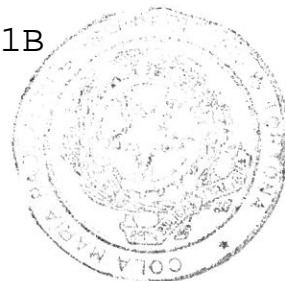


Doc. 1B

**BETA RENEWABLES S.P.A.**

Con sede legale a Tortona (AL), Italia, Strada Ribrocca n. 11

Capitale Sociale € 10.549.500,00 interamente versato,

Codice Fiscale, P. IVA e numero di iscrizione al Registro dell'Imprese di Alessandria, Italia:
02232720066

Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di M&G Finanziaria S.p.A.

VERBALE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 28 SETTEMBRE 2017

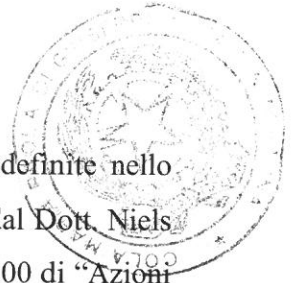
Il giorno 28 Settembre dell'anno 2017, alle ore 16.00, presso la sede legale della società Beta Renewables S.p.A. (la "Società") a Tortona (AL), Italia, Strada Ribrocca n. 11, si è tenuta l'assemblea ordinaria degli azionisti della Società, per deliberare sui seguenti argomenti all'

ORDINE DEL GIORNO

1. Nomina dei membri del nuovo Consiglio di Amministrazione a seguito di dimissioni di due amministratori, come previsto dall'art. 26.8 dello statuto della Società;
2. Varie ed eventuali.

Assume la Presidenza della riunione, a norma di legge e dello statuto della Società approvato dall'Assemblea del 5 Novembre 2012 (lo "Statuto"), il Presidente del Consiglio di Amministrazione, Ing. Giovanni Bolcheni, presente nella sede della Società. Il Presidente, con il consenso unanime degli intervenuti, chiama a fungere da Segretario il Dott. Francesco Zagarese, che accetta. Il Presidente del Consiglio di Amministrazione, Ing. Giovanni Bolcheni, constatato che:

- L'Assemblea è stata convocata d'urgenza, ai sensi di quanto previsto dall'art. 26.8 dello Statuto, mediante lettera di convocazione inviata il 19 settembre 2017;
- È presente l'intero capitale sociale della Società, rappresentato dalla Dott.ssa Sara Milani, in qualità di procuratore speciale del socio Biochemtex S.p.A., che detiene n. 7.125.000 di "Azioni A" (così come definite nello Statuto), che rappresentano il 67.54% del capitale sociale della Società, dalla Dott.ssa Alexandra Cabete Matias, in rappresentanza del socio



TPG Esch S.a.r.l., che detiene n. 2.375.000 di “Azioni B” (così come definite nello Statuto), che rappresentano il 22.51% del capitale sociale della Società, e dal Dott. Niels Münter, in rappresentanza del socio Novozymes A/S, che detiene n. 1.049.500 di “Azioni C” (così come definite nello Statuto), che rappresentano il restante 9.95% del capitale sociale della Società;

- Per il Collegio Sindacale, il Dott. Dante Davio, l’Avv. Edoardo Mistretta e il Dott. Ugo Cannavale sono collegati in audio conferenza;
- Per il Consiglio di Amministrazione, sono presenti presso la sede della Società l’Ing. Giovanni Bolcheni e l’Ing. Dario Giordano; il Dott. Lorenzo Montagna, il Dott. Geoffrey Duyk, il Dott. Roman Alexey Batichtchev e la Dott.ssa Tina Sejersgård Fanø sono collegati in audio conferenza; l’Ing. Mario Barbieri e il Dott. Marco Ghisolfi sono assenti giustificati;
- Sono inoltre collegati in audio conferenza il Dott. Stefano Coato, la Dott.ssa Cécile Bourland, il Dott. Roberto Colussi, il Dott. Marco Antonini, il Dott. Aldo Bellet e i rappresentanti dei soci acconsentono unanimemente alla loro presenza;
- I rappresentanti dei soci danno atto della validità dell’Assemblea e ratificano la nomina del Dott. Francesco Zagarese alla carica di Segretario, in conformità a quanto stabilito dall’art. 23.2 dello Statuto della Società.

