

## TRANSALPINA DI ENERGIA S.R.L.

### COMUNICATO STAMPA

**Risultati definitivi dell'obbligo di acquisto ai sensi dell'articolo 108, primo comma, del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato ed integrato (il "TUF") sulle azioni ordinarie Edison S.p.A.**

- Sulla base dei risultati definitivi, l'offerente Transalpina di Energia S.r.l. acquisterà, alla data di pagamento, complessive n. 71.483.886 azioni ordinarie Edison S.p.A., pari al 72,777% delle azioni oggetto dell'obbligo d'acquisto
- Conseguentemente, Electricité de France S.A. verrà a detenere indirettamente complessive n. 5.154.369.098 azioni ordinarie di Edison S.p.A., pari al 99,483% del capitale sociale con diritto di voto
- Il corrispettivo che sarà pagato da Transalpina di Energia S.r.l., pari ad Euro 0,89 per ciascuna azione ordinaria Edison S.p.A., sarà corrisposto interamente in contanti il 7 settembre 2012
- Le azioni ordinarie di Edison S.p.A. saranno revocate dalla quotazione sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. a far data dal 10 settembre 2012

*Milano, 5 settembre 2012.* Con riferimento alla procedura per l'adempimento dell'obbligo di acquisto ai sensi dell'articolo 108, primo comma, del TUF da parte di Transalpina di Energia S.r.l. ("**TdE**" o l'"**Offerente**") relativa a n. 98.223.039 azioni ordinarie di Edison S.p.A. ("**Edison**"), rappresentanti l'1,896% del capitale con diritto di voto di Edison (le "**Azioni Rimanenti**") che ha avuto inizio il 13 agosto 2012 (la "**Procedura dell'Obbligo di Acquisto**"), TdE comunica che per n. 71.483.886 Azioni Rimanenti sono state presentate richieste di vendita dai possessori di tali Azioni Rimanenti, pari al 72,777% delle azioni oggetto dell'obbligo d'acquisto, durante il periodo per la presentazione delle richieste di vendita da parte dei possessori delle Azioni Rimanenti (il "**Periodo di Presentazione delle Richieste di Vendita**").

Nel corso del Periodo di Presentazione delle Richieste di Vendita, l'Offerente non ha effettuato – direttamente o indirettamente – acquisti al di fuori della Procedura per l'Obbligo di Acquisto. Pertanto, sommando alle 71.483.886 Azioni Rimanenti per le quali è stata presentata una richiesta di vendita le n. 4.079.876.086 azioni ordinarie di Edison già detenute da TdE prima dell'inizio del Periodo di Presentazione delle Richieste di Vendita, l'Offerente, alla Data di Pagamento, risulterà titolare di complessive n. 4.151.359.972 azioni con diritto di voto di Edison, pari a circa l'80,124% del capitale sociale.

Conseguentemente, Electricité de France S.A. verrà a detenere indirettamente complessive n. 5.154.369.098 azioni ordinarie di Edison, pari al 99,483% del capitale con diritto di voto (tenuto conto anche delle azioni ordinarie detenute da MNTC Holding S.r.l., società il cui capitale sociale è interamente detenuto da Electricité de France S.A.).

Si ricorda che il prezzo di acquisto per ciascuna Azione Rimanente che l'Offerente corrisponderà ai rispettivi titolari sarà pari al corrispettivo pagato durante l'offerta pubblica di acquisto totalitaria su azioni ordinarie Edison, ossia ad Euro 0,89 (il "**Prezzo dell'Obbligo di Acquisto**"). Il pagamento del Prezzo dell'Obbligo di Acquisto avrà luogo in contanti, il terzo giorno di borsa aperta successivo al termine del Periodo dell'Obbligo di Acquisto, e pertanto, il 7 settembre 2012 (la "**Data di Pagamento del Prezzo dell'Obbligo di Acquisto**").

