

**OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO VOLONTARIA PARZIALE PROMOSSA DA
FRI-EL GREEN POWER S.P.A. SU N. 13.030.123 AZIONI ORDINARIE ALERION
CLEAN POWER S.P.A. CORRISPONDENTI AL 29,9% DEL CAPITALE SOCIALE**

**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, 28 agosto 2016 - 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 – tramite FGPA S.r.l. (“**FGPA**”), società interamente controllata da FGP, costituita il 24 agosto 2016 e attualmente in fase di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Roma – un'offerta pubblica di acquisto volontaria parziale (l'“**Offerta**”) avente ad oggetto n. 13.030.123 azioni ordinarie Alerion Clean Power S.p.A. (l'“**Emittente**” o “**Alerion**”), pari al 29,9% del capitale sociale sottoscritto e versato dell'Emittente.

Per ciascuna azione ordinaria Alerion portata in adesione all'Offerta l'Offerente riconoscerà agli azionisti un corrispettivo in contanti pari a Euro 1,900 (il “**Corrispettivo**”). Il controvalore complessivo dell'Offerta, in caso di integrale adesione, sarà pertanto pari a Euro 24.757.233,70.

Per una compiuta descrizione e valutazione dell'Offerta si rinvia al documento di offerta che sarà pubblicato secondo quanto previsto dalla normativa applicabile (il “**Documento di Offerta**”).

**1. CONDIZIONI DI EFFICACIA, PRESUPPOSTI GIURIDICI E MOTIVAZIONI
DELL'OFFERTA.**

1.1 Condizioni di efficacia dell'Offerta

L'efficacia dell'Offerta è subordinata al verificarsi di ciascuna delle seguenti condizioni:

- (i) che l'Offerente venga a detenere (per effetto dell'Offerta o di acquisti effettuati al di fuori dell'Offerta nel rispetto della normativa applicabile) una partecipazione pari almeno al 14% del capitale sociale di Alerion;
- (ii) che, alla data di pagamento del Corrispettivo, non si siano verificati circostanze o eventi straordinari ovvero gravi mutamenti negativi nella situazione finanziaria, economica, valutaria, normativa o di mercato, a livello nazionale o internazionale, o altri eventi che abbiano effetti sostanzialmente pregiudizievoli sull'Offerta o sulla situazione finanziaria, patrimoniale o reddituale di Alerion.

L'Offerente potrà rinunciare a una o più delle condizioni di efficacia dell'Offerta ovvero modificarle, in tutto o in parte, secondo quanto previsto dalla normativa applicabile.

1.2 Presupposti giuridici dell'Offerta

L'Offerta rappresenta un'offerta pubblica di acquisto volontaria parziale promossa ai sensi e per gli effetti dell'articolo 102, comma 1, del d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato, e delle disposizioni di attuazione contenute nel Regolamento adottato dalla Consob con delibera 14 maggio 1999, n. 11971, come successivamente modificato e integrato (il "**Regolamento Emittenti**").

1.3 Motivazioni dell'Offerta

Il gruppo facente capo a FGP opera da diversi anni nel settore delle energie rinnovabili e, in particolare, si occupa di produzione di energia elettrica (i) da fonte eolica, ambito nel quale ha sviluppato e realizzato impianti con una potenza installata complessiva superiore a 500 MW, (ii) da biomassa liquida e solida, ambito nel quale ha sviluppato e realizzato impianti con una potenza installata complessiva pari a 100 MW, (iii) da biogas, ambito nel quale ha sviluppato e realizzato impianti con una potenza installata complessiva pari a 20 MW, e (iv) da masse d'acqua in movimento (energia idroelettrica), ambito nel quale ha sviluppato e realizzato impianti con una potenza installata complessiva pari a 10 MW.

Attraverso la promozione dell'Offerta FGP intende conseguire la parziale integrazione dell'Emittente nel proprio gruppo per mettere a disposizione dell'Emittente il significativo *know-how* acquisito dall'Offerente nel settore delle energie rinnovabili con l'obiettivo di rendere la gestione dei parchi eolici di proprietà di Alerion più efficiente, principalmente sotto il profilo tecnico e finanziario, e ottenere in tal modo un miglioramento della loro redditività nell'interesse di tutti gli azionisti di Alerion.

2. ELEMENTI ESSENZIALI DELL'OFFERTA

2.1 I soggetti partecipanti all'Offerta

2.1.1 Offerente e soggetti controllanti

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.

L'Offerente intende promuovere l'Offerta attraverso FGPA S.r.l., società a responsabilità limitata di diritto italiano con sede legale in Roma, Piazza della Rotonda n. 2, capitale sociale pari a Euro 100.000,00, interamente partecipata da FGP, la quale acquisirà in via esclusiva le azioni ordinarie Alerion portate in adesione all'Offerta. FGPA è stata costituita il 24 agosto 2016 ed è attualmente in fase di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Roma.

