

N. 30.344 di rep.

N. 9.002 di racc.

Verbale di assemblea speciale  
degli azionisti di risparmio  
REPUBBLICA ITALIANA

L'anno 2012 (duemiladodici)

il giorno 21 (ventuno)

del mese di maggio

in Milano, nella casa in via Agnello n. 18.

Avanti a me **Renata Mariella**, notaio in Milano, iscritta presso il Collegio Notarile di Milano, è comparso il signor:

- **Baroni Alessandro**, nato a Milano il 30 agosto 1958, domiciliato ai fini del presente atto in Milano, Foro Buonaparte n. 31, il quale, dichiarando di agire quale Rappresentante Comune degli Azionisti di risparmio e come tale nell'interesse della società per azioni quotata:

**"Edison S.p.A."**

con sede in Milano, Foro Buonaparte n. 31, capitale sociale euro 5.291.700.671,00 i.v., codice fiscale e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Milano: 06722600019, iscritta al R.E.A. di Milano al n. 1698754, mi chiede di far constare del resoconto dell'assemblea speciale degli azionisti di risparmio della società stessa riunitasi in Milano, Foro Buonaparte n. 31, in data

**26 (ventisei) aprile 2012 (duemiladodici)**

in prima convocazione giusta l'avviso di cui *infra*, per discutere e deliberare sull'ordine del giorno pure *infra* riprodotto.

Aderisco alla richiesta, do atto che il resoconto dello svolgimento della predetta assemblea è quello di seguito riportato.

\* \* \*

Alle ore 15,30 (quindici e trenta) assume la presidenza il Componente nella sua qualità di Rappresentante Comune degli azionisti di risparmio, il quale innanzitutto incarica me notaio della redazione del verbale e quindi:

- informa che non sono presenti amministratori né sindaci;
- comunica che il capitale sociale è di euro 5.291.700.671,00 suddiviso in n. 5.291.700.671 azioni da nominali euro 1 cadauna di cui n. 5.181.108.251 azioni ordinarie e n. 110.592.420 azioni di risparmio;
- comunica che gli intervenuti risultano attualmente 3 per complessive n. 74.758.556 azioni di risparmio, rappresentanti il 67,59% del capitale sociale con diritto di voto nell'ordinaria assemblea;
- segnala che l'elenco nominativo dei partecipanti, in proprio o per delega, con l'indicazione del numero delle azioni da ciascuno possedute, nonché i nominativi dei soggetti votanti in qualità di creditori pignoratizi, riportatori e usufruttuari, è a disposizione dei presenti e, completato dei nominativi di coloro che eventualmente intervenissero succes-

sivamente o che si allontanassero prima di ciascuna votazione, sarà allegato al verbale dell'assemblea;

- ricorda che, ai sensi dell'art. 135-undecies del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, la società ha designato Servizio Titoli S.p.A. quale soggetto al quale gli aventi diritto potessero conferire una delega con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno; al proposito, Servizio Titoli S.p.A. ha comunicato di non aver ricevuto alcuna delega;

- comunica che i nominativi e le percentuali di capitale detenuto dai soggetti che possiedono direttamente o indirettamente azioni della Società con diritto di voto in misura superiore al 2% del capitale sociale sottoscritto, rappresentato da azioni con diritto di voto, secondo le risultanze del libro soci, delle comunicazioni ufficiali ricevute o di altre informazioni a disposizione a tutto il 24 aprile 2012 sono i seguenti:

-- Transalpina di Energia S.r.l., n. 3.175.053.827 azioni ordinarie possedute pari al 61,281% delle azioni ordinarie emesse ed al 60,001% del capitale sociale;

-- Electricité de France S.A., n. 1.003.009.126 azioni ordinarie possedute pari al 19,359% delle azioni ordinarie emesse ed al 18,955% del capitale sociale, azioni possedute indirettamente tramite MNTC Holding Srl;

-- Carlo Tassara S.p.A., n. 519.415.677 azioni ordinarie possedute pari al 10,025% delle azioni ordinarie emesse ed al 9,815% del capitale sociale;

- informa che analisti finanziari, giornalisti ed esperti qualificati, sono messi in condizione di seguire i lavori dell'assemblea. E' presente altresì personale addetto ai lavori assembleari;

- dà atto che l'assemblea è stata convocata con avviso pubblicato sul sito della società e sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" in data 27 marzo 2012;

- informa che successivamente, a seguito della richiesta dell'azionista UBS di integrare l'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 126-bis del decreto legislativo del 24 febbraio 1998, n. 58, con il seguente punto:

- *Informativa sulla riorganizzazione dell'azionariato di Edison S.p.A. e relativo impatto sulle azioni di risparmio*, l'avviso di convocazione è stato integrato con avviso pubblicato sul sito della società e sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" in data 10 aprile 2012; entrambi gli avvisi sono stati inviati alla Borsa Italiana ed alla Consob tramite circuito NIS (Network Information System).

Il Presidente quindi dichiara l'assemblea validamente costituita, ai sensi di legge e dell'art. 11 dello statuto sociale, per trattare il seguente

#### **ordine del giorno**

1. Resoconto del fondo costituito per le spese necessarie al-

la tutela dei comuni interessi.

2. *Nomina del rappresentante comune dei titolari di azioni di risparmio.*

3. *Determinazione della durata in carica del rappresentante comune dei titolari di azioni di risparmio.*

4. *Determinazione del compenso del rappresentante comune dei titolari di azioni di risparmio.*

5. *Informativa sulla riorganizzazione dell'azionariato di Edison S.p.A. e relativo impatto sulle azioni di risparmio.*

Il Presidente quindi:

- invita gli aventi diritto che si trovassero in carenza di legittimazione al voto a dichiararlo, e ciò a valere per tutte le deliberazioni;

- fa presente che è in funzione in sala un impianto di registrazione degli interventi allo scopo di facilitare il compito di verbalizzazione;

- invita coloro che vorranno prendere la parola a segnalare il proprio nominativo al Segretario;

- comunica che, prima dell'assemblea l'azionista UBS AG ha formulato per iscritto, ai sensi dell'art. 127-ter del TUF, una serie di domande alle quali la società ha fornito risposta che è stata pubblicata sul sito internet della stessa; le domande e le relative sono allegate al presente verbale sotto "A";

- prega coloro che dovessero abbandonare definitivamente la sala prima del termine dei lavori di introdurre la scheda di votazione nell'apposita urna posta all'uscita. Chi invece intendesse rientrare è pregato di consegnare la scheda di votazione al personale addetto il quale la restituirà al rientro in sala;

- segnala che la relazione del Consiglio di Amministrazione con le proposte all'assemblea unitamente al resoconto del fondo è stata depositata presso la sede della società e pubblicata sul sito internet il 27 marzo 2012; la relazione predisposta dall'azionista UBS AG sull'integrazione dell'ordine del giorno è stata depositata presso la sede della società e pubblicata sul sito internet il 10 aprile 2012; entrambi i documenti sono stati inviati alla Borsa Italiana e alla Consob tramite circuito NIS. La suddetta documentazione è stata distribuita ai partecipanti all'assemblea ed è al presente in copia allegata in un unico fascicolo sotto "B".

