

WIND OPERATIONS WORLDWIDE SPA

Sede in VIA MONTEGRAPPA 5 - 57123 LIVORNO (LI) Capitale sociale Euro 1.089.900,00 i.v.

Verbale assemblea ordinaria

L'anno 2010 il giorno 26 del mese di giugno alle ore 15.15, presso la sala "Monte Bianco" dell'Hotel Genova, in Via Sacchi 14/B Torino, con il seguente

ordine del giorno

1. approvazione del bilancio di esercizio del 2009 e delle delibere conseguenti;
2. compensi degli amministratori per il 2010;
3. proposta di contratto per l'acquisizione di ulteriori quote di KGR/Sequoia;
4. proposta di contratto per la costituzione di una società operativa che acquisti il diritto di sfruttare la tecnologia KiteGen;
5. varie ed eventuali;

Nel luogo e all'ora indicata risultano fisicamente presenti i signori:

DOTT. PAOLO MUSUMECI	Presidente del Consiglio di amministrazione
ING. CARLO PERASSI	Consigliere
ARCH. MARCO BUSSO	Consigliere
DOTT. MARIO MARCHITTI	Consigliere
GAETANO DENTAMARO	Consigliere
DOTT. FRANCESCO FESTINI	Consigliere
Assenti giustificati:	
DOTT. LUIGI PAPPALARDO	Presidente Collegio sindacale
DOTT. CARLO LEMMI	Sindaco effettivo
DOTT. ALBERTO GALLI	Sindaco effettivo
ARCH. SIMONE TOSELLI	Consigliere

nonché i Signori Azionisti, rappresentanti, in proprio o per delega, numero 9.622 di azioni sulle numero 10.899 azioni costituenti l'intero capitale sociale.

A sensi di Statuto assume la presidenza il DOTT. PAOLO MUSUMECI, Presidente del Consiglio di amministrazione.

I presenti chiamano a fungere da segretario l'ING CARLO PERASSI, rinunciando l'assemblea alla nomina degli scrutatori.

Costituito così l'ufficio di presidenza, il Presidente fa constatare che l'assemblea in prima convocazione deve ritenersi valida essendo presenti il Consiglio di amministrazione, e Azionisti rappresentati in proprio o per delega numero 9.622 azioni sulle 10.899 costituenti il Capitale sociale ed essendo l'assemblea stata convocata nei modi e nei termini previsti dallo Statuto.

Si passa quindi allo svolgimento dell'ordine del giorno.

Il Presidente chiede se qualcuno intende dichiararsi non informato sugli argomenti all'ordine del giorno.

Ottenuto il consenso alla trattazione dell'argomento, il Presidente dichiara la seduta atta a deliberare.

Il Presidente chiede ai partecipanti la comunicazione dell'esistenza di situazioni impeditive del diritto di voto e nessuno interviene.

In via del tutto informativa il Presidente comunica ai presenti che nella mattina si è tenuto un Cd'A nel quale è stato deliberato un aumento di capitale sociale e la variazione della sede sociale in Milano e che non appena tale delibere verranno depositate in Camera di Commercio verrà data comunicazione ufficiale con tutti i termini per la sottoscrizione.

Con riferimento al primo punto all'ordine del giorno, il Presidente distribuisce ai presenti copia di:

- bozza di Bilancio relativo all'esercizio chiuso il 31/12/2009
- Relazione del Collegio Sindacale al Bilancio relativo all'esercizio sociale chiuso il 31/12/2009

Il Presidente, essendo assente giustificato il Presidente del Collegio Sindacale Signor DOTT. LUIGI PAPPALARDO, dà lettura della Relazione del Collegio Sindacale al Bilancio relativo all'esercizio sociale chiuso il 31/12/2009.

Apertasi la discussione, sui vari quesiti proposti, risponde il Presidente fornendo i chiarimenti richiesti.

Sostanzialmente i costi operativi maggiormente significativi della vostra società sono stati i seguenti:

- Tenuta contabilità: 1.853,00
- Revisori Contabili: 14.238,00
- Spese di viaggio amministratori: 3.866,00
- Servizi bancari 179,00
- Affitti locali per effettuare assemblee soci 750,00
- Imposte bollo e tasse concessioni, CCAA 1.732,00

Si prevede nell'anno in corso un aumento per il costo dei revisori Revisori e Contabilità, in quanto i primi percepiscono compensi calcolati anche sulla base del patrimonio della società, mentre per la contabilità è stato incaricato uno studio di Milano al costo base di 2.000,00 annui oltre IVA, a questi dovranno essere aggiunti altri costi per le pratiche che periodicamente facciamo in camera di commercio.

