

VERBALE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DI

**EDISON SpA**

del 26 marzo 2015

\* \* \* \* \*

Il giorno 26 marzo 2015 alle ore 11,00 in Milano, Foro Buonaparte n. 31, hanno inizio i lavori dell'assemblea ORDINARIA di Edison SpA.

Presiede, per consenso unanime espresso dall'assemblea, l'Amministratore Delegato dr. **Bruno Lescoeur**, in assenza del Presidente del Consiglio di Amministrazione e pure con il consenso unanime dei presenti svolge le funzioni di Segretario, il prof. Piergaetano Marchetti.

Il **Presidente** comunica che:

- oltre ad esso Presidente, sono presenti i consiglieri Paolo di Benedetto e Gian Maria Gros-Pietro nonché tutti i sindaci signori Serenella Rossi (Presidente), Giuseppe Cagliero e Leonello Schinasi, avendo giustificato l'assenza, oltre al Presidente Jean-Bernard Lévy come già annunciato, tutti gli altri amministratori;
- il capitale sociale è di euro 5.291.700.671,00 suddiviso in n. 5.291.700.671 azioni da nominali euro 1 (uno) cadauna di cui n. 5.181.545.824 azioni ordinarie e n. 110.154.847 azioni di risparmio.

Su invito del **Presidente** il Segretario informa, comunica, segnala che:

- gli intervenuti risultano attualmente 12 per complessive 5.156.267.088 azioni rappresentanti il 99,512139% del capitale sociale con diritto di voto (di cui 3 presenti in proprio e 9 rappresentati per delega);
- l'elenco nominativo dei partecipanti, in proprio o per delega, con l'indicazione del numero delle azioni da ciascuno possedute, nonché i nominativi dei soggetti votanti in qualità di creditori pignorati, riportatori e usufruttuari, è a disposizione dei presenti e, completato dei nominativi di coloro che eventualmente intervenissero successivamente o che si allontanassero prima di ciascuna votazione, sarà allegato al verbale dell'assemblea;
- ai sensi dell'art. 135-*undecies* del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 (TUF), la società ha designato Computershare SpA, qui intervenuta tramite il signor Claudio Cattaneo quale soggetto al quale gli aventi diritto potessero

conferire una delega con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno.

Al proposito sin d'ora il Rappresentante è invitato a rendere, ove necessario, ogni dichiarazione prevista dalla disciplina vigente;

- EDF SA detiene indirettamente, per il tramite di Transalpina di Energia SpA (ex WGRM Holding 4 SpA) n. 5.154.369.098 azioni pari al 99,476% del capitale con diritto di voto e al 97,405% del capitale sociale.

Conseguentemente, nessun altro soggetto detiene, direttamente o indirettamente, anche per interposta persona, società fiduciarie e società controllate, partecipazioni superiori al 2% del capitale con diritto di voto.

Il Segretario quindi, sempre su incarico del Presidente

- comunica che per quanto a conoscenza della Società, non esistono accordi rilevanti ai sensi dell'art. 122 del TUF;

- ricorda che, ancorché le azioni ordinarie Edison siano state revocate dalla quotazione sul mercato telematico azionario, con effetto dal 10 settembre 2012, permane la quotazione delle azioni di risparmio sul mercato MTA; pertanto Edison resta assoggettata al regime giuridico delle "Società ammesse ad un mercato regolamentato" e quindi mantiene lo *status* di "emittente quotato" ai sensi della legislazione nazionale;

- informa che, come raccomandato dalla Consob, analisti finanziari, giornalisti ed esperti qualificati, oltre alla società di revisione Deloitte & Touche SpA, sono messi in condizione di seguire i lavori dell'assemblea. E' presente altresì personale addetto ai lavori assembleari.

Dà atto che sono stati effettuati gli adempimenti informativi previsti dalla legge e dal Regolamento Consob approvato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modificazioni.

Dà atto che l'assemblea è stata convocata con avviso pubblicato sul sito della società in data 24 febbraio 2015 e, per estratto, come previsto dallo statuto, sul quotidiano "Il Sole 24 Ore". In pari data è stato altresì diffuso tramite circuito SDIR-NIS (*Network Information System*) e depositato presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato "*Nis-Storage*".

Non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno, né sono state presentate ulteriori proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno, ai sensi e nei termini dell'art. 126-bis del TUF.

Il **Presidente** quindi dichiara l'assemblea validamente costituita ai sensi di legge e dell'art. 11 dello statuto sociale, per trattare il seguente ordine del giorno, del quale il Segretario dà lettura unitamente alle ulteriori comunicazioni richieste.

#### ordine del giorno

##### **Relazione finanziaria**

1. Bilancio al 31 dicembre 2014.
2. Ripianamento della perdita dell'esercizio 2014 mediante utilizzo di riserve.

##### **Relazione sulla Remunerazione**

3. Consultazione sulla "Prima sezione" della Relazione sulla Remunerazione.

##### **Consiglio di amministrazione**

4. Determinazione del numero degli Amministratori.
5. Nomina di Amministratori.
6. Nomina del Presidente del Consiglio di amministrazione.

\* \* \*

Gli aventi diritto che si trovassero in carenza di legittimazione al voto sono invitati a dichiararlo, e ciò a valere per tutte le deliberazioni.

Si fa presente che è in funzione in sala un impianto di registrazione allo scopo di facilitare il compito di verbalizzazione.

Coloro che vorranno prendere la parola sui diversi argomenti all'ordine del giorno potranno iscriversi recandosi al tavolo delle prenotazioni posto a lato del tavolo della presidenza.

I presenti, quando verranno chiamati al microfono, sono invitati a fare interventi concisi e strettamente pertinenti la materia trattata contenendo gli interventi entro

una decina di minuti. La Presidenza si riserva comunque il diritto di disciplinare la discussione sulla base dei poteri che le consente lo statuto.

Coloro che dovessero abbandonare definitivamente la sala prima del termine dei lavori sono pregati di consegnare la scheda di votazione al personale addetto. Chi invece intendesse rientrare è pregato di consegnare la scheda di votazione al personale addetto, il quale la restituirà al rientro in sala.

Nei termini di legge e regolamentari sono stati depositati:

- presso la sede della Società, sul sito internet di Borsa Italiana e della Società e presso i meccanismi di stoccaggio autorizzati “Info” e “Nis-Storage” i seguenti documenti:

- la relazione finanziaria 2014, comprendente il bilancio separato di Edison al 31 dicembre 2014, il bilancio consolidato al 31 dicembre 2014 e la relazione sulla gestione, recante le proposte di delibera sul bilancio, con le relative relazioni della società di revisione, la relazione del Collegio sindacale, la Relazione di *Corporate Governance* e la Relazione sulla Remunerazione;

- la relazione illustrativa degli amministratori e le proposte di deliberazione relative alla nomina di amministratori;

- presso la sede della società i dati dell'ultimo bilancio delle società controllate e collegate di cui ai commi 3 e 4 dell'art. 2429 del codice civile.

Il fascicolo del bilancio 2014 con le relative relazioni, nonché il fascicolo contenente l'ulteriore documentazione sopra indicata sono stati distribuiti ai partecipanti alla presente assemblea, unitamente a:

- comunicato stampa del 12 febbraio 2015 relativo all'approvazione dei conti annuali 2014 da parte del Consiglio di amministrazione;

- rapporto di sostenibilità 2014;

- *curriculum vitae* dell'amministratore proposto.

La documentazione appena indicata è a disposizione degli azionisti anche nella versione in inglese.

Il Segretario prosegue informando, inoltre, che sono a disposizione per la consultazione:

- i dati dell'ultimo bilancio delle società controllate e collegate di cui ai commi 3 e 4 dell'art. 2429 del codice civile.

Il Segretario, sempre su invito del Presidente, precisa che, successivamente alla riunione del Consiglio di amministrazione dell'11 febbraio 2015, che ha approvato il progetto di bilancio 2014, sono intervenuti i seguenti fatti di rilievo:

**Contenzioso Edison / Ministero dell'Ambiente per il sito di Bussi sul Tirino.**

Con riferimento alla vicenda giudiziaria che oppone Edison SpA al Ministero dell'Ambiente per il sito industriale di Bussi sul Tirino, il Consiglio di Stato, con sentenza depositata in cancelleria il 5 marzo 2015, ha accolto il ricorso in appello proposto dalla Società per la riforma della sentenza del TAR Abruzzo e, per l'effetto, ha definitivamente annullato il provvedimento del 9 novembre 2013, con il quale il Ministero aveva diffidato Edison SpA ad effettuare la bonifica e il ripristino ambientale del sito di Bussi.