\*\*\*

Il Presidente passa alla trattazione del **primo punto all'ordine del giorno** e anzitutto propone di omettere la lettura del resoconto del rappresentante comune degli azionisti di risparmio, come sopra al presente allegato sotto "B", in quanto trattasi di documento già distribuito in precedenza.

L'assemblea unanime acconsente ed il Presidente dichiara quindi aperta la discussione, invitando coloro che intendono prendere la parola ad indicare, all'inizio dell'intervento,

il loro nome al microfono.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione;
- comunica che gli intervenuti risultano attualmente 5 per complessive n. 74.798.556 azioni, pari al 67,63% del capitale sociale con diritto di voto nell'odierna assemblea;
- pone in votazione per alzata di mano (ore 15,40) l'approvazione del resoconto del rappresentante comune degli azionisti di risparmio, come sopra allegato sotto "B".

L'assemblea approva a maggioranza.

- Contrarie: nessuna azione.
- Astenute: n. 40.000 azioni (De Ranieri per delega di ARLI S.r.l. per 20.000 azioni e di Spajani Lidia per 20.000 azioni).
- Favorevoli le rimanenti n. 74.758.556 azioni intervenute.

Il Presidente proclama il risultato.

\*\*\*

Il Presidente passa quindi, con il consenso degli intervenuti, alla trattazione congiunta del **secondo, terzo e quarto punto all'ordine del giorno**, con la precisazione che saranno effettuate votazioni separate ed al proposito:

- ricorda che con la presente assemblea scade l'ufficio del rappresentante comune per decorso del termine e che, pertanto, l'assemblea è chiamata a deliberare al riguardo, stabilendone altresì la durata nella carica ed il relativo compenso;
- comunica che al riguardo il Consiglio di Amministrazione ha proposto:
  - sul secondo punto la riconferma del rappresentante in carica dott. Alessandro Baroni;
  - sul terzo punto la determinazione della durata in carica del rappresentante comune in tre esercizi;
  - sul quarto punto l'attribuzione di un compenso annuo lordo di euro 25.000;
- dichiara aperta la discussione invitando coloro che intendono prendere la parola ad indicare, all'inizio dell'intervento, il loro nome al microfono.

**Visco**, per delega di UBS AG London Branch, propone di fissare in un esercizio la durata della carica del rappresentante comune.

Il Presidente comunica che tale proposta verrà messa in votazione prima di quella degli amministratori.

Nessuno altro chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione;
- comunica che gli intervenuti risultano invariati;
- dà lettura della proposta di delibera *infra* trascritta relativa alla nomina del rappresentante comune;
- pone in votazione per alzata di mano (ore 15,41) la proposta di delibera di cui è stata data lettura e qui trascritta:  
"L'assemblea degli azionisti di risparmio, preso atto di

quanto illustrato dal presidente

*delibera*

di confermare rappresentante comune dei possessori azioni di risparmio il signor Alessandro Baroni".

L'assemblea approva unanime.

Il Presidente proclama il risultato e, ad intervenuti invariati:

- dà lettura della proposta di delibera *infra* trascritta relativa alla durata in carica del rappresentante comune;
- pone in votazione per alzata di mano (ore 15,42) la proposta di delibera di cui è stata data lettura e qui trascritta: "L'assemblea degli azionisti di risparmio, preso atto di quanto proposto dall'azionista UBS AG

*delibera*

di stabilire la durata in carica per un esercizio e quindi sino all'assemblea che approverà il bilancio relativo all'esercizio 2012 (duemiladodici)".

L'assemblea approva unanime.

Il Presidente proclama il risultato e segnala che, risultando approvata la proposta di UBS AG, non si procede alla votazione della proposta formulata dal Consiglio di amministrazione e, ad intervenuti invariati:

- dà lettura della proposta di delibera *infra* trascritta relativa al compenso del rappresentante comune;
- pone in votazione per alzata di mano (ore 15,43) la proposta di delibera di cui è stata data lettura e qui trascritta: "L'assemblea degli azionisti di risparmio, preso atto di quanto illustrato dal presidente

*delibera*

di attribuire al rappresentante comune dei possessori azioni di risparmio signor Alessandro Baroni un compenso lordo annuo di euro 25.000 (venticinquemila)".

L'assemblea approva unanime.

Il Presidente proclama il risultato.

\* \* \*

Il Presidente passa quindi alla trattazione del **quinto punto all'ordine del giorno** e dichiara aperta la discussione invitando coloro che intendono prendere la parola ad indicare, all'inizio dell'intervento, il loro nome al microfono.

**Bellosta**, dopo aver ricordato di intervenire anche quale collaboratore di diverse riviste finanziarie, chiede anzitutto ragguagli sulle domande avanzate da UBS AG e sulle risposte fornite dalla Società. Sottolinea quindi che, a suo avviso, la questione centrale che riguarda le azioni di risparmio in caso di riuscita dell'offerta pubblica di acquisto è quella del mantenimento del flottante minimo richiesto dal Regolamento di Borsa Italiana. Più precisamente, ricorda che, nel caso in cui le azioni ordinarie in circolazione dopo l'OPA scendessero sotto una certa soglia, le stesse sarebbero oggetto di delisting e la stessa sorte toccherebbe dunque anche

alle azioni di risparmio.

Il **Presidente**, quindi, dà lettura delle domande avanzate da UBS AG e delle risposte fornite dalla Società, tutte concernenti appunto gli eventuali effetti dell'OPA sulle azioni di risparmio, come sopra allegate sotto "A".

Al termine, su richiesta di Visco, viene precisato, con riguardo alla domanda n. 3 ed alla relativa risposta, che l'assemblea speciale non può ampliare i diritti riconosciuti alle azioni di risparmio, ma può impegnare il rappresentante comune a rendere agli azionisti una informativa sulla propria attività più ampia o più frequente di quella prevista dalla legge.