In merito poi ai rimborsi spese l'importo è variabile in funzione delle attività svolte e delle frequenti trasferte a Chieri, piuttosto che in altre città per contattare sia potenziali investitori, ma anche enti pubblici ed istituzioni finanziarie, oltre che per ricercare luoghi ove sia possibile installare delle stem farm, attività quest'ultima che proseguirà con la società operativa di cui parleremo

successivamente.

Per quanto riguarda la copertura della perdita d'esercizio e di quella dell'esercizio precedente, propone ai soci di utilizzare le riserve accantonate nel patrimonio netto.

Dopo ampia discussione, il Presidente mette ai voti l'argomento al primo punto all'ordine del giorno.

Dopo prova e controprova, l'assemblea all'unanimità dei presenti:

Voti a favore: n. 9.622 azioni,

Voti contrari: n. 0 azioni,

Astensioni: n. 0 azioni

delibera

- di prendere atto della Relazione del Collegio Sindacale al bilancio relativo all'esercizio sociale chiuso il 31/12/2009 (Allegato a)
- di approvare il Bilancio e la Relazione sulla Gestione relativi all'esercizio sociale chiuso il 31/12/2009, così come predisposto dal Presidente del Consiglio di amministrazione, che evidenzia un risultato negativo di Euro. (22.534), (Allegato b);
- di approvare la proposta del Consiglio di Amministrazione circa la destinazione del risultato d'esercizio:

	utile d'esercizio al 31/12/2009	Euro	(22.534)
	Perdita esercizio precedente	Euro	(2.900)
	Copertura riserva	Euro	25.434

- di conferire ampia delega al Presidente del Consiglio di Amministrazione, per tutti gli adempimenti di legge connessi.

In relazione al secondo punto all'Ordine del giorno, il Presidente ricorda ai presenti che lo scorso anno i consiglieri rinunciarono al compenso per l'attività svolta. Venivamo da un anno intenso e la società era da poco diventata da un "gruppo di amici" ad un qualcosa di diverso. Oggi l'evoluzione è sempre in atto e abbiamo tuttora richieste di ingresso da parte di persone interessate al progetto. Questo comporta per molti di noi un discreto impegno che non è ancora sostitutivo di un primo lavoro ma che assorbe una certa quantità di tempo. Oltre ai contatti con le persone interessate al progetto, continui sono i contatti tra noi consiglieri e con i ns. partner Sequoia Automation e KGR, nelle persone di Massimo Ippolito, Guido Ferretti, Riccardo Renna e Giacomo Torrente. Il consigliere Mario Marchitti inoltre è anche consigliere del KGR e spesso va a Chieri per onorare tale incarico. Come fu spiegato lo scorso anno dal Presidente del Collegio Sindacale Dott. Pappalardo, il compenso all'organo amministrativo è in mancanza di rinuncia di questi obbligatorio e commisurato allo stipendio di un dirigente di azienda. Certamente nessuno dei consiglieri attualmente in carica svolge un lavoro di tale impegno e quindi non siamo a chiedere sette stipendi da dirigenti, ma un riconoscimento del tempo, in certi casi non poco, impiegato per svolgere l'incarico. Proponiamo quindi alla assemblea dei soci il riconoscimento di un compenso per l'anno 2010 totale di euro 32.000,00 lordi all'intero Consiglio di Amministrazione, che lo ripartirà secondo le cariche ricoperte ed il lavoro svolto per la WOW.

I presenti chiedono se nel lordo viene incluso anche il costo dei contributi, risponde il Presidente dicendo che il costo contributivo non è conteggiato.

Dopo breve discussione, essendo comunque l'importo del compenso al Cd'A legato alle attività che verranno svolte nel corso del 2010, viene chiesto di rinviare la votazione dopo aver discusso i successivi punti 2 e 3 dell'ordine del giorno, anche per valutare meglio quali saranno le attività dei consiglieri nei prossimi mesi. Il Presidente accorda tale richiesta, pertanto la votazione verrà eseguita al termine della discussione di cui al punto 4 dell'ODG.

In relazione al terzo punto all'Ordine del giorno, il Presidente riassume ai presenti lo stato dell'arte degli accordi per l'acquisizione delle società target. Lo stesso fa presente che essendo economicamente e finanziariamente completato l'accordo che i soci fondatori fecero con Massimo Ippolito per l'acquisizione fino al 2% del KGR Srl, società che possedeva i brevetti della tecnologia Kitegen, accordo che verrà formalmente perfezionato nelle prossime settimane. Accordo che è stato portato avanti, pur con delle difficoltà non dipendenti dalla volontà di Wow e del suo Consiglio di amministrazione, dovute ad alcune problematiche tra i soci della KGR Srl, che è passato con una acquisizione dell'1% di Sequoia Automation Srl a garanzia della proprietà di alcuni brevetti dello Stem posseduti da questa.

