

RELAZIONI ILLUSTRATIVE ALL'ASSEMBLEA

**Assemblea degli azionisti
del 5 e 6 aprile 2007**

INDICE

Convocazione di assemblea	1
Avviso di convocazione	1
Nomina di un amministratore	2
Relazione degli amministratori	2
Proposta di nomina pervenuta da Transalpina di Energia Srl	3
<i>curriculum vitae</i> del candidato proposto	4
Proroga per il triennio 2008-2010 della durata dell'incarico di revisione contabile alla PricewaterhouseCoopers Spa	5
Relazione del Collegio sindacale	5
Integrazione della proposta di PricewaterhouseCoopers Spa nella parte relativa alla durata dell'incarico	7

CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA

Avviso di convocazione

Gli azionisti di Edison Spa sono convocati in assemblea in Milano, Foro Buonaparte n. 31 nei giorni:

- giovedì 5 aprile 2007 alle ore 10,30, in prima convocazione
- venerdì 6 aprile 2007 alle ore 10,30, in seconda convocazione

per deliberare sul seguente

ordine del giorno

1. Nomina di un Amministratore.
2. Bilancio al 31 dicembre 2006. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
3. Proroga per il triennio 2008-2010 della durata dell'incarico di revisione contabile alla PricewaterhouseCoopers Spa.

Hanno diritto di intervenire all'assemblea, nel rispetto delle norme di legge, i titolari di diritti di voto legittimati dalla attestazione dell'intermediario incaricato della tenuta dei conti, comprovante il deposito delle azioni, in regime di dematerializzazione e gestione accentrata, da almeno due giorni non festivi precedenti la riunione assembleare, e da questi comunicata alla Società in conformità alla normativa applicabile.

La documentazione relativa all'assemblea, prevista dalla normativa vigente, sarà posta a disposizione del pubblico presso la sede sociale e la Borsa Italiana Spa (www.borsaitalia.it) e sarà altresì messa a disposizione sul sito Internet della società www.edison.it nei termini regolamentari previsti.

I soci hanno diritto di ottenerne copia.

per il Consiglio di amministrazione
Il Presidente
(Giuliano Zuccoli)

NOMINA DI UN AMMINISTRATORE

Relazione degli amministratori

Signori Azionisti,

A seguito delle dimissioni pervenute in data 29 novembre 2006 dall'amministratore ing. Uris Cantarelli, il consiglio di amministrazione, nella riunione del 6 dicembre 2006, ha nominato per cooptazione, ai sensi dell'art. 2386 cod.civ., con il consenso del collegio sindacale, il dott. Ivan Strozzi che resterà in carica sino a questa assemblea.

Siete pertanto invitati a procedere all'integrazione del consiglio di amministrazione, il cui numero dei componenti è fissato in dodici dallo statuto. L'amministratore da Voi così nominato resterà in carica fino alla naturale scadenza dell'attuale consiglio, e cioè fino all'assemblea che approverà il bilancio al 31 dicembre 2007.

Milano, 19 febbraio 2007

per il Consiglio di amministrazione

Il presidente

Giuliano Zuccoli

Proposta di nomina pervenuta da Transalpina di Energia Srl

Transalpina di Energia S.r.l.

sede legale in Milano, Foro Buonaparte, 31
capitale sociale euro 3.146.000.000,00 i.v.
iscr. Registro Imprese di Milano – C.F. e P.IVA n. 03766880961

Spettabile
Edison S.p.A.
Foro Buonaparte, 31
20121 Milano
Telefax n.: + 39 [02 62227550]

All'attenzione del Presidente
e dell'Amministratore Delegato

A mano
Anticipata per telefax

Milano/Parigi, 16 marzo 2007

La sottoscritta Transalpina di Energia S.r.l. ("**Transalpina**"), con sede legale in Milano, Foro Buonaparte 31, capitale sociale Euro 3.146.000.000, iscritta al registro delle imprese di Milano, C.F. e P. IVA 03766880961, è titolare di n. 2.965.041.428 azioni ordinarie di codesta Edison S.p.A. ("**Edison**"), rappresentative del 63,33% circa del capitale ordinario di Edison e di n. 210.012.399 "**Warrants** Edison ordinarie 2007" e come tale ha diritto di presentare proposte di nomina alla carica di amministratore di Edison, all'ordine del giorno della prossima assemblea della società.

