

## **EDISON S.P.A.**

Assemblea speciale degli azionisti di risparmio convocata nei giorni:

- 1 aprile 2009, ore 15.00, in prima convocazione;
- 2 aprile 2009, ore 15.00, in seconda convocazione;
- 3 aprile 2009, ore 15.00, in terza convocazione.

### **RELAZIONE AI SENSI DELL'ART. 3 DEL REGOLAMENTO ADOTTATO CON DECRETO DEL MINISTRO DI GRAZIA E GIUSTIZIA N. 437 DEL 05 NOVEMBRE 1998**

#### **1. Comunicazioni del Rappresentante Comune degli azionisti di risparmio in relazione alla sentenza del Tribunale di Milano, 27 novembre 2008, n. 14099.**

Il Rappresentante comune degli Azionisti di risparmio illustrerà il contenuto della Sentenza che ha definito il giudizio di impugnazione della delibera di fusione per incorporazione di Edison S.p.A. in Italennergia S.p.A., e riconosciuto il carattere abusivo dell'operazione, il pregiudizio degli appartenenti alla categoria, nonché il diritto degli Azionisti di risparmio ad ottenere il relativo risarcimento.

Come è noto, il Tribunale sul presupposto dell'illecita determinazione del rapporto di concambio, ha riconosciuto il diritto al risarcimento nella misura di euro 0,4426 per ciascuna azione posseduta all'epoca della fusione.

Il Rappresentante Comune, intende illustrare all'assemblea gli scenari che si potrebbero aprire sul piano processuale, anche in relazione alle responsabilità accertate dalla sentenza verso soggetti diversi dalla Società, e raccogliere le opinioni e l'orientamento della categoria a tale proposito.

#### **2. Eventuali iniziative degli azionisti di risparmio che ai sensi della sentenza del Tribunale di Milano possono beneficiare del risarcimento del danno.**

Agli Azionisti di risparmio saranno fornite informazione in ordine ai presupposti richiesti per l'ottenimento del risarcimento del danno nei confronti della Società. Si segnala che l'orientamento del Tribunale di Milano è di ritenere legittimato al risarcimento, per incongruità del concambio di fusione i titolari di azioni di risparmio all'epoca della fusione oggetto di impugnazione. Il Rappresentante Comune illustrerà le iniziative (anche di tipo processuale) che si rendono necessarie per il soddisfacimento dei diritti risarcitori degli Azionisti di risparmio legittimati e sottoporrà all'attenzione i termini e le modalità per la richiesta del risarcimento alla Società.

**3. Resoconto del fondo costituito per le spese necessarie alla tutela dei comuni interessi.**

Il Rappresentante Comune illustrerà alla categoria le gestione del fondo e le spese sostenute come da dettaglio che viene allegato alla presente relazione per ogni più opportuna conoscenza da parte degli Azionisti di risparmio.

**4. Integrazione del fondo costituito per le spese necessarie alla tutela dei comuni interessi.**

I signori Azionisti di risparmio saranno chiamati a deliberare la integrazione del fondo per spese necessarie alla tutela dei comuni interessi della categoria nella misura che il Rappresentante comune propone in non meno di € 300.000,00 (trecentomila/00), salva la maggior misura che potrà essere proposta e determinata in assemblea dagli Azionisti di risparmio.

L'integrazione del fondo si rende necessaria, per far fronte alle spese legali e di consulenza relative al procedimento di impugnazione rimaste a carico degli Azionisti di Risparmio, alle spese per un eventuale giudizio d'appello della sentenza, nonché per le pubblicità (tra cui comunicati) a cui occorrerà dare corso per l'informazione degli Azionisti di Risparmio, per consulenze e per assistenza tecnico-legale.

Il fondo, ai sensi della norma sopra citata, dovrà essere anticipato dalla Società e sarà a carico di quest'ultima nella misura di € 10.000,00 (diecimila/00) 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.

**5. Nomina del Rappresentante Comune degli azionisti possessori di azioni di risparmio, determinazione della durata in carica e del relativo compenso.**

Venendo a scadere il mandato triennale conferito al Signor Stefano Bollino, si rende necessario procedere alla nomina del nuovo Rappresentante Comune degli azionisti di risparmio. I signori Azionisti di risparmio saranno chiamati a designare la persona che rivestirà tale carica, a determinare la durata della carica ed il relativo compenso.

Il Rappresentante comune degli Azionisti di Risparmio  
  
(Geom. Stefano Bollino)

**BOLLINO STEFANO**  
**Rappresentante Comune degli**  
**Azionisti di Risparmio Edison SPA**

RACCOMANDATA A.R.

Assago, 11 marzo 2009

Spettabile  
Edison S.p.A.  
Foro Bonaparte, 31  
20121 Milano  
alla cortese attenzione del Legale Rappresentante

OGGETTO: gestione fondo di tutela Azionisti di Risparmio.

In adempimento agli obblighi previsti, inoltro la presente per significarVi la situazione di cui all'oggetto alla data del 11.03.2009.


Il conto corrente c/o la Banca Intermobiliare SpA - sede di Genova - IBAN: IT 86 D 03043 01400 000000003290, alla data odierna ammonta ad Euro 37.310,90

La cifra esposta, deriva dalle seguenti operazioni:

• Saldo al 10/01/2006 (come da comunicazione)	€	191.145,34
□ Imposta bollo c/c anno 2006	€	- 34,20
□ 17/01/2006 Prof. M. Bigelli ft. 01/2006	€	- 74.880,00
□ 31/03/2006 liquidazione competenze	€	387,63
□ 03/05/2006 Prof. L. Carpio ft. 11/2006	€	- 23.400,00
□ 30/06/2006 liquidazione competenze	€	351,20
□ 30/09/2006 liquidazione competenze	€	
327,18		
□ 21/11/2006 compenso 06/07 Geom. S. Bollino	€	- 20.000,00
□ 31/12/2006 liquidazione competenze	€	317,03
		-----
□ Saldo al 31/12/2006	€	74.214,18
◆ Imposta bollo c/c anno 2007	€	- 34,20
◆ 31/03/2007 liquidazione competenze	€	320,61
◆ 30/06/2007 liquidazione competenze	€	325,53

◆ 30/09/2007 liquidazione competenze	€	378,18
◆ 31/012/2007 liquidazione competenze	€	449,02
		-----
◆ Saldo al 31/12/2007	€	75.653,32
❖ Imposta bollo c/c anno 2008	€	- 34,20
❖ 31/03/2008 liquidazione competenze	€	446,26
❖ 11/06/2008 compenso 07/08 Geom. S. Bollino	€	- 20.000,00
❖ 30/06/2008 liquidazione competenze	€	421,63
❖ 30/09/2008 liquidazione competenze	€	416,59
❖ 31/012/2008 liquidazione competenze	€	407,30
		-----
❖ Saldo al 31/12/2008	€	57.310,90
➤ 13/01/2009 compenso 08/09 Geom. S. Bollino	€	- 20.000,00
		-----
➤ Saldo al 11/03/2009	€	37.310,90
		=====

Con l'occasione porgo cordiali saluti.

Il Rappresentante Comune degli Azionisti di Risparmio  
  
 (Bollino Stefano)