

OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO PROMOSSA DA
FRI-EL GREEN POWER S.P.A. SULLA TOTALITÀ DELLE AZIONI ORDINARIE
ALERION CLEAN POWER S.P.A.

COMUNICAZIONE AI SENSI DELL'ART. 102 DEL D.LGS. 24 FEBBRAIO 1998, N. 58, E
DELL'ART. 37 DEL REGOLAMENTO CONSOB 14 MAGGIO 1999, N. 11971.

Roma, **26 settembre 2017** – Il Consiglio di Amministrazione di FRI-EL Green Power S.p.A. (l'“**Offerente**” o “**FGP**”), riunitosi in data odierna, ha deliberato all'unanimità di promuovere un'offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria e incondizionata (l'“**Offerta**”) sulla totalità delle azioni Alerion Clean Power S.p.A. (“**Alerion**”), ad un corrispettivo in contanti pari a Euro 3,00 per azione (il “**Corrispettivo**”). FGP intende depositare presso Consob il documento d'offerta ai sensi degli artt. 102, comma 3, del Tuf e 37-ter, comma 1, del Regolamento Emittenti entro il 9 ottobre 2017.

* * *

Si rammenta che il 24 gennaio 2017, e nuovamente l'8 marzo 2017, FGP aveva promosso un'offerta pubblica di scambio volontaria totalitaria avente ad oggetto l'intero capitale sociale di Alerion per un corrispettivo unitario rappresentato da n. 1 strumento finanziario partecipativo di natura obbligazionaria di nuova emissione del valore nominale di Euro 3,00 (l'“**Offerta di Scambio**”).

L'Offerta di Scambio, è stata dapprima sospesa da Consob con delibera n. 20023 del 5 giugno 2017 e successivamente dichiarata decaduta con la delibera Consob n. 20117 del 18 settembre 2017 (la “**Delibera 20117**”). Con la Delibera 20117, Consob ha, tra l'altro, accertato (i) l'esistenza di un patto parasociale tra FGP e Stafil S.p.A. rilevante ai sensi dell'art. 122, commi 1 e 5, lett. c), del Tuf, e comunque di un'azione di concerto ai sensi dell'art. 101-bis, comma 4, del Tuf tra i medesimi soggetti con la finalità di acquisire il controllo di Alerion, attraverso la nomina della maggioranza del Consiglio di Amministrazione della società quotata, nonché (ii) il superamento congiunto da parte di FGP e Stafil S.p.A., per effetto degli acquisti effettuati da Stafil S.p.A., della soglia rilevante del 30% del capitale sociale di Alerion di cui all'articolo 106, comma 1, del Tuf (più precisamente il 30,019%), con il conseguente obbligo di promuovere un'offerta pubblica di acquisto totalitaria ai sensi del combinato disposto degli articoli 106, comma 1, e 109, comma 1 del Tuf al prezzo di Euro 2,90 per ciascuna azione Alerion.

In merito al contenuto della Delibera 20117, FGP si limita in questa sede ad affermare e ribadire la piena correttezza, formale e sostanziale, del proprio comportamento e di non avere violato alcuna norma di legge o di regolamento, riservandosi di tutelare le proprie ragioni nelle competenti sedi giudiziarie.

Tenuto conto che l'Offerta è totalitaria e incondizionata e che il Corrispettivo offerto, pari a Euro 3,00 per azione, è superiore a quello di Euro 2,90 per azione stabilito da Consob per l'opa obbligatoria, la promozione dell'Offerta assolve e assorbe l'obbligo di promuovere l'offerta pubblica obbligatoria totalitaria imposto da Consob con la Delibera 20117.

* * *

FRI-EL GREEN POWER S.p.a.

Piazza della Rotonda 2 | I-00186 Roma (RM) | T +39 06 6880 4163 | F +39 06 6821 2764 | www.fri-el.it | fri-el@legalmail.it

Cod. Fisc./Part. Iva 01533770218 | Iscritta nel Registro delle Imprese di Roma n. 01533770218 | Cap. Soc. € 8.010.000,00 int. vers.

