

TE WIND S.A.
Société anonyme
Registered office: 111, avenue de la Faïencerie,
L-1511 Luxembourg
R.C.S. Luxembourg B 177.030

ASSEMBLEA ORDINARIA DEI SOCI

In data lunedì 17 agosto 2015, alle ore 18.00, presso la sede sociale della Società al 111, Avenue de la Faïencerie, L-1511 Luxembourg, si è tenuta l'assemblea ordinaria per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. *Autorizzazione e approvazione della sottoscrizione di un Atto di Pegno su Quote relativo a Gea Energy S.r.l.*

Il presidente del Consiglio di Amministrazione, Angelo Lazzari, fungerà quale Presidente dell'Assemblea (il "**Presidente**"). Sono presenti, anche a mezzo di teleconferenza, oltre al Presidente, gli azionisti in persona o rappresentati, e tutti i membri del Consiglio di Amministrazione:

- **Ciro MONGILLO**, Amministratore Delegato e Vice Presidente;
- **Alessandro GIUDICI**, Amministratore e Direttore Generale;
- **Orietta RIMI**, Amministratore;
- **Mario IAVARONE**, Amministratore e Responsabile Tecnico;
- **Sebastiano Di DIEGO**, Amministratore Indipendente; e
- **Antonio Cesare GIUSSANI**, Amministratore Indipendente

Il Presidente nomina Niccolò Bonfanti quale Segretario e designa Olivier Meyer quale scrutatore; entrambi accettano.

Essendo così costituita l'Assemblea, il Presidente dichiara che:

- tutti gli azionisti presenti o rappresentati e il numero di azioni dagli stessi detenute sono menzionati nella lista delle presenze allegata al presente verbale quale allegato sub 1. Anche le procure conferite dagli azionisti rappresentati all'Assemblea sono allegate al presente verbale;
- l'Assemblea è stata debitamente convocata mediante pubblicazione della convocazione e dell'ordine del giorno nel Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations e nel giornale lussemburghese Luxemburger Wort, in data 29 luglio 2015 e 6 agosto 2015;
- ai sensi dell'articolo 71 della legge lussemburghese del 10 agosto 1915 come successivamente modificata, "possono partecipare all'assemblea dei soci ed esercitare i diritti a questi spettanti i soggetti che risultano titolari di azioni dematerializzate da almeno 14 giorni antecedenti la data dell'assemblea, da calcolarsi dalla mezzanotte di detto giorno";
- dalla lista dei partecipanti emergono, considerando un totale di 10,086,379 azioni, con un valore nominale di Euro 0,5, per un totale di Euro 5.043.189,50, n. 5.125.204 azioni con diritto di voto, pari al 51% del capitale sociale.

Il Presidente dichiara che l'Assemblea è validamente costituita ed idonea a deliberare. Non essendo stata presentata alcuna richiesta per prendere la parola, il Presidente continua procedendo con la discussione e votazione dell'unico punto all'ordine del giorno.

Con riferimento, appunto, al primo punto all'ordine del giorno, il Presidente (i) ricorda ai presenti che la Società è titolare del 90% del capital sociale di Gea Energy S.r.l. ("**GEA**") e che (ii) Gea ha realizzato e gestisce, nei Comuni di Mandas (CA), Stornara (FG), Lucera (FG) e San Severo (FG), un progetto (il Progetto) costituito da 15 impianti mini-eolici composti ciascuno da un aerogeneratore della potenza di 60 kW, per una potenza massima complessiva di circa 0,9 MW (ciascuno, l'**Impianto** e collettivamente gli **Impianti**).

Banca Popolare dell'Emilia Romagna Soc. Coop. (la "**Banca Finanziatrice**") ha acconsentito a finanziare le attività sopra descritte.

L'Amministratore passa ad illustrare i principali termini e condizioni del Contratto di Finanziamento stipulato tra la Banca Finanziatrice e la GEA in data 28 luglio 2015 (che viene qui allegato sub 2 in versione finale e/o sostanzialmente definita nei suoi termini essenziali, già distribuito a tutti i partecipanti all'odierna riunione, che ne sono in possesso e ne hanno preso, o hanno avuto modo di prenderne, integrale, completa ed esaustiva visione).

Importo del Finanziamento: un finanziamento a medio – lungo termine per un importo massimo pari a Euro 4.100.000,00, suddiviso nelle seguenti linee di credito:

- (i) una linea di credito denominata “Linea di Credito Senior”, suddivisa in due tranches, per un importo massimo pari a Euro 3.500.000,00;
- (ii) una linea di credito denominata “Linea di Credito IVA” per un importo massimo pari a Euro 600.000,00.

Erogazione: in una o più Erogazioni entro il Periodo di Disponibilità.

Data di Rimborso Finale:

- (i) Linea di Credito Base: 31 dicembre 2031;
- (ii) Linea di Credito IVA: 30 giugno 2019.

