



*Relazione illustrativa degli amministratori e proposte di deliberazione*

*punti 4, 5, 6 e 7 all'ordine del giorno*

*Consiglio di Amministrazione*

:

**ASSEMBLEA DEL 24-26 APRILE 2012**

## **CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

### ***Punti 4, 5, 6 e 7 all'ordine del giorno Relazioni illustrative e proposte di delibera***

***Signori Azionisti,***

con l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2011 si conclude il mandato degli amministratori attualmente in carica per scadenza del termine.

L'assemblea è, pertanto, invitata a procedere alla nomina del Consiglio di amministrazione, secondo i termini e le previsioni dell'art. 14 dello statuto. Al riguardo si precisa che, al fine di consentire la presenza, nell'ambito dell'organo di gestione, di un amministratore eletto dalla minoranza, l'elezione dei consiglieri può avvenire sulla base di liste presentate dai soci che -tenuto conto della capitalizzazione di mercato- rappresentino, complessivamente, almeno l'1% delle azioni con diritto di voto nell'assemblea ordinaria.

Si richiama il fatto che lo statuto prevede che il Consiglio sia costituito da **tredici** amministratori nel caso siano votate liste da parte di minoranze di soci e da **dodici** componenti in mancanza. L'attuale Consiglio si compone di tredici amministratori, in quanto la minoranza ha presentato e votato una lista.

Il numero degli amministratori che risulteranno eletti con la prossima assemblea dipenderà, pertanto, dalla circostanza se siano o meno presentate e votate liste anche da parte di azionisti di minoranza.

Lo statuto prevede altresì che gli amministratori durino in carica per un periodo di tre esercizi, salvo che l'assemblea non stabilisca una minore durata del Consiglio di amministrazione all'atto della nomina dello stesso e che scada alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio, relativo all'ultimo esercizio della loro carica. L'assemblea potrà quindi deliberare anche al riguardo.

Il Consiglio invita l'azionista di controllo a presentare, preferibilmente unitamente al deposito della lista, una proposta.

L'assemblea procederà inoltre alla nomina del Presidente che, per disposizione statutaria, è da individuare tra gli amministratori indicati con il numero dispari nella lista presentata dal socio di controllo.

Infine, relativamente ai compensi del Consiglio di amministrazione, lo statuto prevede che gli stessi siano determinati dall'assemblea che dovrà, pertanto, deliberare al riguardo. La remunerazione attualmente spettante a ciascun amministratore prevede un compenso fisso di euro 45.000 su base annua e un gettone di euro 1.800 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 per la Remunerazione, il Comitato Strategico e il Comitato Indipendenti.

Il Consiglio invita l'azionista di controllo a presentare, preferibilmente unitamente al deposito della lista, una proposta.

### **Presentazione di liste**

L'assemblea sarà chiamata a deliberare sulle liste presentate, nel rispetto delle modalità e termini indicati nell'art. 14 dello statuto, e quindi entro il venticinquesimo giorno precedente la data dell'assemblea, con le modalità previste nella procedura pubblicata sul sito internet della società.

Hanno diritto di presentare una lista soltanto gli azionisti che, da soli o congiuntamente ad altri azionisti, risultino, il giorno di presentazione della lista presso la società, complessivamente titolari di almeno 51.811.083 azioni ordinarie.

Lo statuto richiede che gli amministratori siano in possesso dei requisiti previsti dalla legge e dalle norme regolamentari in materia e che almeno due di essi siano anche in possesso dei requisiti di indipendenza richiesti dalle applicabili disposizioni legislative e regolamentari (cfr art. 148 Tuf). Inoltre, poiché la società ha dichiarato di aderire al Codice di Autodisciplina promosso da Borsa Italiana, gli amministratori indipendenti dovranno altresì dare atto se possiedono i requisiti di indipendenza previsti da tale Codice.

Gli amministratori attualmente in carica sono rieleggibili.