In vista di tale assemblea, convocata per il 5 e 6 aprile 2007, Vi comunichiamo, in ossequio a quanto raccomandato dal Codice di Autodisciplina di Borsa Italiana, la nostra intenzione di proporre e votare quale candidato alla carica di amministratore

il **dott. Ivan Strozzi**, nato a Reggio Emilia, il 15 giugno 1946, cittadino italiano, codice fiscale STR VNI 46H15 H223Z,

del quale alleghiamo il *curriculum vitae*, contenente un'esauriente informativa riguardante le caratteristiche personali e professionali, da mettere a disposizione del pubblico.

Cordiali saluti.

Transalpina di Energia Srl

Pierre Gadonneix
Il Presidente

Giuliano Zuccoli
L'Amministratore Delegato

Curriculum vitae del candidato proposto

IVAN STROZZI

- Nato a Reggio Emilia il 15/06/1946.

CURRICULUM STUDIORUM

- **Laurea in Chimica Industriale presso la Facoltà di Chimica Industriale di Bologna**, Anno Accademico 1971-1972, con tesi sul tema: *"Inquinamento delle acque – biodegradabilità dei tensioattivi anionici"* (relatore: Prof. Caglioti).
- Diploma del Corso *"Depurazione delle acque civili"*, Politecnico di Milano – 1976.
- Attestato di frequenza del Corso *"Smaltimento rifiuti solidi urbani"* CISPEL – 1981.

CURRICULUM PROFESSIONALE

1972 Chimico presso il Servizio di Medicina del Lavoro ed Igiene Industriale del Consorzio Sanitario Intercomunale di Reggio Emilia.

1976 Responsabile del Settore "Igiene Ambientale" del Consorzio Sanitario Intercomunale di Reggio Emilia.

1980 Direttore Tecnico dell'Azienda Municipalizzata Servizi Città di Reggio Emilia.

1984 Presidente operativo della Società ECO EMILIA ROMAGNA – Gruppo Ecolega.

1987 Amministratore Delegato della Società EMMECI Spa.

1992 Direttore Commerciale della Società a capitale pubblico LOMBARDIA RISORSE Spa di cui è dal 1993 anche **Direttore dell'Area Servizi Ambientali ed Energetici.**

Durante lo svolgimento di tale funzione ha avuto anche altri incarichi tra cui:
Presidente operativo del Consorzio Augusta-Priolo-Gela Ambiente.

1995 Direttore Generale della Azienda Municipalizzata Igiene Ambientale della città di Torino.

1997 Direttore Generale dell'Azienda Speciale della città di Padova.

2000 Amministratore Delegato Azienda Multiservizi Igiene Ambientale – Torino (vedi 1995) e dal 2001 anche **Direttore Generale.**

2006 Dall'1.09.2006 Amministratore Delegato Enia Spa.
Dal 6.12.2006 Amministratore Edison Spa.

PROROGA PER IL TRIENNIO 2008-2010 DELLA DURATA DELL'INCARICO DI REVISIONE CONTABILE ALLA PRICEWATERHOUSECOOPERS SPA

Relazione del Collegio sindacale

Signori Azionisti,

Le modifiche legislative introdotte dalla nuova regolamentazione in materia di revisione contabile dal decreto legislativo n. 303/2006 che ha parzialmente modificato il Testo Unico della Finanza, fissano in nove anni la durata massima dell'incarico di revisione contabile, non più immediatamente rinnovabile, e la competenza del collegio sindacale ad effettuare una proposta motivata all'assemblea in tema di designazione della società di revisione.

La disciplina transitoria, inoltre, prevede che gli incarichi in corso di esecuzione alla data di entrata in vigore del decreto sopra citato (25 gennaio 2007), la cui durata complessiva, tenuto conto dei rinnovi e delle proroghe intervenuti, sia inferiore a nove esercizi, possono, entro la data della prima assemblea chiamata ad approvare il bilancio, essere prorogati al fine di adeguarne la durata a nove esercizi.

Edison Spa, avendo conferito con delibera assembleare del 19 aprile 2005 l'incarico di revisione contabile a PricewaterhouseCoopers per il secondo triennio consecutivo (2005-2006-2007), rientra nella suddetta fattispecie e potrebbe prolungare la durata dell'incarico per un ulteriore triennio.