Il Presidente, dopo aver accertato l’identità e la legittimazione dei presenti, dichiara, ai sensi di legge e dello Statuto, l’Assemblea validamente costituita ed atta a deliberare sugli argomenti posti all’ordine del giorno.

Passando alla trattazione del primo argomento all’ordine del giorno, il Presidente dell’Assemblea, Ing. Giovanni Bolcheni, rammenta ai presenti che, con comunicazioni ricevute via mail dal Presidente del Consiglio di Amministrazione e dal Presidente del Collegio Sindacale della Società il 14 Settembre 2017, i dottori Geoffrey Duyk e Roman Alexey Batichtchev hanno rassegnato le proprie dimissioni dalla carica di amministratori della Società, ivi incluse, quanto a Geoffrey Duyk, le cariche di Presidente e Componente del Comitato Remunerazione della Società e, quanto a Roman Alexey Batichtchev, la carica di Componente del Comitato di Controllo della Società. In ragione di tali dimissioni, ai sensi

dell'art. 26.8 dello statuto della Società, (i) l'intero Consiglio di Amministrazione è da intendersi decaduto con effetto dal momento della sua ricostituzione, e (ii) è stata convocata d'urgenza la presente Assemblea al fine di nominare i nuovi membri del Consiglio di Amministrazione della Società. Il Presidente dell'Assemblea evidenzia quindi ai presenti la necessità di procedere, per l'appunto, con la nomina di tutti i membri del Consiglio di Amministrazione della Società, che rimarranno in carica fino all'approvazione del bilancio della Società al 31 Dicembre 2019. Al riguardo, i rappresentanti dei tre soci concordano unanimemente di derogare alla procedura di nomina mediante voto di lista di cui all'art. 26.3 dello Statuto. Prende la parola la Dott.ssa Sara Milani, in rappresentanza del socio Biochemtex S.p.A., la quale comunica ai presenti che è intenzione di tale socio, in qualità di titolare di "Azioni A", candidare alla carica di Consiglieri di Amministrazione i Sig.ri Dario Giordano, Lorenzo Montagna, Stefano Coato, Cécile Bourland e Roberto Colussi. Prende quindi la parola la Dott.ssa Alexandra Cabete Matias, in rappresentanza del socio TPG Esch S.a.r.l., la quale comunica ai presenti, in qualità di titolare di "Azioni B" che è intenzione di tale socio candidare alla carica di Consiglieri di Amministrazione i Dott.ri Marco Antonini e Aldo Bellet. Interviene infine il Dott. Niels Münter, il quale comunica ai presenti che è intenzione di tale socio, in qualità di titolare di "Azioni C", candidare alla carica di Consigliere di Amministrazione la Dott.ssa Tina Sejersgård Fanø. Dopo un approfondito dibattito l'Assemblea all'unanimità,

DELIBERA

- Di derogare alla procedura di nomina degli amministratori mediante voto di lista di cui all'art. 26.3 dello Statuto;
- Di nominare per tre esercizi e quindi fino all'approvazione del bilancio di esercizio al 31 Dicembre 2019 un Consiglio di Amministrazione di numero otto membri nelle persone di:
 - o Dario Giordano, nato ad Alessandria (AL) il 10 Febbraio 1964, domiciliato a Tortona (AL), Strada Ribrocca n. 11, codice fiscale GRDDRA64B10A182G, cittadino italiano, quale "Amministratore A" ai sensi dello Statuto;
 - o Lorenzo Montagna, nato a Vittorio Veneto (TV) il 20 Marzo 1958, domiciliato a Tortona (AL), Strada Ribrocca n. 11, codice fiscale MNTLNZ58C20M089Q,



cittadino italiano, quale “Amministratore A” ai sensi dello Statuto;