1. Oggetto e corrispettivo dell'Offerta

L'Offerta è promossa ai sensi e per gli effetti dell'articolo 102, comma 1, Tuf e delle disposizioni di attuazione contenute nel Regolamento adottato dalla Consob con delibera 14 maggio 1999, n. 11971 (il "**Regolamento Emittenti**") e ha ad oggetto n. 30.782.275 azioni ordinarie Alerion, pari al 70,64% del capitale sociale sottoscritto e versato della stessa.

Per ciascuna azione ordinaria Alerion portata in adesione all'Offerta, l'Offerente riconoscerà agli azionisti un corrispettivo in contanti pari a Euro 3,00 (il "**Corrispettivo**"). Il controvalore complessivo dell'Offerta, in caso di integrale adesione, sarà pertanto pari a Euro 92.346.825.

Il Corrispettivo dell'Offerta, pari a Euro 3,00 Euro, incorpora un premio del 4,0% rispetto al prezzo ufficiale delle azioni ordinarie Alerion registrato il 25 settembre 2017, giorno di borsa aperta antecedente la data della presente comunicazione, pari a Euro 2,88, nonché i seguenti premi rispetto alla media ponderata per i volumi dei prezzi ufficiali delle azioni ordinarie Alerion nei periodi di seguito considerati:

Periodo	Prezzo medio ponderato	Premio
1 settimana	€ 2,86	4,8%
1 mese	€ 2,83	6,1%
3 mesi	€ 2,79	7,4%
6 mesi	€ 2,86	5,0%
12 mesi	€ 2,61	15,0%

Il Corrispettivo si intende al netto di bolli, commissioni e spese, che restano a carico dell'Offerente. L'imposta sostitutiva sulle plusvalenze, ove dovuta, sarà a carico degli aderenti all'Offerta.

Le azioni ordinarie Alerion portate in adesione all'Offerta dovranno essere libere da vincoli di ogni genere e natura - reali, obbligatori e/o personali - oltretutto liberamente trasferibili all'Offerente e con godimento regolare.

Per una compiuta descrizione e valutazione dell'Offerta si rinvia al documento di offerta che sarà pubblicato secondo quanto previsto dalla normativa applicabile.

2. Condizioni di efficacia, presupposti giuridici e motivazioni dell'Offerta

L'Offerta non è sottoposta ad alcuna condizione ed è funzionale a consentire l'incremento della partecipazione di FGP nell'Emittente, al fine di acquisirne il controllo, nel contesto di un più ampio programma volto alla creazione di uno dei *leader* nel settore dell'energia

FRI-EL GREEN POWER S.p.a.

Piazza della Rotonda 2 | I-00186 Roma (RM) | T +39 06 6880 4163 | F +39 06 6821 2764 | www.fri-el.it | fri-el@legalmail.it

Cod. Fisc./Part. Iva 01533770218 | Iscritta nel Registro delle Imprese di Roma n. 01533770218 | Cap. Soc. € 8.010.000,00 int. vers.

rinnovabile da fonti eoliche già avviato attraverso la promozione: (i) di una precedente offerta pubblica di acquisto volontaria parziale promossa dalla propria controllata FGPA S.r.l. (“FGPA”) nonché (ii) dell’Offerta di Scambio che prevedeva un corrispettivo per azioni pari a n.1 strumento finanziario partecipativo di natura obbligazionaria di nuova emissione del valore nominale di Euro 3,00 e aveva l’obiettivo di incrementare la partecipazione di FGP in Alerion al fine di acquisirne il controllo, e assicurare, in tal modo, la piena realizzabilità del piano industriale relativo ad Alerion, le cui linee guida sono state approvate il 21 novembre 2016.

L’Offerta assolve e assorbe altresì l’obbligo di promuovere l’opa obbligatoria imposto da Consob con la Delibera 2017.

3. Offerente, soggetti controllanti e persone che agiscono di concerto

L’Offerente è FRI-EL Green Power S.p.A., società per azioni di diritto italiano con sede legale in Roma, Piazza della Rotonda n. 2, numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Roma e partita IVA 01533770218.