Abbiamo ritenuto quindi opportuno chiedere a PricewaterhouseCoopers, d'intesa con il collegio sindacale della controllante Transalpina di Energia Srl al fine di assicurare che il revisore della capogruppo assuma la responsabilità integrale del bilancio consolidato, di indicare le condizioni alle quali è disponibile a prolungare l'incarico di revisione contabile fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2010.

Il 23 febbraio 2007 PricewaterhouseCoopers ha comunicato che tali condizioni -comprese quelle economiche- sono invariate rispetto alla proposta di incarico di revisione formulata in data 9 marzo 2005 ed approvata dall'assemblea del 19 aprile 2005, come integrata dalla successiva proposta del 19 dicembre 2005 approvata dal consiglio di amministrazione del 21 febbraio 2006, per tenere conto dell'incorporazione da parte di Edison di M.E.G.S. Srl.

Il Collegio Sindacale, quindi, confermando il parere favorevole reso all'assemblea del 19 aprile 2005 sul conferimento alla PricewaterhouseCoopers Spa ai sensi dell'art. 159 comma 1 del decreto Legislativo n. 58/1998, ritiene opportuno proporre all'Assemblea di Edison Spa di prolungare a PricewaterhouseCoopers, alle condizioni sopra esposte, l'incarico di revisione contabile fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2010, con le seguenti motivazioni:

1. PricewaterhouseCoopers Spa, essendo già il revisore di Edison, è in grado di assicurare continuità nei processi di verifica di cui si assume la responsabilità;
2. le condizioni economiche proposte da PricewaterhouseCoopers risultano invariate rispetto all'incarico in corso ed adeguate all'attività da svolgere;

3. la proroga dell'incarico a PricewaterhouseCoopers consente un contenimento dei costi rispetto all'alternativa di cambiare revisore alla scadenza naturale dell'incarico in corso (31 dicembre 2007) a motivo delle efficienze informative ed operative derivanti dall'essere PricewaterhouseCoopers revisore principale del Gruppo già dal 2002, e quindi dal poter assumere la integrale responsabilità del bilancio consolidato senza la necessità di effettuare accertamenti e controlli integrativi per l'attività di revisione del bilancio consolidato;
4. l'assemblea dei Soci di Transalpina di Energia Srl (controllante di Edison Spa), in data 1 marzo 2007 ha deliberato di conferire l'incarico della revisione contabile, ai sensi dell'art. 165-bis del decreto legislativo n. 58/1998 alla stessa PricewaterhouseCoopers;
5. le assemblee delle controllate relativamente alle quali sussiste il presupposto giuridico, stanno a loro volta deliberando, su parere motivato dei relativi collegi sindacali e d'intesa con il nostro collegio sindacale, di prorogare al 2010 la durata dell'incarico in essere a PricewaterhouseCoopers.

Milano, 12 Marzo 2007

I sindaci
Prof. Sergio Pivato
Dott. Salvatore Spiniello
Prof. Ferdinando Superti Furga

Integrazione della Proposta di PricewaterhouseCoopers Spa nella parte relativa alla durata dell'incarico



PricewaterhouseCoopers SpA

Milano, 23 febbraio 2007

Spettabile**Collegio Sindacale****p.c. Consiglio di Amministrazione**

EDISON SpA
 Foro Bonaparte 31
 20121 Milano

Oggetto: D.Lgs. n. 303/2006 - Durata dell'incarico di revisione contabile, di cui alla nostra proposta del 9 marzo 2005, approvata dall'Assemblea della Vostra società in data 19 aprile 2005