- Stefano Coato, nato a Milano il 10 Maggio 1960, domiciliato a Tortona (AL), Strada Ribrocca n. 11, codice fiscale CTOSFN60E10F205Y, cittadino italiano, quale “Amministratore A” ai sensi dello Statuto;
 - Cécile Bourland, nata a Saint Cloud (Francia) l'8 Luglio 1964, domiciliata a Tortona (AL), Strada Ribrocca n. 11, codice fiscale BRLCCL64L48Z110I, cittadina francese, quale “Amministratore A” ai sensi dello Statuto;
 - Roberto Colussi, nato a Milano il 9 Giugno 1954, domiciliato a Tortona (AL), Strada Ribrocca n. 11, codice fiscale CLSRRT54H09F205U, cittadino italiano, quale “Amministratore A” ai sensi dello Statuto;
 - Marco Antonini, nato a Gallarate (VA) il 13 Giugno 1965, domiciliato a Tortona (AL), Strada Ribrocca n. 11, codice fiscale NTNMR65H13D869T, cittadino italiano, quale “Amministratore B” ai sensi dello Statuto;
 - Aldo Bellet, nato a Milano il 13 Luglio 1974, domiciliato a Tortona (AL), Strada Ribrocca n. 11, codice fiscale BLLRC74L13F205O, cittadino italiano, quale “Amministratore B” ai sensi dello Statuto;
 - Tina Sejersgård Fanø, nata a Slagelse (Danimarca) il 6 Gennaio 1969, domiciliata a Tortona (AL), Strada Ribrocca n. 11, codice fiscale FNATSJ69A46Z107X, cittadina danese, quale “Amministratore C” ai sensi dello Statuto;
- di non attribuire agli amministratori testé nominati alcun compenso e/o emolumento né alcun diritto alla percezione di un'indennità di fine rapporto.

Ciascuno dei suddetti nuovi amministratori ringrazia e dichiara di accettare la propria nomina. Chiede la parola il rappresentante del socio Biochemtex S.p.A., Dott.ssa Sara Milani, la quale sottolinea la necessità di nominare il Presidente del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 26.6 dello Statuto, e propone di nominare il Dott. Lorenzo Montagna. Sentito il parere favorevole del Collegio Sindacale, l'Assemblea, all'unanimità

DELIBERA

- Di conferire al dott. Lorenzo Montagna, nato a Vittorio Veneto (TV) il 20 Marzo 1958, codice fiscale MNTLNZ58C20M089Q, la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione nonché di legale rappresentante ai sensi dell'art. 31.1 dello Statuto.



- Di incaricare lo Studio Gavio di effettuare le necessarie comunicazioni ed iscrizioni al Registro dell'impresa.

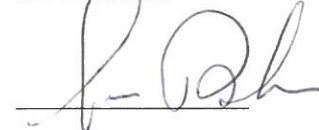
Il Dott. Lorenzo Montagna ringrazia e dichiara di accettare la nomina di Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società.

Null'altro essendovi su cui deliberare e nessuno avendo chiesto la parola, il Presidente dell'odierna Assemblea, Ing. Giovanni Bolcheni, dichiara sciolta l'assemblea alle ore 16:15, previa stesura, lettura ed approvazione unanime del presente verbale.

Il Segretario


Francesco Zagarese

Il Presidente


Giovanni Bolcheni

(translation for convenience purposes only)

BETA RENEWABLES S.P.A.

with registered office in Tortona (AL), Italy, Strada Ribrocca no. 11

Share Capital € 10,549,500.00 fully paid,

Tax Code, VAT number and number of registration with the Companies' Registry of
Alessandria, Italy: 02232720066

Company subject to management and coordination by M&G Finanziaria S.p.A.

MINUTES OF THE SHAREHOLDERS' MEETING HELD ON 28 SEPTEMBER 2017

On 28 September 2017, at 16.00, at the registered office of the company Beta Renewables S.p.A. (the "Company") in Tortona (AL), Italy, Strada Ribrocca no. 11, the Shareholders of the Company met to discuss and resolve on the following

AGENDA

1. Appointment of the members of the new Board of Directors following the resignations of two Directors, as provided under art. 26.8 of the Company's By-Laws;
2. Any other business.