L'esborso necessario per acquistare le azioni ordinarie Alerion che verranno portate in adesione all'Offerta sarà messo a disposizione di FGPA dal socio unico FGP mediante versamento in conto capitale. FGP, a sua volta, reperirà le risorse finanziarie necessarie per effettuare il versamento in conto capitale (i) in parte mediante un finanziamento bancario che le verrà concesso da un primario istituto di credito, per un importo massimo pari a Euro 19.000.000,00, e (ii) per il residuo attingendo a mezzi propri.

2.1.2 *Persone che agiscono di concerto con l'Offerente in relazione all'Offerta*

Non vi sono persone che agiscono di concerto con l'Offerente in relazione all'Offerta.

2.1.3 *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 dell'Emittente 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 Mercato Telematico Azionario ("MTA").

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

Dichiarante	Azionista diretto	% del capitale sociale
F2I FONDI ITALIANI PER LE INFRASTRUTTURE SGR SPA	F2I ENERGIE RINNOVABILI SRL	15,716
Amber Capital UK LLP	Amber Capital UK LLP	15,102
NELKE SRL	NELKE SRL	6,855
Marchini Alfio	KERYX SPA LUJAN SRL	4,460
Bunford Dominic	Bunford Dominic	3,348

ALADAR S.A.	LOWLANDS - COMERCIO INTERNACIONAL E SERVICOS LDA	3,347
-------------	--	-------

FINANCIERE PHONE 1690 SA	FINANCIERE PHONE 1690 SA	3,245
--------------------------	--------------------------	-------

2.2 Categoria e quantitativo degli strumenti finanziari oggetto dell'Offerta

L'Offerta ha ad oggetto n. 13.030.123 azioni ordinarie Alerion, del valore nominale di Euro 3,7 ciascuna, che rappresentano il 29,9% del capitale sociale sottoscritto e versato dell'Emittente.

Qualora il numero di azioni ordinarie Alerion portate in adesione all'Offerta sia superiore a 13.030.123, vale a dire il numero di azioni oggetto dell'Offerta, alle azioni ordinarie portate in adesione verrà applicato il riparto secondo il metodo del "pro-rata" in virtù del quale l'Offerente acquisterà da tutti gli azionisti la stessa proporzione delle azioni ordinarie da essi apportate all'Offerta. Per maggiori dettagli sulle modalità del riparto si rinvia al Documento di 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.

L'Offerta è rivolta indistintamente e a parità di condizioni a tutti gli azionisti dell'Emittente e non ha ad oggetto strumenti finanziari diversi dalle azioni ordinarie Alerion.

2.3 Corrispettivo e controvalore complessivo dell'Offerta

2.3.1 Corrispettivo

Per ciascuna azione ordinaria Alerion portata in adesione all'Offerta l'Offerente riconoscerà il Corrispettivo pari a Euro 1,900.

Il Corrispettivo incorpora un premio dell'8,5% rispetto al prezzo ufficiale delle azioni ordinarie Alerion registrato il 26 agosto 2016, giorno di borsa aperta antecedente la data della presente comunicazione, pari a Euro 1,752, 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	€ 1,737	9,4%
1 mese	€ 1,721	10,4%
3 mesi	€ 1,655	14,8%
6 mesi	€ 1,770	7,3%

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.

2.3.2 Controvalore complessivo dell'Offerta

Il controvalore complessivo dell'Offerta, in caso di integrale adesione, sarà pari a Euro 24.757.233,70.

Il pagamento del Corrispettivo è garantito (i) per il 76% circa del controvalore complessivo dell'Offerta da un primario istituto di credito il quale concederà un finanziamento all'Offerente per far fronte al relativo pagamento e (ii) per il residuo 24% circa dall'Offerente con mezzi propri.

3. ULTERIORI CONDIZIONI DELL'OFFERTA

3.1 Intenzione di revocare dalla negoziazione le azioni ordinarie Alerion

L'Offerta non è finalizzata alla revoca delle azioni ordinarie Alerion dalla quotazione sul MTA.

3.2 Partecipazioni, inclusi gli strumenti finanziari derivati che conferiscono una posizione lunga nell'Emittente, detenute dall'Offerente

L'Offerente non detiene azioni ordinarie dell'Emittente né alcuno strumento finanziario derivato che conferisca una posizione lunga nell'Emittente medesimo.

3.3 Periodo di adesione

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.

3.4 Mercati nei quali è promossa l'Offerta

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.

4. SITO INTERNET PER LA PUBBLICAZIONE DEI COMUNICATI E DEI DOCUMENTI RELATIVI ALL'OFFERTA

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

5. CONSULENTI DELL'OFFERENTE

Si riporta di seguito la lista dei consulenti dell'Offerente in relazione all'Offerta:

- *advisor* finanziario e Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni: EQUITA SIM S.p.A.;
- *advisor* legale: Chiomenti Studio Legale;
- *advisor* fiscale e strategico: Hager&Partners - ProStrategy di ProStrategy S.r.l. & C. S.a.s.;
- consulente per la comunicazione: True Relazioni Pubbliche.