Egregi Signori,

premesso che l'art. 3, comma 16, lett. d) del D.Lgs. n. 303/2006 ha modificato l'art. 159 comma 4 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, nella parte relativa alla durata dell'incarico di revisione contabile conferito ai sensi e per gli effetti dell'art. 155 del citato decreto legislativo, stabilendo in nove esercizi sociali e, senza possibilità di rinnovo, la durata massima dell'incarico;

premesso che l'art. 8, comma 7 del citato decreto legislativo consente alle società che hanno conferito l'incarico di revisione sulla base della previgente disciplina e ancora in corso di esecuzione di prolungarne la durata sino al termine massimo consentito ove la decisione sia adottata dall'assemblea in sede di approvazione del bilancio 2006;

premesso che la nostra società sta svolgendo l'attività di revisione contabile per il periodo 2005 - 2007 ai sensi e per gli effetti dell'art. 155 del decreto legislativo 58/1998, come da nostra proposta del 9 marzo 2005, approvata dall'Assemblea in data 19 aprile 2005 e successiva integrazione del 19 dicembre 2005, emessa al fine di recepire gli effetti della sopravvenuta fusione per incorporazione di M.E.G.S. Srl (la **Proposta**), altresì premesso che la nostra Società aveva svolto l'

Sede legale e amministrativa: Milano 20149 Via Monte Rosa 91 Tel. 0277851 Fax 027785240 Cap. Soc. 3.754.400,00 Euro i.v., C.F. e P.IVA e Reg. Imp. Milano 12979880155 Iscritta al n. 43 dell'Albo Consob - Altri Uffici: Bari 70125 Viale della Repubblica 110 Tel. 0805429863 - Bologna 40122 Via delle Lame 111 Tel. 051526811 - Brescia 25124 Via Cefalonia 70 Tel. 0302219811 - Firenze 50129 Viale Milton 65 Tel. 0554627100 - Genova 16121 Piazza Dante 7 Tel. 01029041 - Napoli 80121 Piazza Martiri 30 Tel. 08136181 - Padova 35137 Largo Europa 16 Tel. 0498762677 - Palermo 90141 Via Marchese Ugo 60 Tel. 091349737 - Parma 43100 Viale Tanara 20/A Tel. 0521242848 - Roma 00154 Largo Fochetti 29 Tel. 06570251 - Torino 10129 Corso Montevicchio 37 Tel. 011556771 - Trento 38100 Via Grazioli 73 Tel. 0461237004 - Treviso 31100 Viale Felissent 90 Tel. 0422696911 - Trieste 34125 Via Cesare Battisti 18 Tel. 0403480781 - Udine 33100 Via Poscolle 43 Tel. 043225789 - Verona 37122 Corso Porta Nuova 125 Tel. 0458002561

PRICEWATERHOUSECOOPERS 

attività di revisione contabile anche per il precedente triennio 2002-2004;

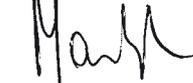
tutto ciò premesso ed in considerazione della richiesta ricevuta dal Collegio Sindacale della Società di formulare una integrazione della soprarichiamata Proposta quanto alla durata dell'incarico e alle relative condizioni contrattuali

Vi sottoponiamo la proposta di prorogare l'incarico in oggetto per gli esercizi 2008-2009-2010 e quindi sino all'assemblea chiamata ad approvare il bilancio dell'esercizio che chiuderà al 31 dicembre 2010, mantenendo fermi e invariati tutti gli altri termini e condizioni della nostra Proposta, inclusi i corrispettivi pattuiti per ciascun esercizio sociale e le relative clausole di aggiornamento.

Per pronto riferimento, in allegato alla presente, viene presentato un riepilogo delle ore e degli onorari relativi all'incarico in essere, tenuto conto degli effetti della summenzionata integrazione e dell'adeguamento ISTAT, nonché il dettaglio delle ore e degli onorari attualmente vigenti per qualifica professionale.

In attesa di Vostro cortese riscontro, inviamo i nostri migliori saluti.

PricewaterhouseCoopers SpA



Marco Sala
(Partner)

Allegati (2)

(2)



Allegato 1 - Riepilogo degli effetti delle integrazioni sulle ore e sugli onorari dell'offerta originaria

	Offerta originaria		Integrazione 19 dicembre 2005		Aggiornamento ISTAT		Nuovi onorari	
	ore (numero)	onorari (Euro)	ore (numero)	onorari (Euro)	ore (numero)	onorari (Euro)	ore (numero)	onorari (Euro)
Bilancio d'esercizio	4.600	345.000	100	7.622	0	12.944	4.700	365.566
Bilancio consolidato	800	60.000	0	0	0	2.224	800	62.224
Verifica regolare tenuta della contabilità	600	45.000	20	1.524	0	1.700	620	48.224
Semestrale civilistica	1.000	75.000	20	1.524	0	2.811	1.020	79.335
Semestrale consolidata	400	30.000	0	0	0	1.112	400	31.112
Coordinamento altri revisori	100	7.500	0	0	0	278	100	7.778
Esame conti annuali separati Gas	300	22.500	0	0	0	834	300	23.334
Esame conti annuali separati EE	300	22.500	0	0	0	834	300	23.334
TOTALE GENERALE	8.100	607.500	140	10.670	0	22.737	8.240	640.907



