

ASSEMBLEA SPECIALE DEI TITOLARI DI AZIONI DI RISPARMIO

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEGLI
AMMINISTRATORI E
RESOCONTO DEL FONDO**

**Assemblea speciale dei titolari di azioni di
risparmio
6-7-9 aprile 2018**

INDICE

CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA SPECIALE DEI TITOLARI DI AZIONI DI RISPARMIO

Avviso di convocazione Pag. 3

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

Pag. 8

CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA SPECIALE DEI TITOLARI DI AZIONI DI RISPARMIO

Avviso di convocazione
(Pubblicato in data 6 marzo 2018)

I signori Azionisti titolari di azioni di risparmio Edison S.p.A. sono convocati in assemblea speciale in Milano, Foro Buonaparte n. 31, nei giorni di:

- **venerdì** **6 aprile 2018** alle **ore 10.00** in prima convocazione
- **sabato** **7 aprile 2018** alle **ore 11.00** in seconda convocazione
- **lunedì** **9 aprile 2018** alle **ore 11.00** in terza convocazione

per deliberare sul seguente

ordine del giorno

1. Resoconto del fondo costituito per le spese necessarie alla 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.

Legittimazione alla partecipazione in assemblea

Sono legittimati ad intervenire in assemblea e ad esercitare il diritto di voto coloro che, sulla base delle evidenze dell'intermediario, risultino titolari del diritto di voto al termine della giornata contabile **del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'assemblea in prima convocazione e, quindi, al termine della giornata di lunedì 26 marzo 2018 (Record Date)**. Non avranno il diritto di partecipare e di votare in assemblea coloro che risulteranno titolari del diritto di voto successivamente alla *Record Date*, mentre l'eventuale cessione delle azioni successivamente alla *Record Date* non avrà effetto ai fini di tale legittimazione. La legittimazione è attestata da una comunicazione effettuata dall'intermediario, in favore del soggetto a cui spetta il diritto di voto, in conformità alle proprie scritture contabili, comprovante la registrazione in accredito delle azioni al termine della data sopra indicata. La comunicazione deve pervenire alla Società, in conformità alla normativa applicabile, entro l'inizio dei lavori assembleari della singola convocazione.

Partecipazione e Voto per delega anche tramite il Rappresentante Designato da Edison S.p.A.

Ogni soggetto legittimato ad intervenire in assemblea e ad esercitare il diritto di voto può farsi rappresentare mediante delega scritta con facoltà di utilizzare, a tal fine, il modulo di delega reperibile nel sito *Internet* della Società (<https://www.edison.it/it/assemblea-speciale-aprile-2018>) e presso la sede della Società. La delega può essere conferita anche mediante documento informatico sottoscritto in forma elettronica.

La delega di voto può essere notificata alla Società:

- a) mediante invio a mezzo posta all'indirizzo:

Computershare S.p.A.
(Rif. "Delega per Assemblea Speciale del 6-7-9/04/2018 Edison SpA")
Via Lorenzo Mascheroni, 19
20145 MILANO – Italia;

- b) mediante invio a mezzo fax al numero +39.02.46776850;
- c) a mezzo di un messaggio di posta elettronica certificata all'indirizzo:
ufficiomilano@pecserviziotitoli.it.

Unitamente al modulo di delega il soggetto legittimato dovrà inviare la copia di un documento di identità valido e, se persona giuridica, anche l'evidenza dei propri poteri di rappresentanza (copia visura camerale, procura o altro atto idoneo).

L'eventuale notifica preventiva non esime il delegato, in sede di accreditamento per l'accesso ai lavori assembleari, dall'obbligo di attestare la conformità all'originale della copia notificata e l'identità del delegante.

Il delegante ha facoltà di impartire istruzioni al delegato, di revocare la delega conferita, di indicare uno o più sostituti.

I soggetti legittimati potranno conferire gratuitamente la delega, entro la fine del secondo giorno di mercato aperto precedente la riunione assembleare (e quindi **entro mercoledì 4 aprile 2018 in caso di prima convocazione, ovvero entro giovedì 5 aprile, rispettivamente in caso di seconda o terza convocazione**) al rappresentante designato, ai sensi dell'art. 135-*undecies* del decreto legislativo 58/1998 e successive modificazioni ("TUF"), dalla Società (di seguito il "**Rappresentante Designato**"). Per la presente assemblea la Società ha individuato, quale Rappresentante Designato, **Computershare S.p.A.**

La delega, al suddetto Rappresentante Designato, deve essere conferita mediante la compilazione e sottoscrizione dello specifico modulo di delega che sarà reso reperibile entro **lunedì 19 marzo 2018**, presso la sede e nel sito *Internet* della Società (<https://www.edison.it/it/assemblea-speciale-aprile-2018>).