Chiede dunque ai presenti di esprimersi favorevolmente sull'ultimo atto per l'acquisizione del 2% della KGR Srl al prezzo proposto mediante scambio quote e crediti e di esprimersi per la ricerca di ulteriori accordi per acquisire KGR Srl e/o Sequoia Automation, oltre che partecipare ad altre eventuali iniziative societarie sempre riferite alla tecnologia Kitegen.

Interviene il socio Girardi il quale chiede che le società target presentino un piano decennale.

Il socio Cambi invita il Cd'A ad avere più coraggio nelle trattative e chiede anche esso un piano industriale.

Risponde il Presidente, dicendo che una richiesta è già stata fatta quando ha partecipato all'assemblea di approvazione del bilancio della Sequoia Automation Srl.

Dopo ampia discussione, il Presidente mette ai voti l'argomento al terzo punto all'ordine del giorno.

Dopo prova e controprova, l'assemblea all'unanimità dei presenti:

delibera

di dare approvazione per l'acquisto del 2% della KGR Srl al prezzo di Euro 900.000,00, attraverso lo scambio della quota posseduta da Wow di Sequoia Automation Srl e dei crediti che la Wow ha verso la stessa Sequoia.

Di dare mandato al Consiglio di Amministrazione di acquistare ulteriori quote della Kgr srl sino ad e della Sequoia Automation srl, da ottenersi sia tramite acquisto diretto ovvero tramite aumento di capitale con eventuale sovrapprezzo ed in ultima ipotesi tramite il versamento a fondo perduto congiunto ad acquisto di quote o versamenti a futuro aumento di capitale. Per quanto riguarda il prezzo massimo verrà stabilito dal Cd'A, purché non si superino le cifre predette.

In relazione al quarto punto all'Ordine del giorno, il Presidente informa l'assemblea circa la trattativa che è stata effettuata sin dallo scorso agosto 2009 per intraprendere una nuova iniziativa di società operativa ove la Wow avesse un ruolo predominante. Tale trattativa ha portato alla offerta da parte della Sequoia di una Joint-Venture come formalizzate in foglio che viene dato in visione ai soci e che era disponibile tra i documenti. Tale accordo, prosegue il Presidente, rappresenta una grossa opportunità per la Wow che diverrebbe tramite questa sua partecipata e controllata un player dell'eolico in alta quota e che con i numerosi contatti di tutti i soci della stessa Wow avrebbe

tantissime possibilità di installare Stem Farm in Italia ed all'estero.

Intervengono vari soci, che chiedono di legare il prezzo di acquisto delle prime 11 macchine al rendimento delle stesse, da misurarsi anche tramite le ore di produzione. In particolar modo Cambi chiede che il pagamento delle macchine sia effettuato sulla base dei flussi di cassa che esse portano all'investitore.

Su questo punto in particolare il segretario Carlo Perassi da lettura di un messaggio pervenuto dalla Michael Gerson Investment LTD.

We believe with respect to item 4 on the agenda that the company WOW should use the money raised so far to build a working prototype of the tower that you can demonstrate to further potential investors. Once this happens we believe you will be able to raise enough money to purchase a significant interest in Kitegen.

Dopo ampia discussione, il Presidente mette ai voti l'argomento al quarto punto all'ordine del giorno.

Dopo prova e controprova, l'assemblea all'unanimità dei presenti/ a maggioranza come segue

Voti a favore: n. 9.032 azioni.

Voti contrari: n. 105 azioni,

Astensioni: n. 485 azioni,

delibera

di dare mandato al Consiglio di amministrazione di proseguire nella ricerca di un accordo al fine di costituire una società operativa su iniziativa di Wow SpA, accordo che tenga conto per l'acquisto delle prime macchine del rendimento delle stesse e del pagamento sulla base del rendimento stesso.

Quindi come richiesto dai presenti il Presidente mette ai voti l'argomento al secondo punto all'ordine del giorno.

Dopo prova e controprova, l'assemblea a maggioranza come segue:

Voti a favore: n. 8.197 azioni.

Voti contrari: n. 250 azioni,

Astensioni: n. 1.175 azioni,

delibera

di corrispondere per l'anno 2010 quale compenso lordo al consiglio di amministrazione da suddividersi secondo modalità che lo stesso consiglio deciderà in proprio l'importo di Euro 32.000,00 lordi.

Dopo di che null'altro essendovi a deliberare, e nessun altro chiedendo la parola, la seduta è tolta alle ore 17.59, previa lettura e unanime approvazione del presente verbale.

Il Segretario
CARLO PERASSI

Il Presidente
DOTT. PAOLO MUSUMECI