**Contenzioso Carlo Tassara SpA contro EDF SA, A2A SpA ed Edison SpA – riassetto del Gruppo Edison.**

In data 18 marzo 2015 la Carlo Tassara SpA ha notificato un atto di citazione con il quale ha convenuto in giudizio Electricité de France SA, A2A SpA ed Edison SpA per vedere accertata e dichiarata la responsabilità delle prime due e per vedere le stesse condannate al risarcimento del danno che sarebbe derivato alla stessa Carlo Tassara SpA in conseguenza delle operazioni che hanno condotto al riassetto del capitale di Edison SpA, intervenuto nel corso del 2012.

La prima udienza avanti il Tribunale di Milano è fissata per il 26 ottobre 2015.

In detto atto non vi sono domande dirette di accertamento, né di condanna, nei confronti di Edison SpA.

Prima di passare alla trattazione degli argomenti all'ordine del giorno, vengono proiettati i dati a consuntivo relativi all'esercizio 2014 dell'incarico di revisione contabile svolto dalla società Deloitte & Touche SpA presso la capogruppo Edison.

Descrizione	Consuntivo Esercizio 2014	
	Ore	Onorario
Revisione del Bilancio d'esercizio	7.380	403.462
Revisione del Bilancio consolidato	1.500	83.312
Revisione limitata della Relazione semestrale	1.770	95.386
Verifiche periodiche della tenuta contabilità	600	41.918
altri revisori	100	6.288
Revisione dei conti annuali separati	300	16.767
<b>Totale</b>	<b>11.650</b>	<b>647.133</b>

Il prospetto contenente i corrispettivi di competenza dell'esercizio 2014 per i servizi complessivamente forniti a Edison e alle società controllate, dalla società di revisione Deloitte & Touche e dal suo *network* internazionale, è riprodotto nella Relazione di *Corporate Governance* nel paragrafo "Società di Revisione".

Il Segretario, sempre prima di procedere alla trattazione dell'ordine del giorno, segnala che l'azionista Marco Bava ha formulato per iscritto, ai sensi dell'art. 127-ter del TUF, una serie di domande alcune delle quali non sono attinenti all'ordine del giorno dell'assemblea, o riguardano dati successivi al 31 dicembre 2014, o non hanno nulla a che vedere con l'attività svolta dalla società. Comunque, in un'ottica di piena trasparenza, ove disponibili, le risposte sono state fornite e pubblicate sul sito *internet* della società. Le domande e le relative risposte, aggiornate con i dati relativi alle presenze in assemblea, saranno allegate al presente verbale.

\* \* \*

Passando alla trattazione congiunta del **primo e secondo punto** all'ordine del giorno relativi al bilancio al 31 dicembre 2014, con la precisazione che saranno effettuate votazioni separate, sul consenso unanime è omessa la lettura delle relazioni e del bilancio, in quanto contenuti nel fascicolo in precedenza distribuito. Prima di aprire la discussione il Segretario dà lettura delle proposte di deliberazioni che si riferiscono anche alla proposta di copertura della perdita di esercizio.

*“ L’assemblea degli azionisti,*

- *esaminato il bilancio separato della società ed il bilancio consolidato del gruppo al 31 dicembre 2014, nonché la relazione degli amministratori sulla gestione e la relazione sul governo societario e sugli assetti proprietari;*
- *vista la relazione del collegio sindacale all’assemblea di cui all’art. 153 del decreto legislativo 58/1998 (Tuf);*
- *viste le relazioni della società di revisione al bilancio separato e al bilancio consolidato al 31 dicembre 2014;*
- *tenuto conto che, per effetto della transizione e dell’applicazione dei principi IFRS, il patrimonio netto al 31 dicembre 2014 della società comprende riserve indisponibili ex artt. 6 e 7 del decreto legislativo 38/2005, parzialmente vincolate anche ai sensi del comma 147, art. 1 della Legge 147/2013;*

***delibera***

***PRIMA DELIBERAZIONE***

*di approvare il bilancio separato della società dell’esercizio chiuso al 31 dicembre 2014, nel suo insieme e nelle singole appostazioni;*

***SECONDA DELIBERAZIONE***

*di ripianare la perdita di euro 37.469.676,02 mediante utilizzo, per pari importo, della riserva utili portati a nuovo, che quindi residua per euro 10.423.478,55.”*

Il **Presidente** dichiara aperta la discussione ed invita coloro che intendono prendere la parola ad indicare, all’inizio dell’intervento, il loro nome al microfono.

**Caradonna**, premesso di partecipare all’assemblea nella duplice veste di azionista e giornalista, esprime apprezzamento per il fatto che l’assemblea si tenga a fine marzo, evitando l’affollamento di aprile ed agevolando così la partecipazione degli

azionisti. E ciò è tanto più apprezzabile in un anno con risultati non positivi perché in tali casi spesso si cerca di disincentivare la presenza. Esprime peraltro disappunto per il fatto che non tutti i consiglieri siano intervenuti.

Chiede come stiano andando le numerose esplorazioni per le quali si è ottenuto un permesso e se, in particolare, la situazione dell'Egitto ha causato in tale Paese ritardi.

Domanda altresì se lo sviluppo dell'energia solare impatti negativamente il *business* della Società e se dall'eventuale incremento della richiesta di energia si possano trarre buoni auspici per la ripresa economica.

Il **Presidente** (in inglese con risposta qui tradotta in italiano sul consenso dell'interveniente) precisa anzitutto che, se pure il 2014 è stato un anno abbastanza difficile per l'Egitto, ora la situazione dal punto di vista di Edison sta migliorando, come dimostrato dai pagamenti effettuati dalle società *partner* alla fine del 2014. Si confida che la situazione continuerà a migliorare, almeno per Edison.

In merito alle fonti rinnovabili, la Società, come risulta dalla Relazione, ha costituito una *partnership* innovativa con una istituzione specializzata; la *joint venture* è principalmente concentrata sull'eolico, dato che il fotovoltaico non appare un settore di particolare sviluppo per la Società. In merito alla ripresa economica fino ad ora, per quanto riguarda i consumi di gas e di elettricità, non si sono registrati veri segnali di crescita, ma vi sono segni che la situazione non continua a peggiorare.

Il **Presidente** sottolinea come il mercato energetico sta diventando sempre più complesso con cambiamenti comportamentali da parte dei vari consumatori, di guisa che i consumi di elettricità non paiono più indicatori avanzati dell'economia, così come avveniva in passato. Quindi anche se non emerge un avanzamento in merito ai consumi elettrici, ciò non impedisce di essere più ottimisti comunque rispetto alla realtà della situazione economica nel Paese.

**Fiesoli** per delega della moglie rammenta che la sua rappresentata non ebbe ad aderire a suo tempo all'opa di EDF confidando che il grande Gruppo avrebbe valorizzato la Società ed in tale prospettiva vennero anche acquistate azioni di risparmio. Esprime allora delusione per i risultati e per il fatto che non si siano remunerati almeno gli azionisti di risparmio, anche attingendo a riserve, come hanno fatto altre società.



Chiede quali siano i progetti rispetto alle azioni rimaste quotate e se vi sia l'intenzione, come era parso al momento dell'opa, di un ritorno alla quotazione anche per le azioni ordinarie.

Ribadisce che, dato il modesto numero di azioni di risparmio, la loro remunerazione (basterebbero circa 5 milioni) per un Gruppo che fattura più di 12 miliardi sarebbe davvero poca cosa.

Si augura che alla grande campagna mediatica in essere su Edison possa anche accompagnarsi una valorizzazione per i piccoli azionisti.

Dopo qualche minuto di sospensione dei lavori (ore 11.35-11.39) il **Presidente** in italiano replica che Edison negli ultimi dieci anni non ha mai proceduto per politica aziendale e per ragioni di opportunità all'utilizzo di riserve disponibili per pagare dividendi a fronte di un risultato di esercizio negativo.

Nessun altro chiedendo di intervenire, si dà corso alle operazioni di voto e alla proclamazione dei risultati.

Dato atto che i presenti in proprio o per delega sono invariati vengono poste in votazione per alzata di mano (ore 11.40) le proposte di delibera di cui il Segretario ha già dato lettura.

La prima deliberazione è approvata a maggioranza con 5.156.258.458 voti favorevoli; 8.630 contrari (Fiesoli, Vismara, Tagliabue) e nessun astenuto.