Il modulo di delega dovrà pervenire, in originale, al Rappresentante Designato, con le istruzioni di voto, su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno all'indirizzo seguente:

Computershare S.p.A.
Via Lorenzo Mascheroni, 19
20145 MILANO – Italia

eventualmente anticipandone copia:

- a) a mezzo fax al numero +39.02.46776850;
- b) a mezzo di un messaggio di posta elettronica certificata all'indirizzo:
ufficiomilano@pecserviziotitoli.it.

Unitamente al modulo di delega il soggetto legittimato dovrà inviare la copia di un documento di identità valido e, se persona giuridica, anche l'evidenza dei propri poteri di rappresentanza (copia visura camerale, procura o altro atto idoneo).

La delega al Rappresentante Designato non avrà effetto con riguardo alle proposte per le quali non siano state conferite istruzioni di voto.

La delega e le istruzioni di voto sono revocabili mediante dichiarazione scritta, rilasciata con le medesime modalità, entro il medesimo termine di cui sopra (**entro mercoledì 4 aprile 2018 in caso di prima convocazione, ovvero entro giovedì 5 aprile, rispettivamente in caso di seconda o terza convocazione**).

Ulteriori informazioni sono reperibili sul sito *Internet* della Società (<https://www.edison.it/assemblea-speciale-aprile-2018>).

A partire da **mercoledì 7 marzo 2018** il Rappresentante Designato sarà disponibile per chiarimenti tramite numero Help Desk 02-46776826/39/11, nonché all'indirizzo e-mail ufficiomi@computershare.it.

Diritto di integrare l'ordine del giorno o di presentare ulteriori proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno

Ai sensi dell'art. 126-*bis* del TUF, gli azionisti portatori di azioni di risparmio che, anche congiuntamente, rappresentino almeno un quarantesimo del capitale sociale della categoria possono chiedere, entro 10 giorni dalla pubblicazione dell'avviso di convocazione, e quindi **entro venerdì 16 marzo 2018**, l'integrazione dell'elenco delle materie da trattare ovvero presentare ulteriori proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno, indicando nella domanda gli ulteriori argomenti o le ulteriori proposte di deliberazione da essi presentati.

L'integrazione non è ammessa per gli argomenti sui quali l'assemblea delibera, a norma di legge, su proposta degli amministratori o sulla base di un progetto o di una relazione da essi predisposta, diversa da quelle di cui all'art. 125-*ter*, comma 1, del TUF.

Le richieste devono essere presentate per iscritto alla sede della Società, unitamente alla comunicazione dell'intermediario attestante la titolarità della partecipazione alla data della richiesta:

- a) mediante consegna, ovvero, invio di lettera raccomandata a.r. all'indirizzo:
Edison S.p.A.
(Rif. "Corporate Affairs – Integrazione OdG Assemblea Speciale del 6-7-9/04/2018 Edison SpA")
Foro Buonaparte, 31
20121 MILANO – Italia;
- b) mediante comunicazione all'indirizzo di posta elettronica certificata:
assemblea.Speciale@pec.edison.it.

Le domande devono, altresì, essere corredate dai dati anagrafici dell'azionista portatore di azioni di risparmio richiedente (cognome e nome, luogo e data di nascita, o nel caso di ente o società denominazione, sede e codice fiscale).

Gli azionisti portatori di azioni di risparmio richiedenti devono far pervenire alla Società, con le stesse modalità ed entro lo stesso termine (**venerdì 16 marzo 2018**) sopra indicati, una relazione che riporti la motivazione delle proposte di deliberazione sulle materie di cui viene proposta la trattazione, ovvero la motivazione relativa alle ulteriori proposte di deliberazione presentate su materie già all'ordine del giorno.

Le eventuali integrazioni dell'ordine del giorno o la presentazione di proposte di deliberazione sulla materia già all'ordine del giorno saranno rese note, almeno quindici giorni prima di quello fissato per l'assemblea (ovvero entro **giovedì 22 marzo 2018**), nelle stesse forme previste per la pubblicazione del presente avviso. Contestualmente, saranno messe a disposizione del pubblico, nelle medesime forme previste per la documentazione relativa all'assemblea, le relazioni predisposte dai richiedenti l'integrazione e/o le ulteriori proposte di deliberazione presentate, accompagnate dalle eventuali valutazioni del Consiglio di amministrazione.

