

VEBALE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DI

**EDISON SpA**

del 23 settembre 2014

\* \* \* \* \*

Il giorno 23 settembre 2014 alle ore 11 in Milano, Foro Buonaparte n. 31, hanno inizio i lavori dell'assemblea ordinaria di prima convocazione di Edison S.p.A

Assume la presidenza l'Amministratore Delegato dr. **Bruno Lescoeur**, in assenza del Presidente del Consiglio di Amministrazione con il consenso unanime dei presenti, il quale, pure con il consenso unanime dei presenti, chiama a svolgere le funzioni di segretario il notaio Carlo Marchetti.

Il **Presidente** comunica che:

- oltre ad esso Presidente, sono presenti l'amministratore Paolo Di Benedetto, il Presidente del Collegio sindacale Serenella Rossi (giunta a lavori iniziati) e il sindaco Giuseppe Cagliero, avendo motivato l'assenza, oltre al Presidente Henri Proglione come già annunciato, tutti gli altri amministratori e il sindaco Leonello Schinasi.

Su invito del **Presidente** il segretario informa e 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 (uno) cadauna di cui n. 5.181.545.824 azioni ordinarie e n. 110.154.847 azioni di risparmio;

- gli intervenuti risultano attualmente 6 per complessive 5.154.809.218 azioni rappresentanti il 99,484003% del capitale sociale con diritto di voto;

- 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 pignorati, riportatori e usufruttuari, è a disposizione dei presenti e, completato dei nominativi di coloro che eventualmente intervenissero successivamente o che si allontanassero prima di ciascuna votazione, sarà allegato al verbale dell'assemblea;

- ai sensi dell'art. 135-*undecies* del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, la società ha designato Computershare, qui intervenuta tramite la sig.ra Laura Rusconi, 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; a tale soggetto non è stata conferita alcuna delega;

- rispetto a quanto comunicato nella precedente assemblea del 28 marzo 2014, la catena partecipativa di Edison si è modificata in quanto EDF SA ha trasferito alla società EDF

International SaS, da essa interamente e direttamente detenuta, l'intero capitale sociale di Transalpina di Energia SpA, proprietaria di n. 5.154.369.098 azioni, pari al 99,476% del capitale con diritto di voto e al 97,405% del capitale sociale; conseguentemente, nessun altro soggetto detiene, direttamente o indirettamente, anche per interposta persona, società fiduciarie e società controllate, partecipazioni superiori al 2% del capitale con diritto di voto;

- per quanto a conoscenza della Società, non esistono accordi rilevanti ai sensi dell'art. 122 del TUF;

- ancorchè le azioni ordinarie Edison siano state revocate dalla quotazione sul mercato telematico azionario, con effetto dal 10 settembre 2012, permane la quotazione delle azioni di risparmio sul mercato MTA; pertanto Edison resta assoggettata al regime giuridico delle "Società ammesse ad un mercato regolamentato" e quindi mantiene lo *status* di "emittente quotato" ai sensi della legislazione nazionale;

- come raccomandato dalla CONSOB, analisti finanziari, giornalisti ed esperti qualificati, oltre alla società di revisione Deloitte & Touche SpA, sono messi in condizione di seguire i lavori dell'assemblea. E' presente altresì personale addetto ai lavori assembleari;

- sono stati effettuati gli adempimenti informativi previsti dalla legge e dal Regolamento Consob approvato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modificazioni;

- l'assemblea è stata convocata con avviso pubblicato in data 31 luglio 2014 sul sito della società e inviato, in pari data, a Borsa Italiana tramite circuito SDIR-NIS (*Network Information System*) e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato dalla Consob denominato "1info" ([www.1info.it](http://www.1info.it)). L'avviso è stato altresì pubblicato, per estratto, sul quotidiano indicato dallo Statuto "Il Sole 24 Ore" in data 1 agosto 2014;

- alla Società non è pervenuta alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno, né sono state presentate ulteriori proposte di deliberazione sulla materia già all'ordine del giorno, ai sensi e nei termini dell'art. 126-*bis* del decreto legislativo del 24 febbraio 1998, n. 58, né alcun possessore di azioni ordinarie ha formulato domande ai sensi dell'art. 127-*ter* del TUF.