La seconda deliberazione è approvata a maggioranza con 5.156.258.458 voti favorevoli; 8.630 contrari (Fiesoli, Vismara, Tagliabue) e nessun astenuto.

Il **Presidente** proclama il risultato.

\*\*\*

Il **Presidente** passa quindi alla trattazione del **terzo punto** all'ordine del giorno relativo alla Consultazione della prima sezione della Relazione sulla Remunerazione. Con il consenso unanime degli intervenuti, viene omessa la lettura della relazione degli amministratori, in quanto contenuta nel fascicolo in precedenza distribuito.

Su invito del **Presidente**, il Segretario dà lettura della proposta di deliberazione infra trascritta e il **Presidente** dichiara quindi aperta la discussione.

Nessuno chiedendo la parola, il **Presidente** dichiara chiusa la discussione.

### **TERZA DELIBERAZIONE**

Invariati i presenti, viene posta in votazione (ore 11,46), per alzata di mano, la proposta di delibera sul terzo punto all'o.d.g. di cui il Segretario ha già dato lettura e che è qui riprodotta:

*“L’assemblea degli azionisti,*

- *preso atto della Relazione sulla Remunerazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione, in applicazione di quanto previsto dall’art. 123-ter del decreto legislativo 58/98 e successive modificazioni, ed alle indicazioni contenute nell’art. 84-quater introdotto dalla Consob nel Regolamento Emittenti con delibera n.18049 del 23 dicembre 2011;*
- *esaminata in particolare la “sezione prima” relativa alla politica della Vostra Società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione e dei dirigenti con responsabilità strategiche ed alle procedure utilizzate per l’adozione e l’attuazione di tale politica;*
- *avuto riguardo al Codice di Autodisciplina delle società quotate, al quale la Società aderisce;*

***delibera***

- *in senso favorevole sulla “sezione prima” della “Relazione sulla Remunerazione”*

L’assemblea approva a maggioranza, invariati gli intervenuti, con 5.156.258.458 voti favorevoli; contrari: nessuno; 8.630 astenuti (Fiesoli, Vismara, Tagliabue).

Il **Presidente** proclama il risultato.

Omessa sul consenso unanime la lettura della relazione degli amministratori in quanto contenuta nel fascicolo in precedenza distribuito, il **Presidente** ricorda che nel corso del 2014 hanno rassegnato le dimissioni, nell’ordine, gli amministratori signori Pierre Lederer, Henri Proglio e Jorge Mora, che erano stati nominati

dall'assemblea del 22 marzo 2013, per tre esercizi, e quindi sino all'assemblea che approverà il bilancio dell'esercizio 2015. Il signor Henri Proglia ricopriva anche la carica di Presidente.

Il Consiglio di amministrazione, nella riunione del 12 dicembre 2014, ha ritenuto di sostituire unicamente il Presidente, cooptando nella carica il signor Jean-Bernard Lévy, rinviando alle valutazioni dell'assemblea ogni ulteriore decisione.

Il Segretario, su invito del Presidente, sintetizza le proposte del Consiglio di amministrazione come segue.

Il Consiglio di amministrazione ha proposto:

- **sul quarto punto**, di determinare in dieci il numero complessivo dei componenti del Consiglio di amministrazione.

A ciascun amministratore spetterà un compenso annuo lordo di euro 50.000, oltre ad un gettone di presenza pari a euro 1.800 per ogni riunione di Consiglio cui l'amministratore partecipi;

- **sul quinto punto**, di nominare amministratore il signor Jean-Bernard Lévy, già cooptato nella carica dal Consiglio di amministrazione;

- **sul sesto punto**, di confermare nel ruolo di Presidente del Consiglio di amministrazione il signor Jean-Bernard Lévy.

Il *curriculum vitae* del signor Lévy è a disposizione dei partecipanti alla presente assemblea. Pertanto non si procede alla sua lettura.

I documenti e le attestazioni richiesti dallo statuto e dalle vigenti disposizioni sono stati dallo stesso aggiornati.

L'assemblea è quindi invitata a deliberare al riguardo.

Aperta la discussione, nessuno chiede di intervenire.

Si procede quindi alla votazione (ore 11.50).

#### ***QUARTA DELIBERAZIONE***

Viene posta in votazione per alzata di mano la proposta del Consiglio di amministrazione in merito alla determinazione del numero dei componenti del Consiglio di amministrazione.

L'assemblea approva a maggioranza, invariati gli intervenuti, con 5.156.262.088 voti favorevoli, nessun contrario, 5.000 astenuti (Fiesoli, Tagliabue).

Il **Presidente** proclama il risultato ed il Segretario dà quindi atto che risulta pertanto determinato in dieci il numero dei componenti del Consiglio di amministrazione.

A ciascun amministratore spetterà un compenso annuo lordo di euro 50.000, oltre ad un gettone di presenza pari a euro 1.800 per ogni riunione di Consiglio cui l'amministratore partecipi.

#### ***QUINTA DELIBERAZIONE***

Si pone quindi in votazione, per alzata di mano, la proposta del Consiglio di amministrazione in merito alla nomina ad amministratore del signor Jean-Bernard Lévy, già cooptato nella carica dal Consiglio di amministrazione.

L'assemblea, invariati gli intervenuti, approva a maggioranza con 5.156.258.458 voti favorevoli, 3.630 contrari (Vismara), 5.000 astenuti (Fiesoli, Tagliabue).

Il **Presidente** proclama il risultato e il Segretario dà quindi atto che risulta nominato amministratore il signor Jean-Bernard Lévy, nato a Suresnes (Francia) il 18 marzo 1955, CF LVYJBR55C18Z110P, cittadino francese, domiciliato per la carica presso la sede della società in Milano, Foro Buonaparte 31, che resterà in carica fino alla naturale scadenza dell'attuale Consiglio, e quindi fino all'assemblea che approverà il bilancio al 31 dicembre 2015.

#### ***SESTA DELIBERAZIONE***

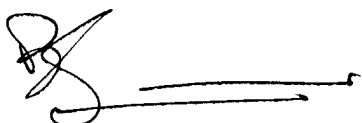
Si pone quindi in votazione, per alzata di mano, la proposta del Consiglio di amministrazione in merito alla conferma del Presidente del Consiglio di amministrazione, nella persona del signor Jean-Bernard Lévy.

L'assemblea, invariati gli intervenuti, approva a maggioranza con 5.156.258.458 voti favorevoli, 3.630 contrari (Vismara) 5.000 astenuti (Fiesoli, Tagliabue).

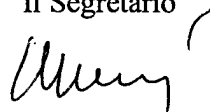
Il **Presidente** proclama il risultato ed il Segretario dà quindi atto che risulta confermato Presidente del Consiglio di amministrazione il signor Jean-Bernard Lévy.

Non essendovi altro da deliberare, il **Presidente** ringrazia gli intervenuti e dichiara chiusa la riunione alle ore 11,55.

Il Presidente

A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized initial 'S' followed by a long horizontal line.

Il Segretario

A handwritten signature in black ink, appearing to be the name 'Mery' with a flourish at the end.

## Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)

## Assemblea Ordinaria

Badge Titolare

Tipo Rap. Deleganti / Rappresentati legalmente

Ordinaria

1	PENCO SALVI UMBERTO		0	
1	D	TRANSALPINA DI ENERGIA S.P.A. <i>di cui 4.151.359.972 azioni in garanzia a EDF INVESTISSEMENTS GROUPE S</i>	5.154.369.098	
		<b>Totale azioni</b>	<b>5.154.369.098</b>	
			99,475509%	
2	TAGLIABUE FELICE		2.000	
			0,000039%	
3	CARADONNA GIANFRANCO MARIA		140	
			0,000003%	
4	ESPOSITO MARCO		0	
1	D	SAS TRUSTEE CORPORATION	54.914	
2	D	QANTAS SUPERANNUATION PLAN	18.286	
3	D	COLONIAL FIRST STATE INVESTMENT LTD	108.048	
4	D	THE GABELLI DIVIDEND & INCOME TRUST	100.000	
5	D	CANADA PENSION PLAN INVESTMENT BOARD	1.413.100	
6	D	THE STATE OF CONNECTICUT ACTING THROUGH ITS TREASURER	158.872	
		<b>Totale azioni</b>	<b>1.853.220</b>	
			0,035766%	
5	VISMARA CECILIA MARIA		3.630	
			0,000070%	
6	SIMONE MICHELE		0	
1	D	SIMONE GIANPIERO	36.000	
		<b>Totale azioni</b>	<b>36.000</b>	
			0,000695%	
7	FIESOLI SAURO		0	
1	D	MACCIANTI ROSSELLA	3.000	
		<b>Totale azioni</b>	<b>3.000</b>	
			0,000058%	
		<b>Totale azioni in proprio</b>	<b>5.770</b>	
		<b>Totale azioni in delega</b>	<b>5.156.261.318</b>	
		<b>Totale azioni in rappresentanza legale</b>	<b>0.</b>	
		<b>TOTALE AZIONI</b>	<b>5.156.267.088</b>	
			99,512139%	
		<b>Totale azionisti in proprio</b>	<b>3</b>	
		<b>Totale azionisti in delega</b>	<b>9</b>	
		<b>Totale azionisti in rappresentanza legale</b>	<b>0</b>	
		<b>TOTALE AZIONISTI</b>	<b>12</b>	
		<b>TOTALE PERSONE INTERVENUTE</b>	<b>7</b>	

Legenda:

D: Delegante

R: Rappresentato legalmente

EDISON S.p.A.

ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI  
TENUTASI IN DATA 26 MARZO 2015

Hanno partecipato all'Assemblea complessivamente n. 12 Azionisti in proprio o per delega per n. 5.156.267.088 azioni ordinarie pari al 99,512139% del capitale sociale ordinario.

RENDICONTO SINTETICO DELLE VOTAZIONI SUI PUNTI ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA

Bilancio 31 dicembre 2014

	N. AZIONISTI (IN PROPRIO O PER DELEGA)	N. AZIONI	% SU AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE	% SU AZIONI AMMESSE AL VOTO	% SU CAPITALE SOCIALE ORDINARIO
Favorevoli	9	5.156.258.458	99,999833	99,999833	99,511973
Contrari	3	8.630	0,000167	0,000167	0,000167
Astenuti	0	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0	0,000000	0,000000	0,000000
<b>Totale</b>	<b>12</b>	<b>5.156.267.088</b>	<b>100,000000</b>	<b>100,000000</b>	<b>99,512139</b>

Ripianamento perdita esercizio

	N. AZIONISTI (IN PROPRIO O PER DELEGA)	N. AZIONI	% SU AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE	% SU AZIONI AMMESSE AL VOTO	% SU CAPITALE SOCIALE ORDINARIO
Favorevoli	9	5.156.258.458	99,999833	99,999833	99,511973
Contrari	3	8.630	0,000167	0,000167	0,000167
Astenuti	0	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0	0,000000	0,000000	0,000000
<b>Totale</b>	<b>12</b>	<b>5.156.267.088</b>	<b>100,000000</b>	<b>100,000000</b>	<b>99,512139</b>

Relazione sulla Remunerazione

	N. AZIONISTI (IN PROPRIO O PER DELEGA)	N. AZIONI	% SU AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE	% SU AZIONI AMMESSE AL VOTO	% SU CAPITALE SOCIALE ORDINARIO
Favorevoli	9	5.156.258.458	99,999833	99,999833	99,511973
Contrari	0	0	0,000000	0,000000	0,000000
Astenuti	3	8.630	0,000167	0,000167	0,000167
Non Votanti	0	0	0,000000	0,000000	0,000000
<b>Totale</b>	<b>12</b>	<b>5.156.267.088</b>	<b>100,000000</b>	<b>100,000000</b>	<b>99,512139</b>

#### Determinazione numero amministratori

	N. AZIONISTI (IN PROPRIO O PER DELEGA)	N. AZIONI	% SU AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE	% SU AZIONI AMMESSE AL VOTO	% SU CAPITALE SOCIALE ORDINARIO
Favorevoli	10	5.156.262.088	99,999903	99,999903	99,512043
Contrari	0	0	0,000000	0,000000	0,000000
Astenuti	2	5.000	0,000097	0,000097	0,000096
Non Votanti	0	0	0,000000	0,000000	0,000000
<b>Totale</b>	<b>12</b>	<b>5.156.267.088</b>	<b>100,000000</b>	<b>100,000000</b>	<b>99,512139</b>

#### Nomina Amministratori

	N. AZIONISTI (IN PROPRIO O PER DELEGA)	N. AZIONI	% SU AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE	% SU AZIONI AMMESSE AL VOTO	% SU CAPITALE SOCIALE ORDINARIO
Favorevoli	9	5.156.258.458	99,999833	99,999833	99,511973
Contrari	1	3.630	0,000070	0,000070	0,000070
Astenuti	2	5.000	0,000097	0,000097	0,000096
Non Votanti	0	0	0,000000	0,000000	0,000000
<b>Totale</b>	<b>12</b>	<b>5.156.267.088</b>	<b>100,000000</b>	<b>100,000000</b>	<b>99,512139</b>

#### Nomina Presidente Consiglio Amministrazione

	N. AZIONISTI (IN PROPRIO O PER DELEGA)	N. AZIONI	% SU AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE	% SU AZIONI AMMESSE AL VOTO	% SU CAPITALE SOCIALE ORDINARIO
Favorevoli	9	5.156.258.458	99,999833	99,999833	99,511973
Contrari	1	3.630	0,000070	0,000070	0,000070
Astenuti	2	5.000	0,000097	0,000097	0,000096
Non Votanti	0	0	0,000000	0,000000	0,000000



**Totale**

**12**

**5.156.267.088**

**100,000000**

**100,000000**

**99,512139**

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	RISULTATI ALLE VOTAZIONI Ordinaria					
			1	2	3	4	5	6
CARADONNA GIANFRANCO MARIA	140	140	F	F	F	F	F	F
ESPOSITO MARCO - PER DELEGA DI	0							
SAS TRUSTEE CORPORATION AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	54.914		F	F	F	F	F	F
QANTAS SUPERANNUATION PLAN AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	18.286		F	F	F	F	F	F
COLONIAL FIRST STATE INVESTMENT LTD RICHIEDENTE:CBHK S/A CFSIL COMMONWEALTH GL SF 23	108.048		F	F	F	F	F	F
THE GABELLI DIVIDEND & INCOME TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	100.000		F	F	F	F	F	F
CANADA PENSION PLAN INVESTMENT BOARD AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.413.100		F	F	F	F	F	F
THE STATE OF CONNECTICUT ACTINGTHROUGH ITS TREASURER	158.872	1.853.220	F	F	F	F	F	F
FIESOLI SAURO - PER DELEGA DI	0							
MACCIANTI ROSSELLA	3.000	3.000	C	C	A	A	A	A
PENCO SALVI UMBERTO - PER DELEGA DI	0							
TRANSALPINA DI ENERGIA S.P.A. di cui 4.151.359.972 azioni in garanzia a :EDF INVESTISSEMENTS GROUPE S.A.;	5.154.369.098	5.154.369.098	F	F	F	F	F	F
SIMONE MICHELE - PER DELEGA DI	0							
SIMONE GIANPIERO	36.000	36.000	F	F	F	F	F	F
TAGLIABUE FELICE	2.000	2.000	C	C	A	A	A	A
VISMARA CECILIA MARIA	3.630	3.630	C	C	A	F	C	C

Legenda:

1: Bilancio 31 dicembre 2014; 2: Ripianamento perdita esercizio; 3: Relazione sulla Remunerazione; 4: Determinazione numero amministratori; 5: Nomina Amministratori; 6: Nomina Presidente Consiglio

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; 1: Lista 1; 2: Lista 2; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: Voti non computati; R: Voti revocati; Q: Voti esclusi dal quorum

EDISON SpA  
ASSEMBLEA DEL 26 MARZO 2015

GIORNALISTA PRESENTE

RADIOCOR - CHEO CONDINA



**DOMANDE DEL SOCIO SIG. MARCO BAVA PER ASSEMBLEA  
ORDINARIA DI EDISON S.P.A. DEL 26 MARZO 2015 E RISPOSTE  
DELLA SOCIETA', AI SENSI DELL'ART. 127-TER DEL TESTO  
UNICO DELLA FINANZA**

Milano, 25 Marzo 2015

Il presente documento riporta le domande inviate alla Società, il 23 marzo 2015, dal Socio Sig. Marco Bava, con indicazione, per ciascuna domanda, della relativa risposta della Società ai sensi dell'art. 127-ter del Testo Unico della Finanza. Al riguardo si segnala che, come emerge dalla lettura delle domande, alcune di esse non sono attinenti all'ordine del giorno dell'Assemblea, o riguardano dati successivi al 31 dicembre 2014, o non hanno nulla a che vedere con l'attività svolta dalla Società. Peraltro, in un'ottica di piena trasparenza, ove disponibili, le risposte sono state fornite.