Ulteriori informazioni sono reperibili sul sito *Internet* della Società (<https://www.edison.it/assemblea-speciale-aprile-2018>).

Diritto di porre domande prima dell'assemblea

Ai sensi dell'art. 127-ter del TUF coloro ai quali spetta il diritto di voto possono porre domande sulle materie all'ordine del giorno anche prima dell'assemblea.

Le domande devono pervenire **entro martedì 3 aprile 2018** e devono essere presentate per iscritto alla Società:

- a) mediante consegna, ovvero, invio di lettera all'indirizzo:
Edison S.p.A.
(Rif. "Corporate Affairs – Domande Assemblea Speciale del 6-7-9/04/2018 Edison SpA")
Foro Buonaparte, 31
20121 MILANO – Italia;
- b) mediante comunicazione all'indirizzo di posta elettronica certificata:
assemblea.Speciale@pec.edison.it.

Le domande devono essere corredate dai dati anagrafici dell'azionista portatore di azioni di risparmio richiedente (cognome e nome, luogo e data di nascita, o nel caso di ente o società denominazione, sede e codice fiscale).

Hanno diritto di ottenere risposta i soggetti che attestano la titolarità delle azioni alla data di **lunedì 26 marzo 2018 (Record Date)** facendo pervenire, anche successivamente alle domande, la comunicazione dell'intermediario per l'esercizio di tale diritto ovvero la copia, o i riferimenti, della comunicazione dell'intermediario per la partecipazione all'assemblea.

Al fine di facilitare l'organizzazione delle risposte, le domande dovranno contenere il riferimento al numero di pagina della inerente Relazione degli Amministratori o altro documento messo a disposizione per l'assemblea.

Alle domande pervenute prima dell'assemblea dai soggetti legittimati e che risultino pertinenti con le materie all'ordine del giorno, sarà data risposta al più tardi durante l'assemblea. La Società potrà fornire una risposta unitaria alle domande aventi lo stesso contenuto.

Documentazione e informazioni

La documentazione relativa agli argomenti all'ordine del giorno, prevista dalla normativa vigente, è a disposizione del pubblico presso la sede e nel sito della Società all'indirizzo <https://www.edison.it/assemblea-speciale-aprile-2018> e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket Storage" (www.emarketstorage.com) nei termini previsti dalle vigenti disposizioni e specificati nel citato sito della Società.

Gli azionisti portatori di azioni di risparmio e, se diversi, i soggetti legittimati all'intervento in assemblea, hanno diritto di prendere visione di tutta la documentazione depositata presso la sede sociale e di ottenerne copia.

Ulteriori informazioni potranno essere richieste a *Corporate Affairs* al numero telefonico 02.62227465 ovvero 02.62227985 o al numero di fax 02.62227954.

Il capitale sociale sottoscritto e versato di Edison S.p.A. è di euro 5.377.000.671,00 diviso in n. 5.266.845.824 azioni ordinarie e n. 110.154.847 azioni di risparmio tutte del valore nominale di euro 1.



Il presente avviso è pubblicato nel sito *Internet* della Società (<https://www.edison.it/it/assemblea-speciale-aprile-2018>) e per estratto sul quotidiano "Il Sole 24 Ore", nonché inviato alla Borsa Italiana S.p.A., tramite eMarket SDIR, e al meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket Storage" (www.emarketstorage.com).

Milano, 6 marzo 2018

Per il Consiglio di amministrazione
L'Amministratore delegato
Marc Benayoun

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, comma 1, lettere c) e a) del decreto legislativo n. 58/1998, e successive modifiche e integrazioni (il "TUF")- per deliberare, rispettivamente, sul resoconto relativo al fondo costituito per le spese necessarie alla tutela dei comuni interessi (il "**Fondo**"), nonché sulla nomina del rappresentante comune degli azionisti di risparmio (il "**Rappresentante Comune**"), in scadenza per decorso del termine del mandato, la determinazione della durata in carica e del relativo compenso.

Con riguardo al Fondo, si precisa che la gestione di esso è in carico alla Società, per conto del Rappresentante Comune, e si ricorda che l'assemblea speciale del 1° aprile 2015 aveva deliberato di integrarne l'importo a euro 300.000.

Il resoconto del Fondo è allegato alla presente relazione (*Allegato 1*).