**Visco**, propone quindi che l'assemblea dia mandato al Rappresentante Comune per fornire un'informazione il più possibile tempestiva e dettagliata sull'operazione di ristrutturazione societaria in corso ed in particolare sugli effetti della stessa sulle azioni di risparmio.

**Bellosta**, nuovamente invita il Rappresentante a porre particolare attenzione, nel contesto della tutela degli azionisti di risparmio in relazione all'OPA, al tema del mantenimento del flottante necessario per la quotazione.

**De Ranieri**, chiede quale sia l'opinione del Rappresentante Comune sulle risposte fornite dalla Società alle domande presentate da UBS AG.

Nessun altro chiedendo la parola, il **dottor Baroni** anzitutto assicura il proprio impegno a seguire scrupolosamente gli sviluppi della vicenda e a darne conto agli azionisti.

Quanto alle risposte fornite dalla Società, sottolinea che le stesse appaiono dettate, in particolare quanto alla loro brevità, dalle limitate informazioni oggi a disposizione di Edison, la quale - ricorda il dottor Baroni - non è parte delle trattative che riguardano l'OPA, ma sarà anzi chiamata ad esprimere una valutazione solo dopo la formalizzazione dell'offerta.

**De Ranieri**, sottolinea l'importanza della tutela della posizione degli azionisti di risparmio in caso di eventuale OPA, al fine di evitare comportamenti opportunistici dell'offerente, tenuto anche conto che la stessa Consob, chiamata ad esprimersi sul possibile prezzo dell'offerta, ha rilevato testualmente che "le parti possono aver adottato una valutazione.....al fine di ottenere una minore onerosità complessiva dell'operazione, a detrimento dei soci di minoranza". In particolare, prosegue De Ranieri, un'eventuale offerta pubblica che non comprendesse le azioni di risparmio sarebbe, a suo avviso, un fatto gravissimo nel panorama italiano, contrario al principio della parità di trattamento e destinato a non essere approvato dalla Consob. Auspica quindi il maggior impegno possibile da parte del Rappresentante Comune e domanda quali iniziative si possano ipotizzare.

Il **dottor Baroni**, quindi, dopo aver nuovamente ricordato che

al momento non sono disponibili informazioni sul contenuto e sulle modalità dell'eventuale offerta pubblica, ribadisce il proprio impegno a seguire gli sviluppi della vicenda e a individuare, in funzione di tali sviluppi, le iniziative più opportune.

**De Ranieri**, sul punto, rammenta che la disciplina vigente prevede che, in caso di OPA, il Consiglio di Amministrazione della società oggetto dell'offerta debba esprimere la propria valutazione sull'operazione; auspica quindi che il Rappresentante Comune possa sensibilizzare il Consiglio circa la tutela della posizione degli azionisti di risparmio, anche in vista di tale valutazione. Ribadisce che l'attività del Rappresentante Comune è quanto mai opportuna, considerati i conflitti di interesse tra i soggetti coinvolti e le criticità già individuate da Consob.

Il **dottor Baroni**, nuovamente assicura il proprio impegno sul punto e, nessun altro chiedendo la parola, formula la proposta di delibera emersa dalla discussione come segue: *"L'assemblea delibera di dare mandato al Rappresentante Comune per richiedere informazioni alla Società in ordine ai potenziali effetti sulle azioni di risparmio dell'annunciata operazione di riorganizzazione dell'azionariato di Edison, nonché di domandare al Consiglio di amministrazione di Edison di fare quanto nelle sue prerogative per sensibilizzare l'offerente, qualora si verificassero i presupposti per l'effettuazione di un'offerta pubblica di acquisto obbligatoria sulle azioni ordinarie Edison, ad estendere l'offerta stessa alle azioni di risparmio"*.

L'assemblea unanime acconsente e, nessun altro chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione e pone in votazione per alzata di mano (ore 16,07) la proposta di delibera sopra trascritta.

L'assemblea approva a maggioranza.

- Contrarie: nessuna azione.

- Astenute nessuna azione.

- Non votanti n. 11.010 azioni (Spiga per il Fondo Ford Motor Company Defined Benefit)

- Favorevoli le rimanenti n. 74.787.546 azioni.

Il Presidente proclama il risultato e, non essendoci altro da deliberare, ringrazia gli azionisti intervenuti e dichiara chiusa la riunione alle ore 16,09 (sedici e zero nove).

\* \* \*

Il Componente mi chiede l'allegazione al presente verbale dell'elenco nominativo degli intervenuti in assemblea, che al presente si allega sotto "C", in uno con il dettaglio delle votazioni.

Del presente ho dato lettura al Componente che lo approva e con me sottoscrive alle ore 12,30, omessa per sua dispensa la lettura degli allegati.

Consta  
di quattro fogli scritti con mezzi meccanici da persona di  
mia fiducia e di mio pugno completati per pagine quattordici  
e della quindicesima sin qui.

F.to Alessandro Baroni

F.to Renata Mariella notaio



Allegato "A"  
del n. 30344  
9002  
di rep.



**DOMANDE DEL SOCIO UBS AG. PRE ASSEMBLEA SPECIALE DEGLI AZIONISTI DI RISPARMIO DI EDISON S.P.A. DEL 26 APRILE 2012 (Prima convocazione), 27 APRILE 2012 (Seconda convocazione) e 4 MAGGIO 2012 (Terza convocazione) E RISPOSTE DELLA SOCIETA', AI SENSI DELL'ART. 127-TER DEL TESTO UNICO DELLA FINANZA**

Milano, 24 aprile 2012

Il presente documento riporta le domande inviate alla Società il 23 aprile 2012, dal Socio UBS AG con indicazione, per ciascuna domanda, della relativa risposta della Società ai sensi dell'art. 127-ter del Testo Unico della Finanza.

Le risposte di Edison sono evidenziate in carattere verde.