**Il Presidente** quindi dichiara l'assemblea validamente costituita in prima convocazione, ai sensi di legge e dell'art. 11 dello statuto sociale, per trattare il seguente ordine del giorno, del quale il segretario dà lettura unitamente alle ulteriori comunicazioni che seguono:

- l'ordine del giorno è il seguente:

*Appostazione in bilancio, ai sensi dell'art. 1, comma 147 della Legge 147 del 27.12.2013 e*

*delle disposizioni integrative e collegate, di un vincolo fiscale su parte delle riserve per un importo complessivo di euro 236.673.228,01;*

- gli aventi diritto che si trovassero in carenza di legittimazione al voto sono invitati a dichiararlo;

- è in funzione in sala un impianto di registrazione allo scopo di facilitare il compito di verbalizzazione;

- coloro che vorranno prendere la parola sull'argomento all'ordine del giorno potranno iscriversi recandosi al tavolo delle prenotazioni posto a lato del tavolo della presidenza: è fatto invito ai presenti, quando verranno chiamati al microfono, a fare interventi concisi e strettamente pertinenti la materia trattata, contenendo gli interventi entro una decina di minuti, per dare a tutti la possibilità di prendere la parola; la Presidenza si riserva comunque il diritto di disciplinare la discussione sulla base dei poteri attribuiti dallo statuto;

- coloro che dovessero abbandonare definitivamente la sala prima del termine dei lavori sono pregati di consegnare la scheda di votazione al personale addetto; così pure coloro che intendessero rientrare sono pregati di consegnare la scheda di votazione al personale addetto, che la restituirà al rientro in sala;

- nei termini di legge e regolamentari, la Relazione del Consiglio di amministrazione recante la proposta di delibera sul punto all'ordine del giorno è stata depositata presso la sede della società e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato, nonché inviata a Borsa Italiana tramite SDIR-NIS. La suddetta relazione è stata distribuita ai partecipanti alla presente assemblea ed è a disposizione degli azionisti, anche nella versione in inglese;

- successivamente alla riunione del Consiglio di amministrazione del 30 luglio 2014 che ha approvato la Relazione finanziaria semestrale, sono intervenuti i seguenti fatti di rilievo, comunicati al mercato:

*-- in data 31 luglio scorso è stato comunicato che le società F2i, Edison ed EDF Energies Nouvelles hanno stipulato un accordo che porterà alla nascita del terzo operatore nel settore delle energie rinnovabili in Italia e che controllerà circa 600 MW di capacità (prevalentemente eolica), a seguito dell'accorpamento degli impianti di Edison Energie Speciali (EDENS) e di parte degli impianti di EDF EN Italia. L'operazione prevede la costituzione di una nuova società i cui azionisti saranno F2i, con una quota del 70%, e una holding partecipata da Edison ed EDF Energies*

*Nouvelles, per la rimanente parte del 30% (Edison deterrà l'83% della holding, EDF Energies Nouvelles il 17%). Contestualmente verrà costituita una nuova società del gruppo EDF (management company) che fornirà i servizi di Operation & Maintenance al nuovo polo dell'energia. Grazie a un business model innovativo, Edison ritirerà a prezzo fisso tutta l'energia prodotta dal nuovo polo delle rinnovabili ottimizzandola poi con il proprio portafoglio produttivo, mentre la management company svolgerà l'attività di O&M degli impianti garantendone le performance tecniche e la disponibilità. Questo approccio permetterà di beneficiare delle competenze industriali e operative già esistenti e ridurrà i rischi di mercato e operativi della nuova società. In base ai principi contabili internazionali in vigore dall'1 gennaio 2014 e alla governance definita, Edison consoliderà integralmente il nuovo polo delle rinnovabili con un impatto positivo sulla posizione finanziaria netta del gruppo e sulla leva finanziaria. L'operazione consente di valorizzare le competenze professionali esistenti e di confermare gli attuali livelli occupazionali, in linea con le politiche di Edison e F2i. Il closing è previsto entro la fine dell'anno;*