Le risposte sono evidenziate in carattere verde.

\* \* \* \* \*

1) *Come mai e' difficile dare le letture del contatore del gas se non e' fine mese dispari ?*

Non è così. Infatti i clienti possono comunicare l'autolettura gas in qualsiasi giorno di ciascun mese, in quanto la procedura di comunicazione non fa distinzione di trattamento tra le autoletture comunicate nei mesi pari e quelle comunicate nei mesi dispari.

In riferimento agli ultimi 11 mesi di attività, in particolare in relazione all'ultima decade del mese, i dati confermano la quasi totale indifferenziazione rispetto al mese di riferimento:

- media numero autoletture comunicate, nell'ultima decade del mese, nei 6 mesi pari: 28.395
- media numero autoletture comunicate, nell'ultima decade del mese, nei 5 mesi dispari: 28.732

2) *Come e' variato l'indebitamento e per cosa ?*

A pag. 49 del bilancio consolidato è riportato il prospetto dell'indebitamento finanziario netto (1.766 milioni di euro al 31.12.2014 rispetto ai 2.451 milioni di euro al 31.12.2013); quest'ultimo dato è stato "restated" per essere reso confrontabile con il 2014 in quanto, a decorrere da tale anno, si è proceduto al deconsolidamento delle *joint venture* in applicazione dell'IFRS 11. Il commento è riportato a pag. 49 di seguito:

"L'indebitamento finanziario netto di fine esercizio ha beneficiato dell'operazione conclusa nel settore delle energie rinnovabili nonché del miglioramento del capitale circolante. La diminuzione netta dell'esercizio deriva inoltre dal flusso di cassa operativo, che ha più che compensato gli esborsi legati a investimenti in immobilizzazioni (387 milioni di euro), oneri finanziari netti (98 milioni di euro) e il pagamento di imposte (249 milioni di euro) e dividendi (76 milioni di euro)".

- 3) *A quanto ammontano gli incentivi incassati come gruppo suddivisi per tipologia ed entità ?*

In relazione all'anno 2014 il Gruppo ha generato Certificati Verdi per un valore di mercato di 198,3 milioni di euro, ha generato Certificati Bianchi per 0,2 milioni di euro e ha percepito 5,3 milioni di euro dal Conto Energia per l'energia prodotta dagli impianti fotovoltaici. Da segnalare inoltre la produzione di 151,8 GWh da impianti eolici in regime CIP6.

- 4) *Da chi e' composto l'odv con nomee cognome e quanto ci costa ?*

L'ODV è composto da 3 membri e precisamente un professionista esterno (Umberto Tracanella) con il ruolo di presidente, e 2 amministratori indipendenti (Gros Pietro e Paolo Di Benedetto). Il costo per il 2014 è stato di euro 171.600.

- 5) *Quanto costa la sponsorizzazione il Meeting di Rimini di CI ed EXPO 2015 o altre? Per cosa e per quanto ?*

Edison ha partecipato al Meeting di Rimini del 2014 con una sponsorizzazione di 70.000 euro, a fronte dei quali ha potuto allestire una mostra fotografica sui propri 130 anni di storia ottenendo una significativa visibilità. Nel 2015 Edison - attraverso bando pubblico - si è aggiudicata, per 300.000 euro, la qualifica di *main sponsor* di Expo in Città, iniziativa congiunta del Comune e della Camera di Commercio di Milano, tesa a valorizzare un palinsesto di oltre 7.000 eventi culturali che si svolgeranno a Milano durante il periodo di Expo.

- 6) *POTETE FORNIRMI L'ELENCO DEI VERSAMENTI e dei crediti AI PARTITI, ALLE FONDAZIONI POLITICHE, AI POLITICI ITALIANI ED ESTERI*

Edison non finanzia partiti politici, né interlocutori politici in Italia o all'estero.

- 7) *AVETE FATTO SMALTIMENTO IRREGOLARE DI RIFIUTI TOSSICI ?*

Ovviamente no.

- 8) *QUAL'E' STATO l' investimento nei titoli di stato, GDO, TITOLI STRUTTURATI?*

Non abbiamo investimenti del tipo menzionato.

- 9) *Quanto e' costato lo scorso esercizio il servizio titoli ? e chi lo fa ?*

Il Servizio Titoli, che ricomprende una serie di attività quali la gestione del libro soci, della partecipazione alle assemblee, del conto titoli, del Rappresentante Designato etc., è svolto in *outsourcing* da Computershare Spa e nel 2014, anno nel quale si sono tenute due assemblee, è costato complessivamente 82.500 euro.

- 10) *Sono previste riduzioni di personale, ristrutturazioni ? delocalizzazioni ?*

Nel corso del 2014 è stato avviato un piano sociale relativo alla centrale di Piombino, con contratti di solidarietà difensivi e cassa integrazione guadagni per il personale interessato; il piano è funzionale ad attendere gli sviluppi dell'azionariato e industriali del polo siderurgico di Piombino a cui sono asservite le centrali Edison.

Nel corso del 2015, attraverso le Organizzazioni Sindacali dei lavoratori, è stato avviato il piano sociale relativo al personale della centrale di San Quirico, sottoposta a stato di conservazione a seguito del venir meno del requisito di essenzialità per il sistema elettrico nazionale.

- 11) *C'e' un impegno di riacquisto di prodotti ida clienti dopo un certo tempo ? come viene contabilizzato ?*

Non riacquistiamo elettroni o molecole da nessuno dei nostri clienti.

- 12) *Gli amministratori attuali e del passato sono indagati per reati ambientali, RICICLAGGIO, AUTORICLAGGIO O ALTRI che riguardano la societa' ? CON QUALI POSSIBILI DANNI ALLA SOCIETA' ?*

Nessuno degli attuali amministratori è soggetto a procedimenti penali di sorta. Alcuni amministratori di Montedison, insieme ad alcuni ex dirigenti della stessa sono soggetti a procedimenti giudiziari il cui *status* delle vertenze legali è riportato nel Bilancio Consolidato (fascicolo 2).

13) *Ragioni e modalità di calcolo dell'indennità di fine mandato degli amministratori.*

Come riportato nella Relazione annuale sulla Remunerazione 2014 (par. 2.3 penultimo comma), non esistono accordi tra la Società e gli amministratori, incluso l'Amministratore delegato, che prevedano particolari indennità in caso di dimissioni o revoca del mandato/incarico per qualsiasi ragione e/o causa, o di mancato rinnovo dello stesso alla sua naturale scadenza.

14) *Chi fa la valutazione degli immobili? Quanti anni dura l'incarico ?*

La Edison Spa provvede a far valutare gli immobili ogni due anni sulla base di un incarico conferito *ad hoc*. L'ultima valutazione è stata eseguita nel 2014. L'incarico è stato affidato alla R.E.A.G – *Real Estate Advisor Group*, società del Gruppo *American Appraisal*.

15) *Esiste una assicurazione D&O (garanzie offerte importi e sinistri coperti, soggetti attualmente coperti, quando è stata deliberata e da che organo, componente di fringe-benefit associato, con quale broker è stata stipulata e quali compagnie la sottoscrivono, scadenza ed effetto scissione su polizza) e quanto ci costa ?*

La polizza D&O è vigente ed è stata stipulata a favore di Edison Spa, per conto delle proprie controllate e società nelle quali Edison Spa detiene una partecipazione, con le quali ha in essere un contratto di prestazione di servizi.

Gli assicurati (i "soggetti attualmente coperti") comprendono le persone fisiche che sono state, sono o saranno gli amministratori, i sindaci, dirigenti o dipendenti in ambito di funzioni manageriali o di supervisione di nome o di fatto, membri dell'organismo di vigilanza, dirigente preposto, rappresentanti in società partecipate, liquidatori ed in caso di estromissione dal o dai ruoli per morte o incapacità, l'assicurazione è estesa anche ai familiari, eredi, rappresentanti legali, coniugi e conviventi, salvo gli atti illeciti da essi stessi commessi.



Le garanzie prestate dalla polizza prevedono la manleva a favore degli assicurati per le perdite patrimoniali derivanti o conseguenti a richieste di risarcimento avanzate da terzi per la prima volta contro gli assicurati per atti illeciti da essi involontariamente commessi nell'esercizio delle rispettive funzioni di *Directors e/o Officers* delle società coperte nel periodo di validità della polizza.