The Chairman of the Board of Directors, Mr. Giovanni Bolcheni, present at the office of the Company, chaired over the meeting, according to the law and articles of association of the Company approved by the Shareholders' meeting on 5 November 2012 (the "By-Laws"). The Chairman, with the unanimous consent of the participants, called to act as Secretary Mr. Francesco Zagarese, who accepted. The Chairman of the Board of Directors, Mr. Giovanni Bolcheni, after having verified that:

- The Shareholders' meeting, pursuant to art. 26.8 of the Company's By-Laws, had been called urgently on 19 September 2017;
- The entire share capital of the Company was present, represented by Mrs. Sara Milani, with a specific proxy to represent the Shareholder Biochemtex S.p.A., owner of 7,125,000 "class A" shares (as defined in the Company's By-Laws), for a 67.54% stake

of the total share capital of the Company, Mrs. Alexandra Cabete Matias, representing the Shareholder TPG Esch S.a.r.l., owner of 2,375,000 “class B” shares (as defined in the Company’s By-Laws), for a 22.51% stake of the share capital of the Company, and Mr. Niels Münter, representing the Shareholder Novozymes A/S, owner of 1,049,500 “class C” shares (as defined in the Company’s By-Laws), for a 9.95% stake of the share capital of the Company;

- For the Statutory Board of Auditors, Mr. Dante Davio, Mr. Edoardo Mistretta and Mr. Ugo Cannavale were connected in audio conference;
- The non-resigning members of the Board of Directors Mr. Giovanni Bolcheni and Mr. Dario Giordano are present at the office of the Company, Mr. Lorenzo Montagna and Mrs. Tina Sejersgård Fanø are connected in audio conference, while Mr. Mario Barbieri and Mr. Marco Ghisolfi justified their absence;
- The resigning members of the Board of Directors Mr. Geoffrey Duyk and Mr. Roman Alexey Batichtchev are connected in audio conference;
- Mr. Stefano Coato, Mrs. Cécile Bourland, Mr. Roberto Colussi, Mr. Marco Antonini and Mr. Aldo Bellet are also connected in audio conference, and the representatives of the shareholders unanimously agree to their presence;
- The representatives of the shareholders confirmed the validity of the Shareholders’ meeting and confirmed Mr. Francesco Zagarese to act as secretary of the meeting, according to art. 23.2 of the Company’s By-Laws.

The Chairman, after having verified the identity and legitimation of the participants, declared, in compliance with the law and the Company’s By-Laws, the Shareholders’ meeting valid and ready to resolve on the items identified on the Agenda.

On the first item on the agenda, the Chairman of the Shareholders’ meeting, Mr. Giovanni Bolcheni, reminded the participants that, with notices received via e-mail by the Chairman of the Board of Directors and the Chairman of the Statutory Board of Auditors on 14 September 2017, Mr. Geoffrey Duyk and Mr. Roman Alexey Batichtchev had resigned from the position as directors of the Company, including, with reference to Geoffrey Duyk, the positions of Chairman and Member of the Remuneration Committee of the Company and, with reference

to Roman Alexey Batichtchev, the position of Member of the Control Committee of the Company. Due to such resignations, pursuant to art. 26.8 of the Company's By-Laws, (i) the entire Board of Directors cease to operate, with effect from the reconstitution thereof, and (ii) the present Meeting had been urgently called to appoint the new members of the Board of Directors of the Company. The Chairman of the Meeting highlighted then to the participants that the Shareholders had to appoint all the members of the Board of Directors of the Company, who shall remain in office until the approval of the Company's financial statements for the year ending on 31 December 2019. In this respect, the representatives of the three Shareholders unanimously agreed to derogate from the appointment procedure through slate voting system provided under art. 26.3 of the By-Laws. Mrs. Sara Milani, representing the shareholder Biochemtex S.p.A., declared to the participants that such shareholder, as owner of "class A" shares, intended to appoint Mr. Dario Giordano, Mr. Lorenzo Montagna, Mr. Stefano Coato, Mrs. Cécile Bourland and Mr. Roberto Colussi as members of the Board of Directors. Therefore, Mrs. Alexandra Cabete Matias, representing the shareholder TPG Esch S.a.r.l., declared to the participants that such shareholder intended to appoint Mr. Marco Antonini and Mr. Aldo Bellet as members of the Board of Directors. Lastly, Mr. Niels Münter, representing the shareholder Novozymes A/S, as owner of "class C" shares, declared to the participants that such shareholders intended to appoint Mrs. Tina Sejersgård Fanø as member of the Board of Directors. After extensive and thorough discussion, the Shareholders of the Company unanimously