Alla Data di Pagamento del Prezzo dell'Obbligo di Acquisto, l'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Richieste di Vendita trasferirà le Azioni Rimanenti per le quali sia stata effettuata una richiesta di vendita su un conto deposito titoli dell'Offerente. Dalla Data di Pagamento del Prezzo dell'Obbligo di Acquisto, i titolari delle Azioni Rimanenti per cui sia stata presentata una richiesta di vendita nell'ambito della Procedura per l'Obbligo di Acquisto non potranno pertanto più esercitare i diritti patrimoniali e sociali pertinenti alle Azioni Rimanenti.

Il Prezzo dell'Obbligo di Acquisto verrà versato da TdE tramite l'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Richieste di Vendita agli Intermediari Depositari, per l'accredito sui conti dei rispettivi clienti, in conformità alle istruzioni fornite dai titolari delle Azioni Rimanenti che presentino una richiesta di vendita nell'ambito della Procedura per l'Obbligo di Acquisto.

L'obbligazione di TdE di corrispondere il Prezzo dell'Obbligo di Acquisto nell'ambito della Procedura per l'Obbligo di Acquisto si intenderà adempiuta nel momento in cui le relative somme siano state trasferite agli Intermediari Depositari. Resta ad esclusivo carico dei titolari delle Azioni Rimanenti che abbiano presentato una richiesta di vendita nell'ambito della Procedura per l'Obbligo di Acquisto il rischio che gli Intermediari Depositari non provvedano a trasferire tali somme agli aventi diritto ovvero ne ritardino il trasferimento.

Con provvedimento n. 7544 del 7 agosto 2012, Borsa Italiana S.p.A. ha disposto la revoca delle azioni ordinarie di Edison dalla quotazione sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito dalla stessa a far data dal 10 settembre 2012.

Si fa presente che, ai sensi dell'articolo 6 dello statuto sociale di Edison, per effetto della revoca dalle negoziazioni delle azioni ordinarie, le azioni di risparmio possono essere convertite in azioni ordinarie di Edison, a semplice richiesta dell'azionista. Il consiglio di amministrazione di Edison definirà entro il 31 ottobre 2012 le modalità e i termini della conversione, che saranno successivamente resi disponibili al pubblico.

Si precisa che la revoca delle azioni ordinarie di Edison dalla quotazione non comporta la revoca delle azioni di risparmio, le quali restano, pertanto, quotate sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A..

\* \* \*

Ferma restando l'applicabilità delle limitazioni riportate al Paragrafo F.4 del Documento di Offerta anche alla Procedura per l'Obbligo di Acquisto, il presente avviso sarà a disposizione del pubblico sul sito *internet* di Edison [www.edison.it](http://www.edison.it).

## TRANSALPINA DI ENERGIA S.R.L.

### PRESS RELEASE

**Final outcome of the procedure relating to the purchase obligation pursuant to article 108, first paragraph, of the Legislative decree no. 58 dated February 24, 1998 as further amended (the "Financial Services Act") on the ordinary shares of Edison S.p.A.**

- **On the basis of the final outcome, as of the payment date, the offeror Transalpina di Energia S.r.l. will come to hold in aggregate no. 71,483,886 ordinary shares of Edison S.p.A., equal to 72.777% of the shares object of the sell-out procedure**
- **Consequently, Electricité de France S.A. shall come to hold indirectly an overall amount of 5,154,369,098 ordinary shares of Edison S.p.A., equal to 99.483% of the ordinary share capital**
- **The offer price to be paid by Transalpina di Energia S.r.l. for each ordinary share of Edison S.p.A, equal to Euro 0.89, shall be entirely paid in cash on September 7, 2012**
- **The ordinary shares of Edison S.p.A. shall be delisted from the electronic stock market (*Mercato Telematico Azionario*) organized and managed by Borsa Italiana S.p.A. as of September 10, 2012**

*Milan, 5 September 2012* – With reference to the purchase obligation pursuant to article 108, first paragraph, of the Financial Services Act by Transalpina di Energia S.r.l. ("**TdE**" or the "**Offeror**"), over maximum no. 98,223,039 ordinary shares of Edison S.p.A. ("**Edison**"), equal to 1.896% of the share capital with voting rights of Edison (the "**Remaining Shares**") started on August 13, 2012 (the "**Procedure of the Sell-Out**"), TdE announces that no. 71,483,886 Remaining Shares were tendered by the holders of the Remaining Shares, equal to 72.777% of the shares object of the sell-out procedure, during the period for the submission of the sale requests by the holders of the Remaining Shares (the "**Sale Request Period**").