*-- in data 29 agosto 2014 è stata comunicata la conclusione dell'arbitrato con Promgas per la revisione del prezzo del contratto long term di acquisto del gas. L'impatto positivo complessivo sull'esercizio 2014 di Edison è stimato in 80 milioni di euro a livello di Ebitda.*

\*\*\*

Il **Presidente** passa alla trattazione dell'unico punto all'ordine del giorno e, sul consenso unanime dei presenti, omette la lettura della relativa relazione illustrativa, in quanto in precedenza distribuita.

Prima di aprire la discussione il **Segretario** dà lettura della proposta di deliberazione, infra trascritta.

Il **Presidente** dichiara quindi aperta la discussione ed invita coloro che intendono prendere la parola ad indicare, all'inizio dell'intervento, il loro nome al microfono.

Nessuno chiede di intervenire.

Il **Presidente** quindi dà corso alle operazioni di voto e alla proclamazione dei risultati.

Dato atto che i presenti sono invariati, alle ore 11,18 viene posta in votazione per alzata di mano la proposta di delibera di cui il segretario ha già dato lettura e qui trascritta:

***“ L’assemblea degli azionisti***

- *visto il comma 147 dell’Articolo 1 della Legge 27 dicembre 2013 n. 147 (Legge Stabilità 2014) che consente alle imprese di adeguare i valori fiscali dei beni ammortizzabili, materiali ed immateriali, ai maggiori valori iscritti in bilancio al 31 dicembre 2012 e ancora presenti al 31 dicembre 2013, che non avevano rilevanza fiscale (c.d. “riallineamento”), con effetto dall’1 gennaio 2016;*
- *preso atto che Edison, sulla base di criteri finalizzati a massimizzare il vantaggio economico e finanziario, ha riallineato valori per complessivi 281.754 mila euro, a fronte del pagamento dell’imposta sostitutiva di complessivi 45.141 mila euro da corrispondere in tre rate, di cui le prime due rate sono state già versate nei mesi di luglio e settembre, mentre la terza e ultima rata verrà versata nel mese di dicembre p.v.;*
- *preso atto che l’opzione per il riallineamento comporta l’onere di iscrizione in bilancio di un’apposita riserva e che alle poste vincolate si applica la stessa disciplina fiscale prevista per i saldi di rivalutazione;*
- *preso atto che l’ammontare complessivo del vincolo è pari alla sommatoria dei riallineamenti effettuati, al netto dell’imposta sostitutiva assolta;*
- *considerato che, al fine di perfezionare l’operazione di riallineamento, in base alla disciplina sopra delineata, si rende necessario appostare nel bilancio di Edison SpA un vincolo fiscale su parte del patrimonio netto per un importo complessivo di 236.673.228,01 euro, corrispondente all’ammontare dei valori riallineati al netto dell’imposta sostitutiva assolta, ed a tal fine vincolare parte delle riserve disponibili esistenti;*
- *preso atto della composizione del patrimonio netto di Edison spa, quale risultante dal bilancio al 31 dicembre 2013, approvato dall’assemblea del 28 marzo 2014;*
- *tenuto conto delle variazioni intervenute nella composizione del patrimonio netto a seguito delle decisioni assunte dalla citata assemblea del 28 marzo 2014 in tema di accantonamento alla riserva legale, di distribuzione delle riserve e di destinazione dell’utile;*
- *vista la situazione patrimoniale al 30 giugno 2014, da cui risulta che le riserve disponibili esistenti al 31 dicembre 2013, al netto delle variazioni di cui al punto precedente, risultano ancora esistenti e che il risultato di periodo è positivo;*
- *preso atto che il capitale sociale sottoscritto versato ed esistente alla data della presente assemblea risulta essere pari a 5.291.700.671,00,*