RESOLVED

- To derogate from the appointment procedure through slate voting system provided under art. 26.3 of the By-Laws;
- To appoint for three financial years and therefore until the approval of the Company's financial statements for the year ending on 31 December 2019 a Board of Directors of no. eight members in the persons of:
 - o Dario Giordano, born in Alessandria (AL) on 10 February 1964, domiciled in Tortona (AL), Strada Ribrocca no. 11, tax code GRDDRA64B10A182G, Italian citizen, as "Administrator A" pursuant to the Company's By-Laws;
 - o Lorenzo Montagna, born in Vittorio Veneto (TV) on 20 March 1958, domiciled in

Tortona (AL), Strada Ribrocca no. 11, tax code MNTLNZ58C20M089Q, Italian citizen, as “Administrator A” pursuant to the Company’s By-Laws;

- Stefano Coato, born in Milan on 10 May 1960, domiciled in Tortona (AL), Strada Ribrocca no. 11, tax code CTOSFN60E10F205Y, Italian citizen, as “Administrator A” pursuant to the Company’s By-Laws;
 - Cécile Bourland, born in Saint Cloud (France) on 8 July 1964, domiciled in Tortona (AL), Strada Ribrocca no. 11, tax code BRLCCL64L48Z110I, French citizen, as “Administrator A” pursuant to the Company’s By-Laws;
 - Roberto Colussi, born in Milan on 9 June 1954, domiciled in Tortona (AL), Strada Ribrocca no. 11, tax code CLSRRT54H09F205U, Italian citizen, as “Administrator A” pursuant to the Company’s By-Laws;
 - Marco Antonini, born in Gallarate (VA) on 13 June 1965, domiciled in Tortona (AL), Strada Ribrocca no. 11, tax code NTNMR65H13D869T, Italian citizen, as “Administrator B” pursuant to the Company’s By-Laws;
 - Aldo Bellet, born in Milan on 13 July 1974, domiciled in Tortona (AL), Strada Ribrocca no. 11, tax code BLLLR674L13F205O, Italian citizen, as “Administrator B” pursuant to the Company’s By-Laws;
 - Tina Sejersgård Fanø, born in Slagelse (Denmark) on 6 January 1969, domiciled in Tortona (AL), Strada Ribrocca no. 11, tax code FNATSJ69A46Z107X, Danish citizen, as “Administrator C” pursuant to the Company’s By-Laws;
- Not to grant to the so appointed Directors any remuneration and/or emolument or right to receive any severance indemnity.

Each of the above new Directors thanked the participants and declared to accept its own appointment.

Mrs. Sara Milani, the representative of the shareholder Biochemtex S.p.A., highlighted that the Shareholders must appoint the Chairman of the Board of Directors pursuant to art. 26.6 of the By-Laws, and proposed to appoint Mr. Lorenzo Montagna.

With the favourable opinion of the Statutory Board of Auditors, the Shareholders of the Company unanimously

RESOLVED

- To appoint Mr. Lorenzo Montagna, born in Vittorio Veneto (TV) on 20 March 1958, tax code MNTLNZ58C20M089Q, as Chairman of the Board of Directors and legal representative pursuant to art. 31.1 of the By-Laws.
- To instruct Studio Gavio to give the necessary communications and perform the necessary registrations with the Companies' Registry.

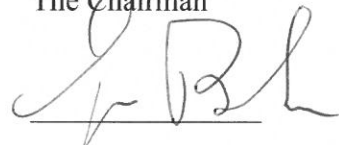
Mr. Lorenzo Montagna thanked the participants and declared to accept its appointment as Chairman of the Board of Directors of the Company.

Since no other issues had been discussed and resolved, the Chairman of today's Shareholders' meeting, Mr. Giovanni Bolcheni, declared the meeting closed at 16:15, upon reading, approval and execution of these minutes.

The Secretary

Mr. Francesco Zagarese

The Chairman



Mr. Giovanni Bolcheni