista candidati non eletti in precedenza ovvero candidati con i requisiti richiesti, o comunque quando per qualsiasi ragione non sia possibile rispettare quanto disposto nella lettera a), il Consiglio di Amministrazione provvede alla sostituzione, così come successivamente provvede l'Assemblea, con le maggioranze di legge senza voto di lista".

Pertanto, in pari data, non residuando più candidati nella lista presentata all'Assemblea del 29 aprile 2015, il Consiglio di Amministrazione, dopo ogni opportuna verifica del possesso dei requisiti di competenza, professionalità e onorabilità, ha deliberato, con decisione approvata dal Collegio Sindacale, di cooptare il dott. Mauro Miglio, già Direttore Generale della Società, attribuendogli anche la carica di Amministratore Delegato.

Il curriculum vitae del dott. Mauro Miglio è pubblicato sul sito www.alerion.it/corporate-governance/Assemblea.

In base alle norme già richiamate, il consigliere cooptato resta in carica fino alla data della presente Assemblea degli Azionisti, la quale dovrà deliberare in merito alla conferma o alla sostituzione dello stesso, ovvero alla riduzione del numero degli amministratori.

L'amministratore nominato dall'Assemblea scadrà insieme con quelli attualmente in carica, dunque in coincidenza con l'Assemblea che approverà il bilancio al 31 dicembre 2017.

Si ricorda infine agli Azionisti che in occasione di tale nomina, trattandosi di mera integrazione del Consiglio di Amministrazione già in carica, non trova applicazione il meccanismo del voto di lista. Alla nomina si procederà pertanto, ai sensi dell'art. 15 Statuto sociale, supra riportato, con le maggioranze previste dalla legge.

* * *

Signori Azionisti,

premesse tutto quanto sopra, sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente delibera:

“L’Assemblea ordinaria degli Azionisti di Alerion Clean Power S.p.A.,

- preso atto della cessazione per dimissioni, dell’Amministratore Delegato dott. Antonello;

- vista la nomina per cooptazione del dott. Mauro Miglio effettuata dal Consiglio di Amministrazione lo scorso 15 settembre 2015 con la carica di Amministratore Delegato;

- vista la Relazione degli Amministratori sulle materie all’ordine del giorno dell’odierna Assemblea,

delibera

di nominare Amministratore di Alerion Clean Power S.p.A. il dott. Mauro Miglio, il quale resterà in carica fino alla scadenza dell’attuale Consiglio di Amministrazione, e cioè fino alla data dell’Assemblea convocata per l’approvazione del bilancio relativo all’esercizio chiuso al 31 dicembre 2017”.

Il Consiglio di Amministrazione