Tasso di Interesse: per ciascun Periodo di Interessi, il tasso calcolato dalla Banca Agente come la somma tra (i) Euribor e (ii) Margine applicabile a ciascuna Erogazione ai sensi del Contratto di Finanziamento, nei seguenti termini:

- (a) Linea di Credito Senior: 350 b.p.p.a. fino alla Data di Rimborso Finale della Linea di Credito Senior;
- (b) Linea di Credito IVA: 270 b.p.p.a. fino alla Data di Rimborso Finale della Linea di Credito IVA.

Periodo di Interessi: 6 mesi.

Interessi di Mora: in caso di ritardo di qualsiasi pagamento dovuto dalla GEA per il pagamento di capitale, interessi, commissioni o accessori ovvero di qualsiasi pagamento dovuto in seguito al verificarsi di uno qualsiasi degli Eventi Rilevanti ai sensi dell'articolo 14 (Decadenza, risoluzione, recesso) del Contratto di Finanziamento, saranno dovuti dalla GEA sugli importi non pagati, Interessi di Mora calcolati dalla Banca Agente sulla base del tasso di interesse previsto dai paragrafi 5.1 (Tasso applicabile alle Erogazioni Senior), 5.2 (Tasso applicabile alle Erogazioni IVA) o 5.3 (Tasso di interesse alternativo) del Contratto di Finanziamento per ciascun Periodo di Interessi, maggiorato di ulteriori 200 punti base per anno a decorrere dal giorno successivo alla scadenza del relativo mancato pagamento e fino al giorno dell'effettivo pagamento, salvo il diritto della Banca Finanziatrice al risarcimento dell'eventuale maggior danno.

Rimborso:

(i) Linea di Credito Base Utilizzata, in rate semestrali scadenti il 30 giugno ed il 31 dicembre di ogni anno a decorrere dal termine del Periodo di Disponibilità, secondo il piano di ammortamento di cui all'Allegato 5 (Piano di ammortamento della Linea di Credito Senior) del Contratto di Finanziamento, entro la Data di Rimborso Finale della Linea di Credito Senior;

(ii) Linea di Credito IVA Utilizzata, al 30 giugno ed al 31 dicembre di ogni anno per un importo pari alle somme depositate a tale data sul Conto IVA, e comunque entro a Data di Rimborso Finale della Linea di Credito IVA.

Commissioni: la GEA è tenuta a corrispondere alla Banca Agente:

(i) una commissione di agenzia pari ad Euro 7.500,00 per anno o frazione di esso.

Tale commissione sarà pagata la prima volta alla data della prima Erogazione della Linea di Credito Base mediante trattenuta del relativo importo dall'Erogazione e successivamente il 31 gennaio di ogni anno fino all'anteriore tra la Data di Rimborso Finale della Linea di Credito Base e la

data in cui tutte le obbligazioni pecuniarie della GEA ai sensi dei Documenti Finanziari saranno state integralmente ed incondizionatamente adempite o comunque estinte.

Tale somma dovrà essere rivalutata annualmente in misura pari al 100% del tasso di inflazione ufficiale rilevato dall'ISTAT;

(ii) una commissione di organizzazione per l'ammontare e secondo i tempi e le modalità indicati nella Lettera di Commissioni;

(iii) per tutta la durata del Periodo di Disponibilità, per ciascuna Linea di Credito, al 30 giugno ed al 31 dicembre di ogni anno (ciascuna una "Data di Riferimento"), una commissione di mancato utilizzo pari al 30% del Margine applicabile alla Linea di Credito considerata non erogata e non cancellata alla relativa Data di Riferimento.

A garanzia degli obblighi assunti da Gea ai sensi del Contratto Finanziamento, la stessa Gea, la Società e True Energy Advisory S.r.l. (il "**Socio di Minoranza**") sono chiamate a stipulare una serie di accordi, documenti e atto (il "Pacchetto Garanzie"). Tra questi, si segnalano:

A) Accordo di Capitalizzazione un accordo di capitalizzazione che prevede, tra l'altro, che la Società abbia integralmente adempiuto ai propri obblighi di capitalizzazione entro la prima data di erogazione prevista nel Contratto di Finanziamento, nonché, tra l'altro, taluni obblighi di subordinazione e postergazione dei crediti della Società verso GEA, rispetto ai crediti vantati verso GEA dalla Banca Finanziatrice (tale documento viene qui allegato sub 3 in versione finale e/o sostanzialmente definita nei suoi termini essenziali, già distribuita a tutti i partecipanti all'odierna riunione, che ne sono in possesso e ne hanno preso, o hanno avuto modo di prenderne, integrale, completa ed esaustiva visione.

B) Atto di Cessione di Crediti in garanzia per mezzo del quale la GEA cede alla Banca Finanziatrice tutti i crediti pecuniarî, presenti e futuri, vantati nei confronti delle controparti della medesima GEA ai sensi di taluni contratti relativi al progetto per la realizzazione dei sopra citati impianti mini-eolici, tra

cui l'Accordo di Capitalizzazione (tale documento viene qui allegato sub 4, già distribuito a tutti i partecipanti all'odierna riunione, che ne sono in possesso e ne hanno preso, o hanno avuto modo di prenderne, integrale, completa ed esaustiva visione). In quanto controparte di GEA ai sensi dell'Accordo di Capitalizzazione, la Società si qualificherà debitore ceduto in relazione alla cessione dei crediti derivanti in capo a GEA dall'Accordo di Capitalizzazione, ed è richiesta di procedere, in tale qualità, ad accettare la cessione del credito di cui al Contratto di Cessione Crediti in Garanzia, tramite accettazione conforme al modello allegato al Contratto di Cessione Crediti in Garanzia.