Allegato 2 - Dettaglio delle ore e degli onorari attualmente vigenti per qualifica professionale

PREVENTIVO DETTAGLIATO DEI NOSTRI ONORARI

	Personale professionale	Ore previste	Mix ore	Tariffa oraria	Totale onorari
	N.	N.	%	Euro	Euro
Bilancio d'esercizio					
Socio	1	564	12%	161	90.655
Dirigente	1	1.175	25%	104	121.848
Revisore esperto	1	1.645	35%	57	93.823
Assistente	1	1.316	28%	47	61.411
		4.700	100%		367.736
Arrotondamento					(2.170)
Totale					365.566
Bilancio consolidato					
Socio	1	96	12%	161	15.431
Dirigente	1	200	25%	104	20.740
Revisore esperto	1	280	35%	57	15.970
Assistente	1	224	28%	47	10.453
		800	100%		62.593
Arrotondamento					(369)
Totale					62.224
Verifica regolare tenuta della contabilità					
Socio	1	74	12%	161	11.894
Dirigente	1	155	25%	104	16.074
Revisore esperto	1	217	35%	57	12.377
Assistente	1	174	28%	47	8.120
		620	100%		48.464
Arrotondamento					(240)
Totale					48.224
Semestrale civilistica					
Socio	1	122	12%	161	19.610
Dirigente	1	255	25%	104	26.444
Revisore esperto	1	357	35%	57	20.361
Assistente	1	286	28%	47	13.346
		1.020	100%		79.761
Arrotondamento					(426)
Totale					79.335
Semestrale consolidata					
Socio	1	48	12%	161	7.715
Dirigente	1	100	25%	104	10.370
Revisore esperto	1	140	35%	57	7.985
Assistente	1	112	28%	47	5.226
		400	100%		31.297
Arrotondamento					(185)
Totale					31.112
Coordinamento altri revisori					
Socio	1	12	12%	161	1.929
Dirigente	1	25	25%	104	2.593
Revisore esperto	1	35	35%	57	1.996
Assistente	1	28	28%	47	1.307
		100	100%		7.824
Arrotondamento					(46)
Totale					7.778



Esame conti annuali separati Gas (civiltico e consolidato)					
Socio	1	36	12%	161	5.786
Dirigente	1	75	25%	104	7.778
Revisore esperto	1	105	35%	57	5.989
Assistente	1	84	28%	47	3.920
		300	100%		23.472
Arrotondamento					(138)
Totale					23.334
Esame conti annuali separati EE (civiltico e consolidato)					
Socio	1	36	12%	161	5.786
Dirigente	1	75	25%	104	7.778
Revisore esperto	1	105	35%	57	5.989
Assistente	1	84	28%	47	3.920
		300	100%		23.472
Arrotondamento					(138)
Totale					23.334
TOTALE GENERALE					
Socio		988	12%	161	158.806
Dirigente		2.060	25%	104	213.622
Revisore esperto		2.884	35%	57	164.489
Assistente		2.308	28%	47	107.703
		8.240	100%		644.620
Arrotondamento					(3.713)
Totale					640.907

Il documento è disponibile anche
sul sito Internet www.edison.it

Coordinamento editoriale
Relazioni Esterne e Comunicazione

Progetto grafico
In Pagina, Saronno

Stampa
Grafiche Mariano, Mariano Comense

Milano, marzo 2007

Questa pubblicazione è stata realizzata utilizzando carta ecologica, a basso impatto ambientale.



Edison Spa

Foro Buonaparte, 31
20121 Milano

Capitale Soc. euro 4.792.704.263,00 i.v.
Reg. Imprese di Milano e C.F. 06722600019
Partita IVA 08263330014
REA di Milano 1698754

EDISON SPA
Foro Buonaparte 31
20121 Milano
T 02 6222.1
www.edison.it