



EDISON

Edison S.p.A.

Società per Azioni - Sede legale in Milano - Foro Buonaparte, 31

Capitale sociale euro 5.291.700.671,00 i.v.

Registro delle Imprese di Milano e Codice Fiscale n. 06722600019 - Partita IVA 08263330014

AVVISO AGLI AZIONISTI DETENTORI DI AZIONI DI RISPARMIO PER L'ESERCIZIO DELLA CONVERSIONE VOLONTARIA DELLE AZIONI DI RISPARMIO EDISON

Periodo di esercizio della Conversione Volontaria, concordato con Borsa Italiana S.p.A.
dal 2 novembre 2012 al 30 novembre 2012

Soggetto incaricato del coordinamento della raccolta degli esercizi
Monte Titoli S.p.A.

per il tramite degli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata

Si informano i signori Azionisti, possessori di azioni di risparmio di Edison S.p.A. che, in attuazione della delibera del Consiglio di Amministrazione del 26 ottobre 2012, nel periodo 2 novembre 2012 - 30 novembre 2012, estremi inclusi ("**Periodo di Conversione**"), hanno la facoltà di chiedere la conversione delle azioni di risparmio, di nominali euro 1 ciascuna, nel rapporto di n. 1 (una) azione ordinaria (IT0003152417) per ogni n. 1 (una) azione di risparmio (IT0003372205 e IT0003372213) presentata (la "**Conversione Volontaria**").

La Conversione Volontaria sarà validamente esercitata mediante sottoscrizione e consegna da parte del titolare di azioni di risparmio (o del rappresentante che ne abbia i poteri), entro il Periodo di Conversione, anche per il tramite dell'intermediario presso il quale il titolare delle azioni di risparmio oggetto di conversione abbia accesso il conto titoli, della scheda predisposta dall'intermediario aderente al sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A. (l'"**Intermediario Depositario**" o gli "**Intermediari Depositari**") disponibile presso gli Intermediari Depositari. Pertanto, l'esercizio della Conversione Volontaria richiede che le azioni di risparmio di Edison S.p.A. risultino regolarmente iscritte e disponibili, ovvero contestualmente depositate in regime di dematerializzazione e gestione accentrata, nel conto titoli acceso dal relativo titolare presso l'Intermediario Depositario, ovvero, ove il conto titoli sia acceso presso altro intermediario, che siano impartite idonee istruzioni dal titolare delle azioni di risparmio per il tramite di detto intermediario all'Intermediario Depositario.

Decorso il periodo di Conversione Volontaria le azioni di risparmio conserveranno la caratteristica di non convertibilità.

L'esercizio della Conversione Volontaria è irrevocabile.

Per le azioni di risparmio rivenienti da operazioni di acquisto effettuate sul MTA potrà essere esercitata la Conversione Volontaria solo a seguito dell'avenuto regolamento dell'operazione nell'ambito del sistema di liquidazione. Ne consegue che potranno essere presentate per la Conversione Volontaria solo le azioni acquistate entro la giornata borsistica del 27 novembre 2012 incluso.

Le azioni ordinarie di Edison S.p.A. che saranno emesse a fronte della Conversione Volontaria saranno messe a disposizione il 3 dicembre 2012, e non saranno negoziabili sul MTA in quanto le azioni ordinarie di Edison S.p.A. sono state revocate dalla quotazione sul MTA da Borsa Italiana S.p.A. con decorrenza dal 10 settembre 2012.

Le azioni ordinarie emesse a fronte della Conversione Volontaria avranno godimento regolare 1° gennaio 2012.

La Conversione Volontaria è una facoltà riconosciuta a parità di condizioni a tutti i titolari delle azioni di risparmio di Edison S.p.A. ma esclusivamente sul mercato italiano, in quanto le azioni di risparmio sono negoziate unicamente sul MTA.

La relazione degli amministratori, che comprende le ulteriori informazioni necessarie per l'esercizio della Conversione Volontaria delle azioni di risparmio di Edison S.p.A. in azioni ordinarie, è a disposizione presso la sede della Società, Monte Titoli S.p.A., per conto degli Intermediari Depositari, nonché sul sito di Borsa Italiana S.p.A. (www.borsaitaliana.it) e di Edison S.p.A. (www.edison.it/investorrelations).

L'esercizio della Conversione Volontaria è riconosciuto a parità di condizioni indistintamente a tutti i titolari di azioni di risparmio di Edison S.p.A., ma non ai titolari di azioni di risparmio negli Stati Uniti d'America, o in ogni altro territorio sottoposto alla giurisdizione degli Stati Uniti d'America (collettivamente gli "**Stati Uniti d'America**") ovvero ad una U.S. Person (come definita ai sensi del U.S. Securities Act del 1933 e successive modificazioni), né in Australia, Canada, Giappone nonché in altri paesi diversi dall'Italia in cui lo stesso non sia consentito in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità (collettivamente gli "**Altri Paesi**"), né utilizzando i servizi postali né alcun altro strumento di comunicazione o commercio internazionale (ivi inclusi, a titolo esemplificativo, la rete postale, il fax, il telex, la posta elettronica, il telefono e internet) degli Stati Uniti d'America, Australia, Canada, Giappone o degli Altri Paesi, né qualsivoglia struttura di alcuno degli intermediari finanziari degli Stati Uniti d'America, Australia, Canada, Giappone o degli Altri Paesi, né attraverso alcuno dei mercati regolamentati nazionali degli Stati Uniti d'America, Australia, Canada, Giappone o degli Altri Paesi.

Pertanto, l'esercizio della Conversione Volontaria da parte di soggetti residenti in paesi diversi dall'Italia può essere soggetta a specifici obblighi o restrizioni previsti da disposizioni di legge o regolamentari. È esclusiva responsabilità dei titolari di azioni di risparmio conformarsi a tali norme e, pertanto, prima di esercitare la Conversione Volontaria, verificarne l'esistenza e l'applicabilità, anche rivolgendosi a propri consulenti e conformandosi alle disposizioni stesse prima dell'esercizio della Conversione Volontaria.

Non saranno accettate da Edison S.p.A. eventuali Conversioni Volontarie conseguenti ad attività di sollecitazione poste in essere in violazione delle limitazioni qui descritte.

La relazione degli amministratori, nonché qualsiasi altro documento Edison S.p.A. dovesse emettere in relazione alla Conversione Volontaria, non sono e non potranno essere considerate destinate a titolari di azioni di risparmio residenti negli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone, Australia o negli Altri Paesi. Chiunque venga in possesso dei summenzionati documenti dovrà astenersi dal trasmetterli o distribuirli, direttamente o indirettamente, dagli e/o negli Stati Uniti d'America, Australia, Canada, Giappone o negli Altri Paesi o a U.S. Person.

La relazione degli amministratori non costituisce né può considerarsi in alcun modo un'offerta di strumenti finanziari.

Milano, 31 ottobre 2012