\*\*\*\*\*

Bartolini

Spett.le Edison S.p.a.  
Rif. Affari Societari  
"Domande Assemblea Speciale Edison  
2012"  
Foro Buonaparte, 31  
20121 Milano  
Italia

Londra, 23 April 2012

**DOMANDE DA PORRE PRIMA DELL'ASSEMBLEA SPECIALE DEGLI AZIONISTI DI RISPARMIO DEL  
26-27 APRILE 2012 E 4 MAGGIO 2012 AI SENSI DELL'ARTICOLO 127-TER DEL DECRETO  
DEGISLATIVO N. 58/1998**

Egregi Signori,

Rif.: "Relazione illustrativa sul potenziale effetto dell'operazione di ristrutturazione Edison S.p.A. sull'azionariato di risparmio" predisposta dall'Azionista UBS AG del 5 aprile 2012 - in relazione al punto 5 all'ordine del giorno dell'Assemblea Speciale dei Titolari Azioni di Risparmio convocata per i giorni 26, 27 aprile 2012 e 4 maggio 2012

Ai sensi dell'articolo 127-ter del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998, UBS AG London Branch, con sedi legali in Zurigo, Bahnhofstrasse 45, CH-8001, Svizzera c.f. J000006085, in qualità di azionista di risparmio possessore di n. 74.747.545 azioni di risparmio di Edison S.p.A., formula le seguenti domande in relazione al punto 5 all'ordine del giorno dell'assemblea speciale dei titolari di azioni di risparmio inerente l'"Informativa sulla riorganizzazione dell'azionariato di Edison Spa e relativo impatto sulle azioni di risparmio" e con riferimento a quanto indicate nella "Relazione Illustrativa sul potenziale effetto dell'operazione di ristrutturazione Edison S.p.A. sull'azionariato di risparmio".

1. In quale maniera l'eventuale cessione da parte di Delmi S.p.A. della partecipazione pari al 50% del capitale sociale di Transalpina di Energia S.r.l. che detiene il 61,3% del capitale sociale con diritto di voto di Edison S.p.A. (la "**Società**") a favore di Electricité de France S.A. (l'"**Operazione**") potrebbe incidere sui diritti, sulle obbligazioni e sullo status delle azioni di risparmio? La riorganizzazione dell'azionariato di maggioranza della Società potrebbe anche coinvolgere una ristrutturazione delle azioni di risparmio? In caso positivo, quali sarebbero le eventuali condizioni o la misura di tale ristrutturazione?

**Risposta**

1. a) l'Operazione non ha alcuna incidenza sui diritti, sulle obbligazioni e sullo status delle azioni di risparmio, né sugli azionisti di risparmio;  
b) la domanda è oscura; in ogni caso, pare più appropriato che essa sia rivolta agli azionisti di maggioranza della Società;  
c) idem come b).
2. Quali azioni o provvedimenti potrebbe intraprendere il consiglio di amministrazione della Società ("**CdA**") al fine di tutelare i diritti degli azionisti di risparmio nel contesto dell'eventuale Operazione?

**Risposta**

2. Considerando quanto sub. 1., a), nulla.

3. Quali azioni o provvedimenti potrebbe intraprendere la Società al fine di rafforzare i poteri del Rappresentante Comune per tutelare i diritti degli azionisti di risparmio nel contesto dell'eventuale Operazione? Verranno potenziati i suoi obblighi informativi verso gli azionisti di risparmio nel contesto dell'Operazione?

**Risposta**

3. Fermo quanto già previsto all'art. 6, comma 3, dello statuto, i poteri e gli obblighi del Rappresentante Comune sono previsti e disciplinati dalla legge. Eventuali specifici doveri informativi relativi all'Operazione potranno, nei limiti di legge, essere espressamente disposti dall'assemblea speciale.
4. Quali azioni o provvedimenti potrebbe eventualmente intraprendere il CdA per far sì che qualunque offerta di acquisto fatta agli azionisti di minoranza della Società venga estesa anche agli azionisti di risparmio?

**Risposta**

4. Sul piano legale, il consiglio di amministrazione non ha alcuna competenza al riguardo.
5. Electricité de France S.A. ha fornito indicazioni al CdA sull'eventualità che l'offerta di acquisto agli azionisti di minoranza possa anche includere le azioni di risparmio?

**Risposta**

5. Electricité de France S.A. non ha fornito alcuna indicazione al riguardo.
6. Le azioni di risparmio sono attualmente titolari di un dividendo privilegiato accumulato e non pagato del 10% per gli esercizi 2010 e 2011. Inoltre, le azioni di risparmio continueranno ad avere diritto ad un dividendo privilegiato per l'esercizio 2012. L'eventuale Operazione potrebbe incidere su tale diritto al dividendo delle azioni di risparmio? Il CdA ha tenuto conto di tale circostanza quando ha esaminato l'Operazione e la vendita della partecipazione azionaria di Edipower?

**Risposta**

6. L'Operazione non incide, né del resto potrebbe, sui diritti economici e patrimoniali degli azionisti di risparmio.
7. La Consob ha chiesto chiarimenti in merito alla posizione delle azioni di risparmio nel corso del suo recente esame dell'Operazione di riorganizzazione della Società sulla possibile offerta di acquisto totalitaria da parte di Electricité de France SA delle azioni di minoranza della Società?

**Risposta**


7. La Consob non ha richiesto alcunché alla Società in merito alla posizione delle azioni di risparmio.
8. E' possibile avere ulteriori informazioni da parte del CdA sullo stato dell'Operazione e sulle conseguenze che la stessa potrebbe avere sulle azioni di risparmio?