La polizza è estesa anche alla società stessa qualora debba tenere o abbia tenuto indenne la persona per legge o contratto o accordo, nonché qualora la richiesta di risarcimento sia stata avanzata direttamente contro la società stessa. Le garanzie sono estese a copertura dei costi di difesa.

La polizza è intermediata da Marsh, è sottoscritta con AXA che riveste il ruolo di delegataria unitamente ad un gruppo di primarie compagnie in coassicurazione con un massimale aggregato annuo (l'importo) di euro 300 milioni con scadenza 31 marzo 2016.

I premi corrisposti per la stipula della polizza D&O non costituiscono "fringe benefits". Il premio per la presente annualità di polizza per Edison Spa è di euro 49.532,07.

La polizza non prevede la copertura di società estranee al perimetro del Gruppo come indicato in premessa, quindi non ravvisano "effetti scissione".

16) *Sono state stipulate polizze a garanzia dei prospetti informativi (relativamente ai prestiti obbligazionari)?*

Le obbligazioni emesse da Edison SpA, all'interno del programma di emissione di titoli a medio termine (cd. *Euro Medium Term Note Programme*) quotato presso la Borsa del Lussemburgo dal 1 ottobre 2010, rappresentano titoli di debito offerti solo a investitori qualificati, ai sensi della Direttiva Prospetto Europea. Su tali Obbligazioni non sono state stipulate polizze o forme di copertura assicurative a garanzia di eventi o rischi ad esse riconducibili.

- 17) Quali sono gli importi per assicurazioni non finanziarie e previdenziali (differenziati per macroarea, differenziati per stabilimento industriale, quale struttura interna delibera e gestisce le polizze, broker utilizzato e compagnie)?

Nel contesto del presente responso, per assicurazioni "non finanziarie e previdenziali", si intendono le polizze per rami danni materiali ed indiretti, responsabilità civile ed assicurazioni prestate a favore dei dipendenti.

In proposito, si allega il prospetto che identifica per ciascuna "macroarea", intesa come tipologia di polizza, l'identificazione del broker e l'identificazione della compagnia delegataria.

<b>EDISON - SINTESI POLIZZE</b>		
<b>Polizza "Macroarea"</b>	<b>Broker</b>	<b>Compagnia Delegataria</b>
RCT - buy down	Marsh	AIG
RCO	-	Axa
D&O - Run Off	Aon	AIG
Infortuni Professionali	Willis	AIG
Infortuni Extra Professionali	Willis	AIG
Infortuni Visitatori	Willis	AIG
Guerra	Willis	AIG
Infortuni Conducenti	Willis	AIG
Kasko	Willis	AIG
IPM	Willis	AIG
Vita + IPT dirigenti	Willis	Apulia
Vita contratto Elettrico dipendenti	Willis	Cattolica
Eccessi Dirigenti - Met Life	Willis	Met Life
Eccessi Dirigenti - Cattolica	Willis	Cattolica
Chubb - Infortuni familiari estero	Marsh	Chubb
Previass - World Care - RSMO	Willis	Allianz
Protection & Indemnity	Sapri	The Standard
Open Cover Eff. Energetica EAR	Willis	Allianz
Open Cover Eff. Energetica Oper.	Willis	Allianz
RC Auto	Aon	Fondiaria
RC Natanti	Aon	Fondiaria
Property Real Estate - Furto	Aon	AIG
Trasporti	Aon	Generali
Opere d'arte	Marsh	Great Lakes
RC Inquinamento - Megs Run Off	Aon	HDI
RC Inquinamento - Marghera	Marsh	Toro
E&P (Exploration and Production)	Marsh	Lloyd's
D&O Gruppo	Marsh	AIG
RCT Gruppo	Willis	Axa
PROPERTY	Diot	AIG

- 18) *VORREI SAPERE Quale é l'utilizzo della liquidità (composizione ed evoluzione mensile, tassi attivi, tipologia strumenti, rischi di controparte, reddito finanziario ottenuto, politica di gestione, ragioni dell'incomprimibilità, quota destinata al TFR e quali vincoli, giuridico operativi, esistono sulla liquidità)*

Alla data del 31 dicembre 2014, le disponibilità liquide e mezzi equivalenti ammontano a 473 milioni di euro (di cui 76 milioni di euro circa in capo ad Edison SpA); sono costituite da depositi bancari e postali e disponibilità a breve e includono 12 milioni di euro di disponibilità di conto corrente con EDF SA.

La liquidità, dovuta alle dinamiche dei flussi commerciali, è messa al servizio delle necessità di cassa dell'impresa e, se eccedente, è destinata al rimborso del debito; dunque non è impiegata in strumenti di mercato monetario. Il rischio controparte è pertanto sostanzialmente inesistente e, quanto alla remunerazione, essa è allineata alle migliori condizioni prevalenti sul mercato.

- 19) *VORREI SAPERE QUALI SONO GLI INVESTIMENTI PREVISTI PER LE ENERGIE RINNOVABILI, COME VERRANNO FINANZIATI ED IN QUANTO TEMPO SARANNO RECUPERATI TALI INVESTIMENTI.*

Pur in presenza di un quadro normativo e legislativo caratterizzato da una significativa e a volte discontinua evoluzione, Edison intende proseguire nello sviluppo delle energie rinnovabili tramite un nuovo e innovativo modello di *business* che ha richiesto l'affiancamento di un operatore finanziario investitore di lungo periodo nel settore delle rinnovabili, individuato nel Fondo di investimento F2i.

Con tale soggetto, Edison ha costituito il terzo operatore italiano – denominato E2i Energie Speciali - delle energie rinnovabili eoliche, che intende proporsi come operatore di riferimento e potenziale aggregatore del settore, e che dispone di circa 600 MW di capacità installata, prevalentemente eolica, a motivo dell'apporto degli impianti di Edison Energie Speciali - storica società del gruppo Edison attiva nella produzione di energia elettrica da fonte rinnovabile - e di alcuni impianti di EdF EN Italia.

La nuova società intende partecipare alle prossime aste per l'aggiudicazione degli incentivi del GSE con alcuni progetti nelle aree dove l'azienda è già storicamente presente (p.e. Campania, Basilicata, Sicilia, Abruzzo). Il periodo di incentivazione previsto è di 20 anni e il rientro degli investimenti con adeguata redditività è prevedibile in questo periodo di tempo, in linea con gli *standard* aziendali e di mercato per gli investimenti di generazione elettrica rinnovabile da energia eolica.

In ambito fotovoltaico le attuali condizioni normative e di mercato non consentono una redditiva realizzazione di impianti a terra per cessione di energia alla rete, ponendosi anche il tema dell'utilizzo del territorio per questo tipo di installazioni. Si segue comunque l'evoluzione del fotovoltaico con grande attenzione ritenendo che il solare per autoconsumo possa presto arrivare a "*grid parity*" in particolare per il settore residenziale.

20) *Vi e' stata retrocessione in Italia/estero di investimenti pubblicitari/sponsorizzazioni ?*

Ovviamente no

21) *Come viene rispettata la normativa sul lavoro dei minori ?*

Le politiche aziendali non consentono l'assunzione di lavoratori minorenni.

22) *E' fatta o e' prevista la certificazione etica SA8000 ENAS ?*

Pur rispettando i principi di *Social Accountability*, ad oggi l'azienda non prevede questo tipo di certificazione. Si è preferito implementare altri tipi di modelli, quali ad esempio la ISO 18001 sulla salute e sicurezza e la ISO 14001 sull'ambiente ed un *assessment* sulla ISO 26000 relativa ai temi di *social responsibility*.

23) *Finanziamo l'industria degli armamenti ?*

No

- 24) vorrei conoscere *POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI GRUPPO ALLA DATA DELL'ASSEMBLEA CON TASSI MEDI ATTIVI E PASSIVI STORICI.*

La posizione finanziaria netta del Gruppo al 31 dicembre 2014 è pari a 1.766 milioni di euro.

- 25) A quanto sono ammontate le multe Consob, Borsa ecc di quale ammontare e per cosa ?

Allo stato attuale alla Società non sono pervenuti atti di irrogazione di sanzioni pecuniarie da parte di Consob e Banca Italiana né sono in corso procedimenti a tale proposito.

- 26) Vi sono state imposte non pagate ? se si a quanto ammontano? Gli interessi ? le sanzioni ?

Le imposte sono regolarmente pagate nei modi e nei tempi previsti dalle disposizioni normative.

