

Assemblea del 28 e 31 ottobre 2005 ore 11,-

***Relazione degli amministratori illustrativa della proposta
di nomina del Consiglio di Amministrazione***

Signori Azionisti,

a seguito della mutata compagine sociale di Edison per effetto dell'acquisto da parte di Transalpina di Energia Srl "TdE" (50% EDF per il tramite di WGRM e 50% Delmi) della partecipazione di controllo della stessa, gli Amministratori hanno rassegnato le dimissioni con effetto dalla prossima assemblea.

L'assemblea dovrà quindi eleggere un nuovo Consiglio di Amministrazione.

Si ricorda che lo statuto prevede che il consiglio possa essere composto da un minimo di sette ad un massimo di quindici membri, i quali durano in carica fino a tre esercizi.

Lo statuto prevede altresì che l'assemblea possa designare il Presidente.

L'assemblea dovrà anche determinare il compenso da attribuire agli amministratori, attualmente fissato in euro 600.000 annui per l'intero consiglio composto di dodici membri, oltre ad un gettone di euro 2.000 per ogni riunione di consiglio o di comitato cui l'amministratore partecipi.

Si ricorda che i Comitati attualmente istituiti in seno al Consiglio sono: il Comitato per il controllo interno, il Comitato di remunerazione, il Comitato strategico e l'Organismo di vigilanza ex lege 231.

TdE ha manifestato la propria disponibilità a depositare presso la sede della società, prima dell'assemblea, la documentazione afferente i nominativi dei candidati proposti alla carica di amministratore.

Al riguardo si evidenzia che nell'ambito degli accordi stipulati tra i soci di TdE è stato previsto che il Consiglio di Amministrazione di Edison sia formato da dodici componenti di cui dieci corrispondenti ai consiglieri di TdE (designati cinque da EDF e WGRM e cinque da Delmi) e due amministratori indipendenti, di cui uno designato da EDF e l'altro da Delmi. A Delmi spetta altresì la designazione del Presidente.

Milano, 26 settembre 2005

per il Consiglio di Amministrazione
Il presidente e Amministratore Delegato
Umberto Quadrino