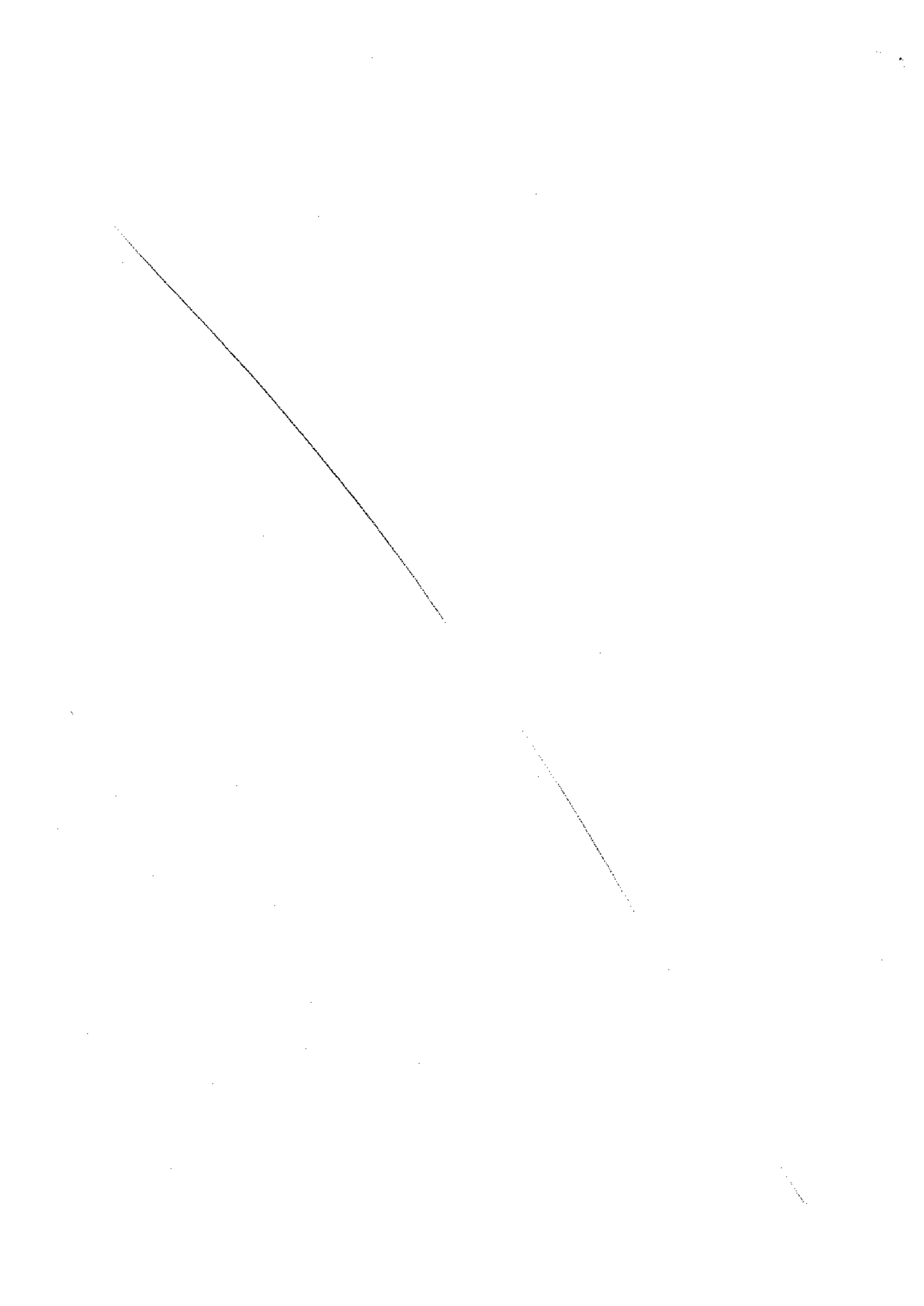
**Risposta**

8. Lo stato dell'Operazione, per quanto di competenza di Edison, è fedelmente e tempestivamente riflesso nelle comunicazioni che la Società ha reso al mercato.

Alessandro Bazoni

Alfonso Notari







Allegato "B4"  
del n. 30344  
9002  
di rep.

**ASSEMBLEA SPECIALE AZIONISTI DI RISPARMIO**

**26 – 27 aprile e 4 maggio 2012**

**Relazione illustrativa degli amministratori  
e resoconto del fondo**

Baconi





**RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE ALL'ASSEMBLEA  
SPECIALE DEI TITOLARI DI AZIONI DI RISPARMIO**

Signori Azionisti,

siete convocati in assemblea speciale -ai sensi dell'art. 146 lettera c) e lettera a)- del decreto legislativo 58/1998 per deliberare sul resoconto relativo al fondo costituito per le spese necessarie alla tutela dei comuni interessi nonché sulla nomina del Rappresentante comune, in scadenza per decorso del termine del mandato, la determinazione della durata in carica e del relativo compenso.

Si ricorda che l'assemblea speciale del 3 aprile 2009 aveva deliberato l'integrazione del Fondo per le spese necessarie alla tutela dei comuni interessi nella misura di euro 300.000, che dovrà essere anticipato dalla società e rimarrà a carico di quest'ultima nella misura di euro 10.000 annui, salvo rivalsa, per la parte eccedente quella sostenuta direttamente dalla società, sugli utili spettanti agli azionisti di risparmio in eccedenza rispetto al minimo garantito.

Tale fondo è stato restituito dal precedente Rappresentante comune signor Stefano Bollino alla società, in data 18 agosto 2011, con un saldo di euro 133.461,00.

La società ne ha quindi preso in carico la gestione per conto del nuovo Rappresentante comune signor Alessandro Baroni.

Il resoconto del fondo è allegato alla presente relazione.

Si ricorda altresì che l'assemblea del 26 aprile 2011 aveva nominato quale Rappresentante comune degli Azionisti di Risparmio il suddetto signor Alessandro Baroni, per un esercizio e quindi con scadenza all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2011, attribuendogli un compenso di euro 25.000.

Si rende, pertanto, necessario che l'assemblea speciale della categoria deliberi sul resoconto relativo al fondo nonché sulla nomina del Rappresentante comune, sulla determinazione della sua durata in carica e del relativo compenso.

Si precisa che su queste materie l'assemblea speciale delibera, in prima e in seconda convocazione con il voto favorevole di tante azioni che rappresentino rispettivamente

almeno il 20 per cento e il 10 per cento delle azioni in circolazione e, in terza convocazione, a maggioranza dei presenti qualunque sia la parte di capitale rappresentata dai soci intervenuti.

Tutto ciò premesso, l'Assemblea viene invitata ad assumere le seguenti deliberazioni, in continuità con il passato:

**PRIMA DELIBERAZIONE**

Approvazione del resoconto del fondo predisposto dal Rappresentante comune dei titolari di azioni di risparmio.

**SECONDA DELIBERAZIONE**

Nomina del rappresentante comune dei titolari di azioni di risparmio:  
si propone di confermare il Rappresentante comune in carica, dott. Alessandro Baroni

**TERZA DELIBERAZIONE**

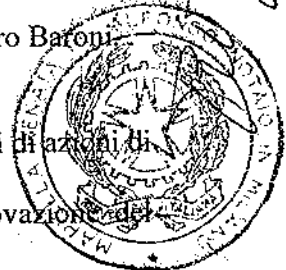
Determinazione della durata in carica del Rappresentante comune dei titolari di azioni di risparmio:  
se ne propone la durata in tre esercizi e quindi con scadenza all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2014.

**QUARTA DELIBERAZIONE**

Determinazione del compenso del Rappresentante comune dei titolari di azioni di risparmio:  
si propone un compenso lordo annuo di euro 25.000.

