

N. 18160 di rep.

N. 5732 di racc.

VERBALE DI CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
REPUBBLICA ITALIANA

L'anno 2004 (duemilaquattro)
il giorno 3 (tre)
del mese di dicembre
alle ore 11,20 (undici e venti)

In Milano, nella casa in Foro Buonaparte n. 31.

Avanti a me Piergaetano Marchetti notaio in Milano, iscritto presso il Collegio Notarile di Milano, senza assistenza dei testimoni avendovi il comparente rinunziato con il mio assenso, è comparso il signor:

- **QUADRINO dott. Umberto**, nato a Torino il 15 maggio 1946, dirigente, domiciliato per la carica in Milano, Foro Buonaparte n. 31, della cui identità personale io notaio sono certo, il quale, dichiarando di agire quale Presidente del Consiglio di Amministrazione e nell'interesse della società per azioni quotata:

"EDISON S.p.A."

con sede in Milano, Foro Buonaparte n. 31, capitale sociale euro 4.236.974.555, codice fiscale e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Milano: 06722600019, iscritta al R.E.A. di Milano al n. 1698754, mi chiede di far constare, per la parte inerente il punto 2. dell'ordine del giorno, della riunione del Consiglio di Amministrazione convocata con avviso inviato via fax a tutti gli aventi diritto in data 23 novembre 2004 a' sensi di statuto, in questi giorno e luogo per discutere e deliberare sul seguente

ordine del giorno

OMISSIS

2. Assegnazione della seconda tranche di opzioni per la sottoscrizione di azioni ordinarie Edison e conseguente delibera di aumento del capitale sociale in esercizio della delega assembleare ex art. 2443 del codice civile, per l'emissione di azioni ordinarie da porre al servizio delle opzioni da assegnare.

OMISSIS

Aderisco alla fattami richiesta e do atto che il Consiglio, che ha già provveduto alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno, oggetto di separata verbalizzazione, si svolge, per quanto riguarda la trattazione del punto 2., come segue.

Ai sensi di statuto, presiede il Presidente del Consiglio di Amministrazione, dott. Umberto Quadrino, il quale nuovamente constata e dà atto che:

- oltre ad esso Comparente sono presenti gli Amministratori signori: Giulio Del Ninno, Mario Cocchi, Michel Cremieux, Paolo Iovenitti, Sergio Pininfarina, Eugenio Razelli, Dario Velo, Romain Zaleski;

- il consigliere Giulio Del Ninno ha dichiarato di avere interesse nella delibera di cui infra in quanto compreso fra i beneficiari delle assegnande opzioni e che per tale motivo si asterrà;

- i consiglieri Tracanella, Micciché, Peluso hanno giustificato l'assenza;

- del Collegio Sindacale sono presenti i signori: Sergio Pivato, Salvatore Spiniello, Ferdinando Superti Furga.

Il Presidente conferma pertanto la riunione validamente costituita essendo infatti presenti nove consiglieri su dodici.

Il Consiglio passa quindi a trattare il punto 2 dell'ordine del giorno, recante:

Assegnazione della seconda tranche di opzioni per la sottoscrizione di azioni ordinarie Edison e conseguente delibera di aumento del capitale sociale in esercizio della delega assembleare ex art. 2443 del codice civile, per l'emissione di azioni ordinarie da porre al servizio delle opzioni da assegnare.

Il Presidente, al proposito, richiama anzitutto la delibera dell'assemblea straordinaria della società (allora denominata Italennergia S.p.A.) del 28 giugno 2002 (di cui a verbale in pari data n. 99.448/14.932 di rep. notaio in Torino Ettore Morone, reg. al 3° Ufficio delle Entrate di Torino il 4 luglio 2002) con cui venne attribuita al Consiglio di Amministrazione la facoltà, da esercitarsi entro il 28 giugno 2007, di aumentare il capitale sociale, anche in più volte, ai sensi dell'art. 2441, ultimo comma, del codice civile e dell'art. 134 del D. Lgs. 58/1998, per un importo determinato in massimi euro 20.948.327, mediante emissione di azioni ordinarie e/o di risparmio da riservare ai dipendenti della società, della società controllante e delle società controllate al servizio di piani di stock option.

Proseguendo, il Presidente ricorda altresì come il Consiglio, nell'adunanza del 21 febbraio 2003 ebbe ad approvare un Piano di incentivo a medio/lungo termine per i Dirigenti del Gruppo Edison e relativo Regolamento (già approvato dal Comitato di Remunerazione in data 20 febbraio 2003). Il Piano prevede la attribuzione gratuita di opzioni per la sottoscrizione di azioni ordinarie Edison a Dirigenti (le "Opzioni"), determinando i criteri di assegnazione delle Opzioni medesime, condizioni e modalità di esercizio.