- 27) vorrei conoscere : *VARIAZIONE PARTECIPAZIONI RISPETTO ALLA RELAZIONE IN DISCUSSIONE.*

Nessuna variazione

- 28) vorrei conoscere ad oggi *MINUSVALENZE E PLUSVALENZE TITOLI QUOTATI IN BORSA ALL'ULTIMA LIQUIDAZIONE BORSISTICA DISPONIBILE*

I dati richiesti saranno resi noti al mercato con l'approvazione del resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2015.

- 29) vorrei conoscere da inizio anno ad oggi *L'ANDAMENTO DEL FATTURATO* per settore.

I dati richiesti saranno resi noti al mercato con l'approvazione del resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2015.

- 30) vorrei conoscere ad oggi *TRADING SU AZIONI PROPRIE E DEL GRUPPO EFFETTUATO ANCHE PER INTERPOSTA SOCIETA' O PERSONA SENSI ART.18 DRP.30/86 IN PARTICOLARE SE E' STATO*

*FATTO ANCHE SU AZIONI D'ALTRE SOCIETA', CON INTESTAZIONE A BANCA ESTERA NON TENUTA A RIVELARE ALLA CONSOB IL NOME DEL PROPRIETARIO, CON RIPORTI SUI TITOLI IN PORTAFOGLIO PER UN VALORE SIMBOLICO, CON AZIONI IN PORTAGE.*

La Società non detiene azioni proprie e non effettua *trading* sulle stesse, su azioni del gruppo o su azioni di altre società.

- 31) vorrei conoscere *PREZZO DI ACQUISTO AZIONI PROPRIE E DATA DI OGNI LOTTO, E SCOSTAMENTO % DAL PREZZO DI BORSA*

La Società non detiene azioni proprie né ne ha negoziate.

- 32) vorrei conoscere *NOMINATIVO DEI PRIMI 20 AZIONISTI PRESENTI IN SALA CON LE RELATIVE % DI POSSESSO, DEI RAPPRESENTANTI CON LA SPECIFICA DEL TIPO DI PROCURA O DELEGA.*

Si veda l'elenco degli intervenuti in Assemblea, che verrà allegato al verbale.

- 33) vorrei conoscere *in particolare quali sono i fondi pensione azionisti e per quale quota ?*

Sulla base dei depositi comunicati per l'Assemblea del 26 marzo, le azioni relative a fondi pensione risultano essere le seguenti:

- n. 1.413.100 azioni di *Canada Pension Plan Investment Board*;
- n. 100.000 azioni di *Gabelli Dividend & Income Trust*,
- n. 54.914 azioni di *Trustee Corporation SAS*;
- n. 23.010 azioni di *Construction and Building Unions Superannuation Fund*
- n. 18.286 azioni di *Qantas Superannuation plan*

per un totale pari allo 0,03% del capitale ordinario.

- 34) vorrei conoscere *IL NOMINATIVO DEI GIORNALISTI PRESENTI IN SALA O CHE SEGUONO L'ASSEMBLEA ATTRAVERSO IL CIRCUITO CHIUSO DELLE TESTATE CHE RAPPRESENTANO*

Si veda l'elenco che verrà allegato al verbale.

*E SE FRA ESSI VE NE SONO CHE HANNO RAPPORTI DI CONSULENZA DIRETTA ED INDIRETTA CON SOCIETA' DEL GRUPPO ANCHE CONTROLLATE e se comunque hanno ricevuto denaro o benefit direttamente o indirettamente da societa' controllate , collegate, controllanti. Qualora si risponda con "non e' pertinente" , denuncio il fatto al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.*

No, nessun *benefit* né tanto meno denaro!.

- 35) vorrei conoscere *Come sono suddivise le spese pubblicitarie per gruppo editoriale, per valutare l'indice d'indipendenza ?*

Nel 2014 Edison ha effettuato le seguenti spese pubblicitarie:

- circa 2,3 milioni di euro su testate giornalistiche
- circa 2,8 milioni di euro su siti *web*
- circa 25,7 milioni di euro su reti televisive e radio

*VI SONO STATI VERSAMENTI A GIORNALI O TESTATE GIORNALISTICHE ED INTERNET PER STUDI E CONSULENZE?*

No

- 36) vorrei conoscere *IL NUMERO DEI SOCI ISCRITTI A LIBRO SOCI , E LORO SUDDIVISIONE IN BASE A FASCE SIGNIFICATIVE DI POSSESSO AZIONARIO, E FRA RESIDENTI IN ITALIA ED ALL'ESTERO*

L'aggiornamento del Libro Soci avviene principalmente in occasione della partecipazione alle assemblee e del pagamento del dividendo.

In occasione dell'aggiornamento del libro soci a seguito del pagamento del dividendo 2014 il numero dei soci iscritti a Libro soci era n. 4.442.

La loro suddivisione in base a fasce significative di possesso azionario risulta:

- da n.1 azione a n. 1.000 azioni: n. 1.731 azionisti;
- da n. 1.001 azioni a n. 10.000 azioni: n. 2.367 azionisti;
- da 10.001 azioni a n. 100.000 azioni: n. 325 azionisti;
- da 100.001 azioni a 1.000.000 azioni: n. 17 azionisti;
- oltre n. 1.000.001 azioni: n. 2 azionisti.

La suddivisione fra residenti in Italia ed all'Estero risulta:

- Italia n. 4.299 ed Estero n. 143.

37) vorrei conoscere *SONO ESISTITI NELL'AMBITO DEL GRUPPO E DELLA CONTROLLANTE E O COLLEGATE DIRETTE O INDIRETTE RAPPORTI DI CONSULENZA CON IL COLLEGIO SINDACALE E SOCIETA' DI REVISIONE O SUA CONTROLLANTE. A QUANTO SONO AMMONTATI I RIMBORSI SPESE PER ENTRAMBI?*

Nell'anno 2014 non vi sono stati rapporti di consulenza con i componenti del Collegio sindacale di Edison. Per quanto riguarda i rapporti di consulenza con la Società di Revisione e le società del suo *network* si rimanda a pag. 60 della Relazione di *Corporate Governance* 2014, che si riproduce di seguito:

"Nel corso del 2014 le ulteriori attività di verifica svolte per Edison Spa, da Deloitte & Touche e dal suo *network* sono pari a 2.296 ore, per un costo di 240.958 euro e hanno riguardato, come in passato, attività di natura ricorrente e cioè l'attestazione delle tariffe di riaddebito ai *partners* nell'ambito di *Joint-ventures*, la certificazione dei costi fiscalmente deducibili e la certificazione, richiesta in un contratto, relativa alle negoziazioni di certificati verdi, nonché alcune procedure di verifica del rapporto di sostenibilità Edison. Nell'esercizio si è aggiunta la certificazione, richiesta dall'Autorità per Energia Elettrica e il Gas, di una relazione tecnico economica riguardante il potenziamento di un impianto idroelettrico e sono proseguite talune attività, iniziate nello scorso esercizio, di verifica, sulla base di procedure concordate, elative alla riorganizzazione del business delle energie rinnovabili"

38) vorrei conoscere *se VI SONO STATI RAPPORTI DI FINANZIAMENTO DIRETTO O INDIRETTO DI SINDACATI, PARTITI O MOVIMENTI FONDAZIONI POLITICHE (come ad esempio Italiani nel mondo) , FONDAZIONI ED ASSOCIAZIONI DI CONSUMATORI E/O AZIONISTI NAZIONALI O INTERNAZIONALI NELL'AMBITO DEL GRUPPO ANCHE ATTRAVERSO IL FINANZIAMENTO DI INIZIATIVE SPECIFICHE RICHIESTE DIRETTAMENTE ?*



La Società è attenta agli sviluppi del dibattito pubblico in tutte le sue articolazioni, in Italia e a livello europeo con particolare riferimento allo sviluppo delle politiche energetiche; in questo quadro, interagisce con un elevato numero di *stakeholder*. Essa non finanzia sindacati, partiti o movimenti politici. Nell'ambito delle sue attività istituzionali, la Società ha sostenuto nel 2014 molteplici attività di centri di studio e ricerca in Italia e all'estero, non riconducibili ad azionisti della Società; ha inoltre sostenuto eventi dedicati alle tematiche di interesse, organizzati da *think-tank* italiani ed esteri, oltre che eventi e iniziative di promozione della cultura energetica organizzate da diverse associazioni dei consumatori.