Milano, 23 marzo 2012

Per il Consiglio di amministrazione  
*L'Amministratore delegato*  
Bruno Lescoeur



Baroni

ALLEGATO**RESOCONTO GESTIONE FONDO COSTITUITO PER LE SPESE  
NECESSARIE ALLA TUTELA DEI COMUNI INTERESSI**

<b>DATA</b>	<b>DESCRIZIONE MOVIMENTO</b>	<b>EURO</b>
18/08/2011	Bellino Stefano – restituzione fondo presso Edison Spa	133.461,00
27/12/2011	Baroni Alessandro – compenso carica “Rappresentante comune azionisti di risparmio” periodo 26/03/2010 – 26/04/2011	(17.493,00)
16/01/2012	Baroni Alessandro – pagamento mod. F24, imposte e contributi su compenso carica Rappresentate comune azionisti di risparmio	(10.342,20)
23/02/2012	Progressivo competenze nette	645,26
23/03/2012	<b>Saldo dopo i sopraindicati movimenti</b>	<b>106.271,06</b>

Milano, 23 marzo 2012

Per il Consiglio di amministrazione  
*L'Amministratore delegato*  
Bruno Lescoeur



**ASSEMBLEA SPECIALE AZIONISTI DI RISPARMIO**

*26 – 27 aprile e 4 maggio 2012*



*Relazione illustrativa sul potenziale effetto dell'operazione di  
ristrutturazione di Edison S.p.A. sull'azionariato di risparmio*

*Bacchi*

Egregi Signori,

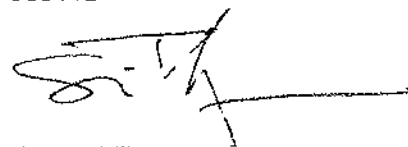
In vista della cessione da parte di Delmi S.p.A. della partecipazione pari al 50% del capitale sociale di Transalpina di Energia S.r.l. che detiene il 61,3% del capitale sociale con diritto di voto di Edison S.p.A. (la "Società") a favore di Electricité de France S.A. (l'"Operazione") è stata richiesta la discussione di un ulteriore punto all'ordine del giorno dell'assemblea speciale dei titolari di azioni di risparmio al fine di discutere e valutare gli eventuali impatti che l'Operazione potrebbe avere su tale azionariato, una eventuale informativa da parte del Consiglio di Amministrazione sulle conseguenze che l'Operazione potrebbe avere sulle azioni di risparmio e sulle eventuali azioni che la Società intende intraprendere per garantire la tutela dei diritti attribuiti ai portatori delle stesse

Si ricorda che il completamento dell'Operazione, per effetto della quale EDF verrà a detenere l'80,7% del capitale sociale con diritto di voto della Società, è subordinato al verificarsi di determinate condizioni che ad oggi sono ancora pendenti.

Ciò premesso, si ritiene utile ed opportuna la trattazione dell'argomento proposto anche alla luce delle manifestate esigenze della Società si adeguamento e semplificazione del governo societario.

Londra, 5 Aprile 2012

UBS AG



Simon Phillips  
Managing Director, Equities

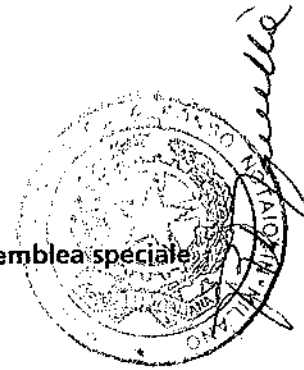


Samantha Tsao  
Executive Director, Equities

Spett.le Edison S.p.A.  
Rif. Affari Societari  
"Integrazione Odg Assemblea Speciale  
Edison 2012"  
Foro Buonaparte, 31  
20121 Milan  
Italy

Londra, 5 aprile 2012

**Oggetto: richiesta di integrazione dell'elenco delle materie da trattare nell'assemblea speciale  
dei titolari di azioni di risparmio**



Egregi Signori,

Facendo seguito alle richieste di chiarimento in merito all'indicazione testuale dell'ordine del giorno da inserire, di seguito indichiamo il punto di cui proponiamo l'inserimento:

- Informativa sulla riorganizzazione dell'azionariato di Edison S.p.A e relativo impatto sulle azioni di risparmio

Cordiali saluti,

UBS AG



Simon Phillips  
Managing Director, Equities

Samantha Tsao  
Executive Director, Equities

Baroni

Edison S.p.A.  
Rif. Affari Societari  
"Integrazione Odg Assemblea Speciale  
Edison 2012"  
Foro Buonaparte, 31  
20121 Milan  
Italy

Londra, 5 aprile 2012

**Oggetto: richiesta di integrazione dell'elenco delle materie da trattare nell'assemblea speciale dei titolari di azioni di risparmio**

Egregi Signori,

In vista della cessione da parte di Delmi S.p.A. della partecipazione pari al 50% del capitale sociale di Transalpina di Energia S.r.l. che detiene il 61,3% del capitale sociale con diritto di voto di Edison S.p.A. (la "**Società**") a favore di Electricité de France S.A. (l'"**Operazione**") e alla luce delle esigenze della Società di adeguamento e semplificazione del governo societario, UBS AG con sede in Bahnhofstrasse 45, Zurigo, CH-8001, Svizzera, in qualità di azionista di risparmio possessore di n. 74,747,545 azioni di risparmio della Società, manifesta l'esigenza di integrare le materie da trattare nell'assemblea speciale degli azionisti di risparmio convocata nei giorni del 26 e 27 aprile 2012 e 4 maggio 2012 al fine di poter discutere e valutare l'eventuale impatto che tale Operazione potrebbe avere sull'azionariato di risparmio.

Chiediamo, pertanto, di inserire fra i temi da discutere nell'assemblea speciale degli azionisti di risparmio l'eventuale impatto che l'Operazione potrebbe avere sulle azioni di risparmio, ed anche una eventuale informativa da parte del Consiglio di Amministrazione sulle conseguenze che l'Operazione potrebbe

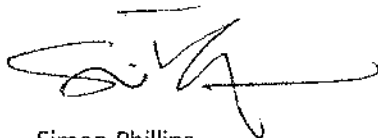
avere sulle azioni di risparmio e sulle eventuali azioni che la Società intende intraprendere per garantire la tutela dei diritti attribuiti ai portatori delle stesse.

Alleghiamo alla presente i seguenti documenti:

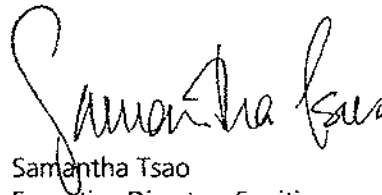
- 1) la comunicazione effettuata dall'intermediario per l'esercizio del diritto di integrazione dell'ordine del giorno attestante la registrazione delle azioni rilasciata in data odierna;
- 2) la relazione sulla materia che sarà oggetto di discussione.