**delibera**

*di vincolare riserve disponibili per complessivi 236.673.228,01 euro, a valere sulla corrispondente parte delle riserve denominate in bilancio "altre riserve" e derivanti dall'adeguamento al fair value come costo stimato in transizione agli IFRS delle immobilizzazioni.*

*Relativamente agli importi sopraindicati le menzionate poste riporteranno l'annotazione "vincolate ai sensi del comma 147, articolo 1 Legge 147/2013" ed, in caso di distribuzione, concorreranno a formare il reddito imponibile ai fini IRES della società, aumentato dell'imposta sostitutiva del 16%, fatto salvo il diritto al credito di imposta per l'imposta sostitutiva del 16% assolta in relazione all'eventuale quota attribuita ai soci.*

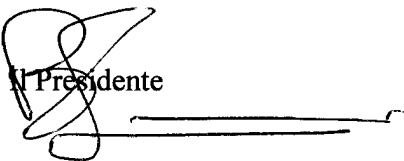
*Le riserve vincolate potranno essere imputate a capitale, ma in caso di riduzione del capitale e di restituzione ai soci, analogamente alle altre riserve di rivalutazione già imputate a capitale e al capitale già vincolato con l'odierna assemblea, saranno considerate prioritariamente distribuite e quindi dovranno essere assoggettate a tassazione.*

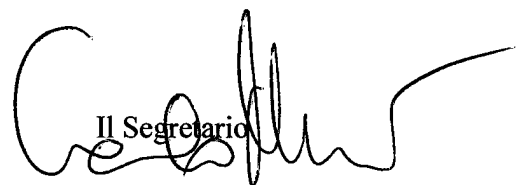
*Le riserve potranno essere utilizzate a copertura perdite, senza obbligo di ricostituzione in presenza di delibera assembleare in tal senso."*

L'assemblea approva unanime.

Il **Presidente** proclama il risultato.

Non essendovi altro da deliberare, il **Presidente** ringrazia gli intervenuti e dichiara chiusa la riunione alle ore 11,20.

  
Il Presidente

  
Il Segretario

## Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)

## Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria
1	TONELLI GIULIO			0
1	D		COLONIAL FIRST STATE INVESTMENTS LTD.	108.048
2	D		SAS TRUSTEE CORPORATION	54.914
3	D		THE GABELLI DIVIDEND & INCOME TRUST	100.000
4	D		QANTAS SUPERANNUATION PLAN	18.286
5	D		THE STATE OF CONNECTICUT	158.872
			<b>Totale azioni</b>	<b>440.120</b>
				0,008494%
2	PENCO SALVI UMBERTO			0
1	D		TRANSALPINA DI ENERGIA S.P.A. <i>di cui n. 4.151.359.972 azioni in garanzia a EDF INVESTISSEMENTS GROUPE SA</i>	5.154.369.098
			<b>Totale azioni</b>	<b>5.154.369.098</b>
				99,475509%
			<b>Totale azioni in proprio</b>	<b>0</b>
			<b>Totale azioni in delega</b>	<b>5.154.809.218</b>
			<b>Totale azioni in rappresentanza legale</b>	<b>0</b>
			<b>TOTALE AZIONI</b>	<b>5.154.809.218</b>
				99,484003%
			<b>Totale azionisti in proprio</b>	<b>0</b>
			<b>Totale azionisti in delega</b>	<b>6</b>
			<b>Totale azionisti in rappresentanza legale</b>	<b>0</b>
			<b>TOTALE AZIONISTI</b>	<b>6</b>
			<b>TOTALE PERSONE INTERVENUTE</b>	<b>2</b>

Legenda:

D: Delegante

R: Rappresentato legalmente