Il capitale sociale di FGP è detenuto, in ragione di un terzo ciascuno, da Enerfin S.r.l., Fri-el Energy Investments S.r.l. e Fri-el Capital S.r.l. Nessuna entità controlla FGP ai sensi dell’art. 2359 del codice civile.

Alla data della presente comunicazione l’Offerente detiene n. 12.796.729 azioni Alerion attraverso FGPA e non detiene strumenti finanziari derivati che conferiscano una posizione lunga su Alerion. Ai sensi dell’art. 101-bis, comma 4-bis, lett. b), del Tuf, FGPA è considerata persona che agisce di concerto con l’Offerente in relazione all’Offerta, in quanto società interamente controllata da FGP.

Si ricorda infine che, la maggioranza degli amministratori di Alerion è stata tratta dalla lista presentata da FGPA, risultata la più votata nell’assemblea del 30 gennaio 2017 e che gli esponenti apicali dell’Offerente ricoprono, pertanto, l’incarico di amministratori esecutivi di Alerion.

L’Offerta è effettuata da parte dell’Offerente in proprio, in assenza di qualsivoglia patto parasociale o concerto con Stafil S.p.A. o altri soggetti.

4. Emittente

L’emittente è Alerion Clean Power S.p.A., società per azioni di diritto italiano con sede legale in Milano, Viale Majno n. 17, numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano e codice fiscale 02996890584, partita IVA 01147231003.

Alla data odierna il capitale sociale di Alerion è pari a Euro 161.242.314,80, suddiviso in n. 43.579.004 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 3,7 ciascuna. Le azioni ordinarie Alerion sono quotate sul MTA.

Le partecipazioni rilevanti nel capitale sociale di Alerion, sulla base delle informazioni pubbliche note all’Offerente alla data della presente comunicazione, sono le seguenti:

Dichiarante	Azionista diretto	% del capitale sociale
ELECTRICITÉ DE FRANCE SA	EOLO ENERGIA SRL	22,900
FRI-EL GREEN POWER SPA	FGPA SRL	29,364
F2I FONDI ITALIANI PER LE INFRASTRUTTURE SGR SPA	F2I ENERGIE RINNOVABILI SRL	16,030

5. Periodo di adesione e mercati nei quali è promossa l'Offerta

Ai sensi dell'articolo 40 del Regolamento Emittenti, il periodo di adesione sarà concordato dall'Offerente con Borsa Italiana S.p.A. tra un minimo di quindici e un massimo di quaranta giorni di borsa aperta, salvo eventuale proroga.

L'Offerta è rivolta, indistintamente e a parità di condizioni, a tutti gli azionisti dell'Emittente. Fermo restando quanto precede, l'Offerta è promossa esclusivamente in Italia ed è soggetta agli obblighi di comunicazione e agli adempimenti procedurali previsti dal diritto italiano.

L'Offerta non sarà promossa, né direttamente né indirettamente, negli Stati Uniti d'America, in Australia, Canada, Giappone o in qualsiasi altro Paese in cui tale Offerta non sia consentita in assenza di autorizzazione da parte delle autorità locali o comunque vietata ai sensi di legge.

L'adesione all'Offerta 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. È esclusiva responsabilità dei destinatari dell'Offerta conformarsi a tali norme e, pertanto, prima di aderire all'Offerta, verificarne l'esistenza e l'applicabilità, rivolgendosi ai propri consulenti.

L'Offerta non è finalizzata alla revoca delle azioni ordinarie Alerion dalla quotazione sul Mercato Telematico Azionario. Pertanto l'Offerente, qualora dovesse arrivare a detenere una partecipazione nel capitale sociale dell'Emittente superiore al 90% delle azioni Alerion, comprensivo delle azioni proprie detenute dall'Emittente, procederà alla ricostituzione di un flottante sufficiente ad assicurare il regolare andamento delle negoziazioni.

I comunicati e tutti i documenti relativi all'Offerta saranno disponibili, tra l'altro, sul sito *internet* www.fri-el.it.