During the Sale Request Period, the Offeror has not purchased, either directly or indirectly, any shares on the market out of the Procedure of the Sell-Out. Therefore, by adding no. 71,483,886 Remaining Shares for which a sale request has been transmitted and no. 4,079,876,086 Edison ordinary shares already owned by Tde prior to the period for the submission of the sale request, the Offeror will come to hold, as of the payment date set forth for the Procedure of the Sell-Out, no. 4,151,359,972 Edison ordinary shares, equal to 80.124% of the ordinary share capital of Edison.

Consequently, Electricité de France S.A. shall come to hold indirectly an overall amount of 5,154,369,098 ordinary shares of Edison, equal to 99.483% of the ordinary share capital (taking into account also the ordinary shares held by MNTC Holding S.r.l., whose share capital is entirely owned by Electricité de France S.A.).

It should be noted that the price per each Remaining Shares which will be paid by the Offeror to those entitled to shall be equal to the price paid during the mandatory tender offer over Edison ordinary shares, that is Euro 0.89 ("**Price of the Sell-Out**"). The Price of the Sell-Out

shall be paid in cash on the third trading day following the last day of the Period of the Sell-Out, and therefore, on 7 September 2012 (the "**Payment Date of the Price of the Sell-Out**").

As of the Payment Date of the Price of the Sell-Out, the Intermediary in Charge of Coordinating the Collection of Requests to Sell-Out shall transfer the Remaining Shares for which a request to sell-out has been submitted to the securities account of the Offeror. Commencing on the Payment Date of the Price of the Sell-Out, the holders of the Remaining Shares who submitted a request to sell-out under the Procedure of the Sell-Out may no longer exercise property and administrative rights in connection with the Remaining Shares.

The Price of the Sell-Out will be deposited by TdE care of the Intermediary in Charge of Coordinating the Collection of Acceptances to the Depository Intermediaries to be credited to the accounts of the respective clients, in accordance with the instructions provided by holders of the Remaining Shares who will submit a request to sell-out under the Procedure of the Sell-Out.

The obligation of TdE to pay the Price of the Sell-Out under the Procedure of the Sell-Out will be considered satisfied once the relevant amounts have been transferred to the Depository Intermediaries. The holders of the Remaining Shares who will submit a request to sell-out shall exclusively bear the risk for any failure or lateness of the Depository Intermediaries in transferring the amounts to the persons entitled to receive them.

With decision no. 7544 dated 7 August 2012, Borsa Italiana S.p.A. has decided the delisting of the ordinary shares of Edison from the electronic stock market (*Mercato Telematico Azionario*) organised and managed by Borsa Italiana S.p.A. as of 10 September 2012.

It should be noted that Article 6 of the Offeror's by-law provides that, as an effect of the delisting of ordinary shares from trading, the saving shares may be converted into ordinary shares in Edison, at the shareholder's simple request. Edison's board of directors shall define within the 31 October 2012 the terms and the conditions of the conversion, which will be subsequently disclosed to the public in a press release.

It should be noted that the delisting of ordinary shares from trading shall not imply the delisting of the saving shares which remain therefore listed on the electronic stock market (*Mercato Telematico Azionario*) organised and managed by Borsa Italiana S.p.A..

\*\*\*

Save for limitations under Paragraph F.4 of the Offer Document to be applied also to the Procedure of the Sell-Out, this notice shall be available to the public on Edison website [www.edison.it](http://www.edison.it).