- 39) vorrei conoscere se *VI SONO TANGENTI PAGATE DA FORNITORI ?*  
Ovviamente no.

*E COME FUNZIONA LA RETROCESSIONE DI FINE ANNO ALL'UFFICIO ACQUISTI E DI QUANTO E' ?*

Non esiste nessuna retrocessione di fine anno all'ufficio acquisti. In alcuni limitati casi ci sono sconti volume da conteggiare alla fine dell'annualità contrattuale (che può non coincidere con la fine dell'anno solare) che vengono riconosciuti ad Edison mediante emissione di note di credito da parte del fornitore.

- 40) vorrei conoscere se *Si sono pagate tangenti per entrare nei paesi emergenti in particolare CINA, Russia e India ?*

Trattasi di pratiche illecite alle quali la Società non fa ovviamente ricorso.

- 41) vorrei conoscere se *SI E' INCASSATO IN NERO ?*

Trattasi di pratiche illecite alle quali la Società non fa ovviamente ricorso.

- 42) vorrei conoscere se *Si e' fatto insider trading ?*

Trattasi di pratiche illecite alle quali la Società non fa ovviamente ricorso.

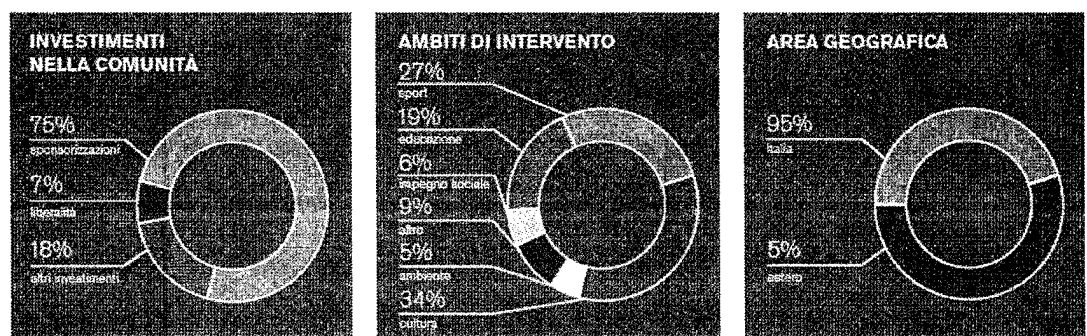
- 43) vorrei conoscere se *Vi sono dei dirigenti e/o amministratori che hanno interessenze in società' fornitrici ? AMMINISTRATORI O DIRIGENTI POSSIEDONO DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE QUOTE DI SOCIETA' FORNITRICI ?*

Per quanto a conoscenza della Società, non sussistono situazioni del tipo delineato. Si fa presente che i fornitori sono sottoposti ad un processo di qualifica attraverso cui si acquisiscono informazioni sulla composizione societaria e relativi rappresentanti.

- 44) vorrei conoscere se *TOTALE EROGAZIONI LIBERALI DEL GRUPPO E PER COSA ED A CHI ?*

Il totale delle liberalità e sponsorizzazioni (come da Rapporto di Sostenibilità, pag. 15) è di 3 milioni di euro. Di questi 3 milioni di euro, il 75% sono sponsorizzazioni, il 7 % sono liberalità e il 18% altri investimenti. Gli ambiti di intervento sono lo sport, i progetti educativi (ad esempio Eco Generation con Legambiente), l'impegno sociale e la solidarietà, l'ambiente, la cultura. Oltre a questi investimenti per la comunità (pag. 83 del Rapporto di Sostenibilità), Edison contribuisce alle attività di associazioni di settore e di categoria: nel 2014 questo contributo è stato superiore a 1 milione di euro.

Il dettaglio delle aree di intervento è rappresentato nei grafici di seguito riprodotti.



- 45) vorrei conoscere se *CI SONO GIUDICI FRA CONSULENTI DIRETTI ED INDIRETTI DEL GRUPPO quali sono stati i magistrati che hanno composto collegi arbitrali e qual'e' stato il loro compenso e come si chiamano ?*

60) *VORREI CONOSCERE I COSTI per VALORI BOLLATI*

Non vi sono costi per ammontari significativi.

61) *Vorrei conoscere la tracciabilità dei rifiuti tossici.*

La normativa vigente classifica i rifiuti industriali in pericolosi e non pericolosi; in conformità alla citata normativa ed agli *standard* della certificazione ambientale ISO 14001, ottenuta da tutti i siti aziendali in Italia, l'azienda assicura la tracciabilità di tutti i rifiuti prodotti la cui rappresentazione è anche evincibile nel Rapporto di Sostenibilità 2014. Inoltre l'azienda è iscritta al sistema di tracciabilità SISTRI relativamente alla gestione dei rifiuti pericolosi, come previsto dalla normativa in essere.

62) *QUALI auto hanno il Presidente e l'ad e quanto ci costano come dettaglio dei benefits riportati nella relazione sulla remunerazione ?*

Il presidente e l' Amministratore Delegato non hanno assegnate autovetture a titolo di *benefit* personale, nè ad uso promiscuo.

63) *Dettaglio per utilizzatore dei costi per elicotteri ed aerei aziendali. Quanti sono gli elicotteri di che marca e con quale costo orario ed utilizzati da chi ?*

se le risposte sono " Le altre domande non sono pertinenti rispetto ai punti all'ordine del giorno " denuncio tale reticenza al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.

Edison non possiede aerei ed elicotteri.

64) *A quanto ammontano i crediti in sofferenza ?*

A pag. 69 del bilancio consolidato viene riportato l'ammontare dei crediti lordi scaduti, complessivamente pari, nel 2014, a 810 milioni di euro. Si precisa che l'ammontare del fondo accantonato a fronte dei crediti in sofferenza è pari a 365 milioni di euro e che parte di tali crediti sono assistiti da garanzie personali.

- 65) CI SONO STATI CONTRIBUTI A SINDACATI E O SINDACALISTI SE SI A CHI A CHE TITOLO E DI QUANTO ?

La Società non ha erogato alcun contributo a sindacati o a sindacalisti.

- 66) *C'e' e quanto costa l'anticipazione su cessione crediti % ?*

Le condizioni economiche per la cessione dei crediti *pro-soluto* messe in atto dalla Società sono in linea con le migliori del mercato.

- 67) *C'e' il preposto per il voto per delega e quanto costa? Se la risposta e' :*

*"Il relativo costo non è specificamente enucleabile in quanto rientra in un più ampio insieme di attività correlate all'assemblea degli azionisti." Oltre ad indicare gravi mancanze nel sistema di controllo, la denuncia al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.*

Si, il preposto è presente ed il costo è ricompreso nell'importo forfettario stabilito per il contratto di prestazione di servizi afferente alla gestione titoli stipulato con Computershare che, per il periodo 1° luglio 2014 – 30 giugno 2015, è pari a euro 75.000 + IVA.

- 68) *A quanto ammontano gli investimenti in titoli pubblici ?*

Non abbiamo investimenti in titoli pubblici.

- 69) *Quanto e' l'indebitamento INPS e con l'AGENZIA DELLE ENTRATE?*

Non esistono debiti INPS che non siano afferenti alla gestione corrente. Non esistono debiti non pagati nei confronti dell'Agenzia delle entrate.

- 70) *Se si fa il consolidato fiscale e a quanto ammonta e per quali aliquote ?*

Come indicato nelle note di commento ai rapporti infragruppo, dal 2014 (si veda pag. 94 del bilancio consolidato), Edison e le principali società del gruppo hanno optato per il consolidato fiscale ai fini IRES con la controllante Transalpina di Energia SpA (già WGRM Holding 4 SpA). Il consolidato è rilevante ai fini IRES con aliquota ordinaria del 27,5%.

Le società soggette alla c.d. *Robin Tax* liquidano invece l'imposta autonomamente, come previsto dalla normativa. Con riferimento al 2014 l'aliquota dell'addizionale era il 6,5%.

Peraltro si ricorda che, a seguito della sentenza della Corte Costituzionale n. 10 dello scorso febbraio che ha stabilito l'illegittimità costituzionale della *Robin Tax* a decorrere dal 12 febbraio 2015, l'addizionale dal 2015 non è più dovuta.

71) *Quanto e' margine di contribuzione dello scorso esercizio ?*

Si tratta di un dato gestionale, stimato sulla base dell'applicazione di criteri gestionali definiti a livello aziendale e, come tale, non è divulgato dalla Società. Il valore nel 2014 risulta comunque in crescita rispetto al 2013.