C) Pegno su Conti Correnti avente ad oggetto i propri conti correnti di GEA aperti presso la Banca Finanziatrice e, in particolare tutte le somme di volta in volta presenti nei conti correnti, nonché il credito per la restituzione del saldo attivo, di volta in volta esistente, dei Conti Correnti (qui allegato sub 5, già distribuito a tutti i partecipanti all'odierna riunione, che ne sono in possesso e ne hanno preso, o hanno avuto modo di prenderne, integrale, completa ed esaustiva visione).

D) Cessione di Crediti IVA. L'erogazione del finanziamento a GEA è subordinata all'impegno di GEA di cedere alla Banca Finanziatrice o a chi per lei tutti i crediti IVA di volta in volta vantati da GEA nei confronti dell'Agenzia delle Entrate. L'atto di cessione crediti IVA è qui allegato sub 5, già distribuito a tutti i partecipanti all'odierna riunione, che ne sono in possesso e ne hanno preso, o hanno avuto modo di prenderne, integrale, completa ed esaustiva visione.

E) Atto di Privilegio Speciale. Il Contratto di Finanziamento prevede inoltre un privilegio speciale (qui allegato sub 7 già distribuito a tutti i partecipanti all'odierna riunione, che ne sono in possesso e ne hanno preso, o hanno avuto modo di prenderne, integrale, completa ed esaustiva visione) pari al 200% dell'importo massimo in linea capitale del finanziamento. L'oggetto del privilegio speciale è rappresentato da tutti i beni di GEA, meglio elencati nell'apposito allegato dell'atto stesso.

F) Ipoteca di primo grado su tutti i diritti di superficie stipulati in relazione ai sopra menzionati Impianti, a garanzia del puntuale ed esatto adempimento delle obbligazioni di cui al Contratto di Finanziamento. Ai sensi di tale atto, l'Ipoteca si estenderà automaticamente a tutte le accessioni e pertinenze, presenti e future, servitù attive, nuove costruzioni, sottosuolo, sopraelevazioni inerenti ai beni realizzati sulla base dei diritti di superficie. Una copia dell'atto di ipoteca è qui allegato sub 8, già distribuito a tutti i partecipanti all'odierna riunione, che ne sono in possesso e ne hanno preso, o hanno avuto modo di prenderne, integrale, completa ed esaustiva visione.

G) Pegno su quote. Ai sensi del Contratto di Finanziamento l'erogazione del finanziamento a GEA da parte della Banca Finanziatrice è subordinata, inter alia, alla costituzione di un pegno sulle partecipazioni da parte della Società e del Socio di Minoranza in favore della Banca Finanziatrice quale creditore pignoratizio, ai sensi di un atto di pegno su quote (qui allegato sub 9 in versione finale e/o sostanzialmente definita nei suoi termini essenziali, già distribuita a tutti i partecipanti all'odierna riunione, che ne sono in possesso e ne hanno preso, o hanno avuto modo di prenderne, integrale, completa ed esaustiva visione), unitamente a qualsiasi altro documento, dichiarazione, atto, contratto e/o negozio in esso previsto e/o ad esso prodromico e/o conseguente e/o ancillare e/o connesso, e/o necessario o anche solo opportuno per dar completa esecuzione, costituire esatto perfezionamento e/o regolare e consentire l'integrale esatto adempimento di ogni obbligazione prevista in capo alla Società ai sensi del detto documento (**l'Atto di Pegno su Quote**).

Il Presidente ricorda ai presenti che, ai sensi del vigente statuto sociale, la concessione di garanzie sulle partecipazioni della Società in società controllate è rimessa alla competenza dell'Assemblea.

Pertanto, occorre che questi si esprimano manifestando la propria accettazione e approvazione dell'Atto di Pegno su Quote.

L'Assemblea

DELIBERA

1. di Autorizzare e approvare la sottoscrizione di un Atto di Pegno su Quote relativo a Gea Energy S.r.l

I risultati della votazione sono:

5.125.204 voti SI

0 voti NO

0 astensioni

La delibera viene adottata.

Allegato 1: Lista Presenze e Procure

Allegato 2: Contratto di Finanziamento

Allegato 3: Accordo di Capitalizzazione

Allegato 4: Atto di Cessione Crediti in Garanzia

Allegato 5: Pegno su Conti Correnti

Allegato 6: Cessione Crediti IVA

Allegato 7: Privilegio Speciale

Allegato 8: Atto di Ipoteca

Allegato 9: Atto di Pegno su Quote

Null'altro essendovi da deliberare e nessun altro richiedendo la parola, l'Assemblea è dichiarata conclusa alle ore 18.45.

All. 1: lista azionisti e procure

Presidente

Segretario

Scrutatore