



Assemblea Edison del 23-24 marzo 2010

Punto 1. ordine del giorno

Relazione degli amministratori illustrativa della proposta di rideterminazione del compenso degli amministratori

Signori azionisti

in considerazione della crisi economica, il Consiglio di amministrazione aveva invitato il Comitato per la Remunerazione ad avviare un'analisi dei compensi degli amministratori investiti di particolari cariche (Presidente ed Amministratore delegato) e dell'intero Consiglio di amministrazione, con riferimento ad un campione selezionato di altre aziende operante in analoghi settori o di dimensioni comparabili, quotate nella borsa Italiana o nelle borse estere.

Sulla base delle analisi effettuate è risultato un sostanziale allineamento dei livelli retributivi fissati da Edison ai valori medi del *panel* di aziende considerato. Tuttavia, il Consiglio di amministrazione -su proposta del Comitato per la Remunerazione- ha ritenuto opportuno dare un segnale di moderazione in un momento congiunturale particolare e, con il consenso del Collegio sindacale, ha deciso quanto al Presidente, una riduzione del 10% del compenso complessivo e, quanto all'Amministratore delegato, una riduzione del 10% sulla parte fissa ed una riduzione fino al 25% sulla parte variabile.

Il Consiglio di Amministrazione, in linea con le indicazioni dell'analisi e con le raccomandazioni del Comitato per la Remunerazione e col parere favorevole del Collegio sindacale, ha anche deciso di sottoporre all'assemblea un'analoga proposta di riduzione del compenso dei membri del consiglio di amministrazione del 10%.

Al riguardo si rammenta che il compenso di ciascun amministratore si compone di un importo fisso, su base annua, di euro 50.000 e di un gettone di presenza pari a euro 2.000 per ogni riunione di Consiglio o di Comitato cui l'amministratore partecipi.

All'assemblea viene quindi proposto di adottare la sotto indicata delibera

Proposta di delibera

“L'assemblea degli azionisti

- vista la proposta del Consiglio di amministrazione

- condividendone le motivazioni

delibera

di ridurre, con effetto dalla presente assemblea, da euro 50.000 ad euro 45.000 il compenso su base annua di ciascun amministratore e da euro 2.000 ad euro 1.800 il gettone di presenza da assegnare a ciascun amministratore per ogni riunione di Consiglio di amministrazione o di Comitato alla quale partecipi.”

Milano, 8 febbraio 2010

Per il Consiglio di amministrazione

Il Presidente
Giuliano Zuccoli