Cordiali saluti,

UBS AG



Simon Phillips  
Managing Director, Equities



Samantha Tsao  
Executive Director, Equities

# COMUNICAZIONE DI PARTECIPAZIONE AL SISTEMA DI GESTIONE ACCENTRATA

**BNP PARIBAS**  
SECURITIES SERVICES  
Succursale di Milano

(D.Lgs 24 Febbraio 1998, N. 58 e D.Lgs 24 Giugno 1998, N. 213)

Data di Rilascio 05/04/2012  
N. Prog. Annuo 168629 Cod. Cliente 659500  
A richiesta di \_\_\_\_\_  
Luogo di nascita \_\_\_\_\_  
Data di nascita \_\_\_\_\_

UBS AG LONDON BRANCH  
BAHNHOFSTRASSE 45  
ZURICH 8001 CH  
C.F. J000006085

La presente comunicazione attesta la partecipazione al sistema di gestione accentrata del nominativo sopraindicato con i seguenti strumenti finanziari al 05/04/2012:

CODICE	DESCRIZIONE STRUMENTI FINANZIARI	QUANTITA'
IT0003372205	EDISON RNC	74,747,545

Su detti strumenti finanziari risultano le seguenti annotazioni:

La presente comunicazione viene rilasciata per richiedere la modifica dell'ordine del giorno dell'assemblea degli azionisti di risparmio di Edison, ai sensi dell'art. 126-bis del Decreto Legislativo 58/1998.

BNP PARIBAS  
Securities Services Succursale di Milano  
Via Asseperla, 5 - 20133 MILANO

*Giuseppe Bassani*  
*Giorgio...*

**Delega per l'intervento in assemblea del**  
**BNP PARIBAS**  
SECURITIES SERVICES  
Succursale di Milano

N. Progr. annuo \_\_\_\_\_

N. d'ordine \_\_\_\_\_

Spett.le \_\_\_\_\_

Vi comuniciamo che il Signor \_\_\_\_\_  
è delegato a rappresentarci per l'esercizio del diritto di voto.

*Alessandro Bassani*

*Giuseppe Bassani*



## Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

## Assemblea Speciale

Allegato n° C<sup>4</sup>  
del n. 30.344  
9002  
Speciale d.  
ref.

Badge Titolare  
Tipo Rap. Deleganti / Rappresentati legalmente

1	BELLOSTA GUIDALBERTO		1
			0,000001%
2	SPIGA EMMA		0
1	D FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT		11.010
	<b>Totale azioni</b>		<b>11.010</b>
			0,009955
3	VISCO CLAUDIO		0
1	D UBS AG LONDON BRANCH		74.747.545
	<b>Totale azioni</b>		<b>74.747.545</b>
			67,588308
4	DE RANIERI CLAUDIO		0
1	D SPAJANI LIDIA		20.000
2	D ARLI SRL		20.000
	<b>Totale azioni</b>		<b>40.000</b>
			0,036169
	<b>Totale azioni in proprio</b>		<b>1</b>
	<b>Totale azioni in delega</b>		<b>74.798.555</b>
	<b>Totale azioni in rappresentanza legale</b>		<b>0</b>
	<b>TOTALE AZIONI</b>		<b>74.798.556</b>
			67,634433%
	<b>Totale azionisti in proprio</b>		<b>1</b>
	<b>Totale azionisti in delega</b>		<b>4</b>
	<b>Totale azionisti in rappresentanza legale</b>		<b>0</b>
	<b>TOTALE AZIONISTI</b>		<b>5</b>
	<b>TOTALE PERSONE INTERVENUTE</b>		<b>4</b>

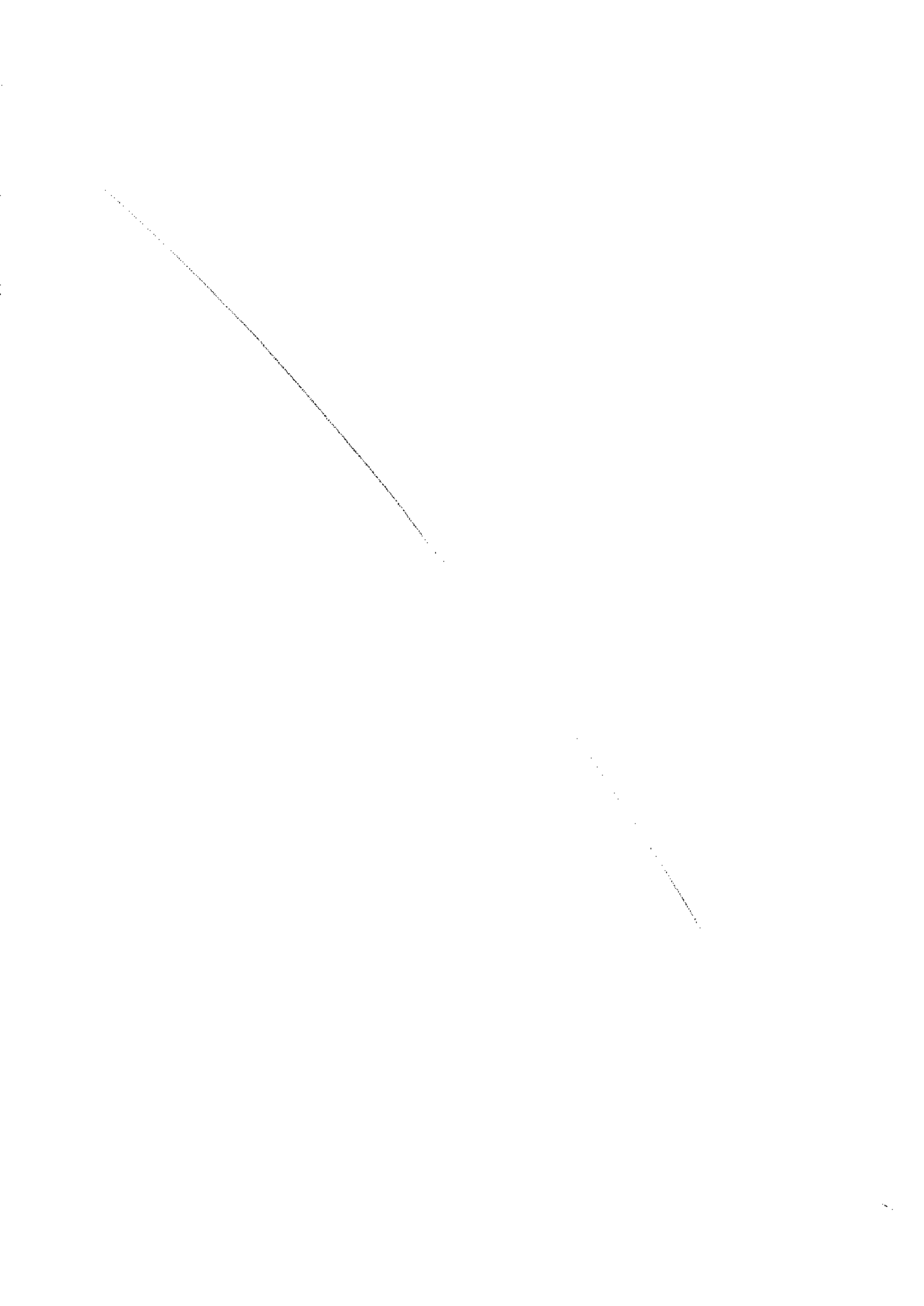
Baroni



Legenda:

**D:** Delegante

**R:** Rappresentato legalmente





1 votazione - Resoconto Sul Fondo

N.ro	Totale	Titolare	Delegante	Gr. Voti	Favorevole	Contrario	Astenuto
1	1	BELLOSTA GUIDALBERTO		1	X		
2	11.010	SPIGA EMMA		0			
3	74.747.545	VISCO CLAUDIO	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	11.010	X		
4	40.000	DE RANIERI CLAUDIO	UBS AG LONDON BRANCH	0	X		
1		ARLI SRL		20.000			X
2		SPAJANI LIDIA		20.000			X
				<b>74798556</b>	<b>74758556</b>	<b>0</b>	<b>40000</b>
				<b>0</b>			
<b>Tot. Non Votanti</b>				<b>100,000000%</b>	<b>99,946523%</b>	<b>0,000000%</b>	<b>0,053477%</b>
<b>% su Tot. Azioni</b>				<b>67,634433%</b>	<b>67,598264%</b>	<b>0,000000%</b>	<b>0,036169%</b>
<b>% su Cap. Soc.</b>							

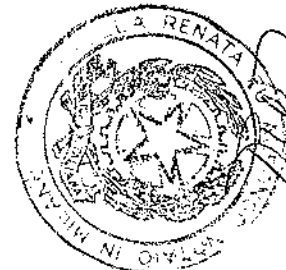


*Baroni*

*quelli*

2 votazione - Nomina Rappresentante comune

N.ro	Totale	Titolare	Delegante	Gr.	Voti	Favorevole	Contrario	Astenuto
1	1	BELLOSTA GUIDALBERTO			1	X		
2	11.010	SPIGA EMMA	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT		11.010	X		
3	74.747.545	VISCO CLAUDIO	UBS AG LONDON BRANCH		74.747.545	X		
4	40.000	DE RANIERI CLAUDIO	ARLI SRL		20.000	X		
1			SPAJANI LIDIA		20.000	X		
2					747.983.556	747.983.556	0	0
				Tot. Non Votanti	0			
				% su Tot. Azioni	100,00000000%	100,00000000%	0,00000000%	0,00000000%
				% su Cap. Soc.	67,6344339%	67,6344339%	0,00000000%	0,00000000%



*Baroni*

*quello*

3 votazione - Determinazione durata

N.ro	Totale	Titolare	Delegante	Gr.	Voti	Favorevole	Contrario	Astenuto
1	1	BELLOSTA GUIDALBERTO		1	1	X		
2	11.010	SPIGA EMMA	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT		11.010	X		
3	74.747.545	VISCO CLAUDIO	UBS AG LONDON BRANCH		74.747.545	X		
4	40.000	DE RANIERI CLAUDIO	ARLI SRL		20.000	X		
1			SPAIANI LIDIA		20.000	X		
2					74.798.556	74.798.556	0	0
				Tot. Non Votanti		0		
				% su Tot. Azioni		100,000000%	0,000000%	0,000000%
				% su Cap. Soc.		67,654433%	0,000000%	0,000000%



*Roberto Zucchi*

*Bacchi*

4 votazione - Determinazione Compenso

N.ro	Totale	Titolare	Delegante	Gr.	Voti	Favorevole	Contrario	Astenuto
1	1	BELLOSTA GUIDALBERTO			1	X		
2	11.010	SPIGA EMMA	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT		0	X		
3	74.747.545	VISCO CLAUDIO	JBS AG LONDON BRANCH		0	X		
4	40.000	DE RANIERI CLAUDIO	ARLI SRL		0	X		
1			SPAJANI LIDIA		20.000	X		
2					20.000	X		
					747.983.556	747.983.556	0	0
<b>Tot. Non Votanti</b>					0			
<b>% su Tot. Azioni</b>					100,00000000%	100,00000000%	0,00000000%	0,00000000%
<b>% su Cap. Soc.</b>					67,634433%	67,634433%	0,00000000%	0,00000000%



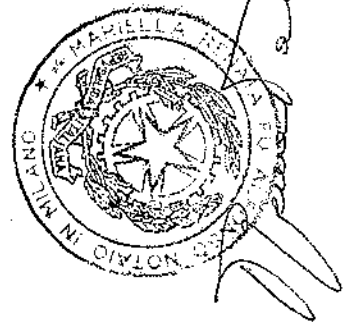
*Baroni*

*guallo*

5 votazione - informativa sulla riorganizzazione

N.ro	Totale	Titolare	Delegante	Gr.	Voti	Favorevole	Contrario	Astenuto
1	1	1	BELLOSTA GUIDALBERTO		1	X		
2	11.010	1	SPIGA EMMA		0			
3	74.747.545	1	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT		11.010			
4	40.000	1	UBS AG LONDON BRANCH		0	X		
5	20.000	1	ARLI SRL		20.000	X		
6	20.000	2	SPAZANI LIDIA		20.000	X		
					74.798.556	74.787.516	0	0
<b>Tot. Non Votanti</b>					11.010			
<b>% su Tot. Azioni</b>					99,985280%	99,985280%	0,000000%	0,000000%
<b>% su Cap. Soc.</b>					67,624477%	67,624477%	0,000000%	0,000000%

Alessandro Bazoni





Copia su supporto informatico conforme al documento originale su supporto cartaceo a sensi dell'art. 22, comma 2, D.Lgs 7 marzo 2005 n. 82 , in termine utile per il Registro Imprese di Milano

Firmato Renata Mariella

Milano 22 maggio 2012

Assolvimento virtuale del bollo

Autorizzazione no. 3/4774/2000 del 19.07.2000