Si rammenta altresì che l'assemblea del 1° aprile 2015 aveva nominato quale Rappresentante Comune il signor Massimo Bollino, per tre esercizi, e quindi con scadenza all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2017, attribuendogli un compenso di euro 25.000 lordi annui.

Si segnala che l'art. 6, comma 4 dello statuto di Edison prevede che "*le spese necessarie per la tutela dei comuni interessi dei possessori di azioni di risparmio, per le quali è deliberato dalla loro assemblea speciale la costituzione del fondo, sono sostenute dalla Società fino all'ammontare di euro 25.000,00 (venticinquemilavirgolazerozero) annui*". La Società, ai sensi dell'art. 146, comma 1, lett. c) del TUF, potrebbe rivalersi, per le spese sostenute superiori a detto importo, sugli utili spettanti agli azionisti di risparmio in eccedenza rispetto al dividendo minimo garantito. Peraltro la Società non ha mai esercitato tale facoltà.

Si precisa che sulle materie all'ordine del giorno 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 deliberazioni sui seguenti punti:

Proposte di deliberazione all'assemblea

“L'assemblea degli Azionisti di risparmio,

- vista ed esaminata la documentazione distribuita;
- considerate le proposte che sono state formulate;

delibera

PRIMA DELIBERAZIONE

di approvare il resoconto del fondo costituito per le spese necessarie alla tutela dei comuni interessi aggiornato alla data del 6 marzo 2018.

SECONDA DELIBERAZIONE

di nominare Rappresentante Comune dei titolari di azioni di risparmio il signor [•].

TERZA DELIBERAZIONE

di fissare la durata in carica del Rappresentante Comune dei titolari di azioni di risparmio in [•] esercizi e, quindi, con scadenza all'approvazione del bilancio al 31 dicembre [•].

QUARTA DELIBERAZIONE

di determinare il compenso del Rappresentante Comune dei titolari di azioni di risparmio in euro [•] lordi annui.“

Milano, 6 marzo 2018

Per il Consiglio di amministrazione
L'Amministratore delegato
Marc Benayoun

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

DATA	DESCRIZIONE MOVIMENTO	EURO
26/02/2015	Saldo di apertura	22.260,69
24/04/2015	Delibera assemblea degli azionisti di risparmio dell'1 aprile 2015 – integrazione Fondo a euro 300.000	277.739,31
13/05/2016	Ulteriore integrazione Fondo come da delibera dell'1 aprile 2015 per spese relative al compenso Rappresentante Comune periodo 1 aprile 2015 - 1 aprile 2016	29.000,00
13/05/2016	Pagamento compenso Rappresentante Comune periodo 2015/2016 e versamento della relativa trattenuta fiscale di legge	(25.000,00)
13/05/2016	Versamento contributi previdenziali relativi al compenso del Rappresentante Comune periodo 2015/2016 a carico della Società	(4.000,00)
25/01/2017	Pagamento fattura Studio Prof. Dezzani – assistenza sul bilancio della Società al Rappresentante Comune anni 2015/2016	(10.688,00)
16/02/2017	Pagamento ritenuta d'acconto fattura Studio Prof. Dezzani	(2.000,00)
18/05/2017	Ulteriore integrazione Fondo come da delibera dell'1 aprile 2015 per spese relative al compenso Rappresentante Comune periodo 1 aprile 2016 – 1 aprile 2017	29.000,00
18/05/2017	Pagamento compenso Rappresentante Comune periodo 2016/2017 e versamento della relativa trattenuta fiscale di legge	(25.000,00)
18/05/2017	Versamento contributi previdenziali relativi al compenso Rappresentante Comune periodo 2016/2017 a carico della Società	(4.000,00)
16/02/2018	Fattura Studio Prof. Dezzani – assistenza sul bilancio della Società al Rappresentante Comune anni 2016/2017	(12.688,00)
6/03/2018	Ulteriore integrazione Fondo per compenso Rappresentante Comune periodo 1 aprile 2017 – 9 aprile 2018 ⁽¹⁾	29.715,07
6/03/2018	Saldo dopo i sopraindicati movimenti	304.339,07

(1) il pagamento del compenso del Rappresentante Comune e dei relativi contributi previdenziali sarà effettuato dopo l'assemblea e pertanto, tenuto anche conto di questa operazione, il saldo del Fondo si ridurrà di tale importo.

Milano, 6 marzo 2018

Per il Consiglio di amministrazione
L'Amministratore delegato
 Marc Benayoun