### **Pubblicità delle proposte di nomina**

La società metterà a disposizione del pubblico, sul sito di Edison e della Borsa Italiana (a mezzo NIS) almeno ventuno giorni prima dell'assemblea, le liste dei candidati depositate dai soci corredate da:

- 1) dichiarazione di accettazione della candidatura;
- 2) *curriculum vitae* con un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati, con indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo in altre società;
- 3) dichiarazione circa l'eventuale possesso dei requisiti di indipendenza;
- 4) indicazione dell'identità dei soci che hanno presentato le liste e della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta;
- 5) dichiarazione dei soci, diversi da quelli che detengono una partecipazione di controllo o di maggioranza, attestante l'assenza di rapporti di collegamento, anche indiretti.



### **Modalità di votazione**

Il voto di ciascun socio riguarderà la lista nel suo complesso secondo l'ordine ivi previsto.

Alla elezione degli amministratori si procederà come segue:

- (a) dalla lista che ha ottenuto la maggioranza assoluta dei voti, fermo restando quanto previsto successivamente, sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono stati elencati nella medesima lista, dodici amministratori;
- (b) dalla lista che, tra le altre liste diverse da quella di cui alla lettera (a) che precede, ha ottenuto il maggior numero di voti e sia stata presentata e votata dai soggetti che non siano collegati in alcun modo, neppure indirettamente, con i soggetti che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti, viene tratto un amministratore, indicato come primo in ordine numerico progressivo tra i candidati della medesima lista.

Come previsto dallo statuto, in prima convocazione (anche nel caso di eventuali votazioni di ballottaggio) la lista di maggioranza dovrà altresì ottenere il voto favorevole di almeno la metà del capitale sociale ordinario della Società; nel caso in cui, in prima convocazione, la lista prevista dalla lettera (a) che precede non ottenga il voto favorevole di almeno la metà del capitale sociale ordinario della Società, non risulterà eletto in tale prima convocazione nessun amministratore, neppure quello da trarre dalle liste di minoranza.

Qualora sia stata presentata una sola lista, l'assemblea esprime il proprio voto su di essa e, qualora la stessa ottenga la maggioranza assoluta dei voti, nonché in prima convocazione, il voto favorevole di almeno la metà del capitale sociale ordinario, risultano eletti amministratori tutti i dodici candidati elencati in tale lista.

Nel caso non venga presentata alcuna lista si applicano le disposizioni del codice civile e l'assemblea delibera a maggioranza assoluta dei voti, restando peraltro inteso che in prima convocazione occorrerà altresì il voto favorevole di almeno la metà del capitale sociale ordinario della Società, e il Consiglio di amministrazione sarà composto dai dodici amministratori votati dall'assemblea.

### **Pubblicità dell'elezione degli amministratori**

La società informerà senza indugio il pubblico, mediante comunicato diramato via NIS e pubblicato sul sito internet, dell'avvenuta nomina degli amministratori indicando:

- . la lista dalla quale ciascuno dei componenti l'organo di amministrazione è stato eletto, precisando se si tratta della lista presentata o votata dalla maggioranza ovvero dalla minoranza;
- . gli amministratori che hanno dichiarato di essere in possesso dei requisiti di indipendenza;
- . la valutazione effettuata dal Consiglio di amministrazione in ordine alla sussistenza dei requisiti di indipendenza (anche con successivo comunicato).



Tutto ciò premesso, l'Assemblea viene invitata ad assumere le seguenti deliberazioni:

***PRIMA DELIBERAZIONE***

Votazione delle liste dei candidati presentate.

Ciascun soggetto legittimato potrà votare per una sola delle liste presentate.

***SECONDA DELIBERAZIONE***

Nomina del Presidente del Consiglio di amministrazione, scegliendolo tra i candidati indicati con il numero dispari nella lista votata dall'azionista di maggioranza.

***TERZA DELIBERAZIONE***

Determinazione della durata in carica degli amministratori.

L'assemblea delibererà sulla base delle proposte presentate dagli azionisti.

***QUARTA DELIBERAZIONE***

Determinazione del compenso dell'intero Consiglio di amministrazione.

L'assemblea delibererà sulla base delle proposte presentate dagli azionisti.

Milano, 13 febbraio 2012

Per il Consiglio di Amministrazione

*F.to: L'Amministratore delegato*

Bruno Lescoeur