Ricorda inoltre come il Consiglio nella riunione dell'11 novembre 2003 (di cui al verbale in pari data n. 17701/5395 di rep. reg. all'Agenzia delle Entrate di Milano l' il 26 novembre 2003 al n. 13170 serie 1) ebbe a procedere alla assegnazione di un primo lotto di opzioni, deliberando conseguentemente un aumento di capitale sociale, a valere sulla citata delega assembleare, al servizio dell'esercizio delle opzioni per massimi euro 4.200.000.

Su invito del Presidente, il Presidente del Comitato di remunerazione Sergio Pininfarina informa che il Comitato nella riunione del 1° dicembre 2004 unanime ha convenuto, valutando l'attuale andamento borsistico del titolo e la generale situazione aziendale, sulla opportunità di proporre al Consiglio l'assegnazione di un secondo lotto di opzioni per l'anno 2004 utilizzando un coefficiente K pari a 2,5. per la determinazione del numero di opzioni da assegnare ai beneficiari, quali previsti nella tabella che al presente si allega sotto "A".

Il Presidente dott. Quadrino, a sua volta, fa presente come, ove si accolga la proposta del Comitato, si rende altresì necessario deliberare, in ulteriore e parziale esercizio della più volte citata delega assembleare, l'aumento di capitale sociale al servizio dell'esercizio delle predette Opzioni.

Il prof. Sergio Pivato a nome dell'intero Collegio sindacale dà atto che il capitale sociale è interamente sottoscritto e versato ed esprime parere favorevole all'aumento di capitale di cui sopra.

Viene quindi data lettura della proposta di delibera che qui di seguito si trascrive.

"Il Consiglio di Amministrazione,

- udita ed approvata l'esposizione del Presidente del Consiglio di Amministrazione e del Presidente del Comitato di remunerazione;
- preso atto del parere favorevole del Collegio sindacale e dell'attestazione che l'attuale capitale sociale è interamente versato;
- tenuto conto del dispositivo dell'art. 134 del decreto legislativo 24 febbraio 1998 n. 58;
- avvalendosi della facoltà delegatagli dall'assemblea del 28 (ventotto) giugno 2002 (duemiladue) ai sensi dell'art. 2443 del codice civile,

delibera

1.) di approvare, nell'ambito del "Piano di incentivo a medio/lungo termine per i Dirigenti" (il Piano) approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 21 (ventuno) febbraio 2003 (duemilatre), l'assegnazione gratuita di diritti di sottoscrizione (le "Opzioni") di azioni ordinarie Edison a dirigenti - in costanza di lavoro all'atto della attribuzione - che ricoprano posizioni chiave nella società, sua controllante o sue controllate ai sensi dell'art. 2359, comma 1, n.1 cod. civ. italiane o estere, e meglio per il quantitativo complessivo ed a favore dei beneficiari, di cui alla tabella come sopra allegata al presente atto sotto "A";

2.) di aumentare, a pagamento, il capitale sociale di massimi euro 3.619.269 (tremilioneisecentodiciannovemiladuecentosessantatanove) mediante emissione di massime numero 3.619.269 (tremilioneisecentodiciannovemiladuecentosessantatanove) azioni ordinarie da nominali euro 1 (uno) cadauna, godimento

regolare, da riservarsi al servizio dell'esercizio delle Opzioni, nei termini ed alle condizioni di cui al Regolamento del Piano, al prezzo di sottoscrizione pari ad euro 1,58 (uno virgola cinquantotto) per azione;

3.) di stabilire che a richiesta dei titolari delle Opzioni che le abbiano esercitate, le azioni volta volta sottoscritte dagli stessi siano emesse e accreditate a fronte dell'integrale versamento del prezzo di emissione effettuato a partire dalla data di regolamento dell'operazione;

4.) di fissare, ai sensi dell'articolo 2439 del codice civile, la data del 31 (trentuno) dicembre 2011 (duemilaundici), per l'esecuzione dell'aumento di capitale, stabilendo che il capitale si intenderà comunque aumentato di un importo pari al valore nominale delle azioni emesse a fronte delle Opzioni esercitate entro tale data;

5.) di modificare conseguentemente, tenuto altresì conto dei warrant esercitati a tutto il 31 (trentuno) ottobre 2004 (duemilaquattro):

- il primo comma dell'art. 5 (cinque) dello statuto come segue:

"Il capitale sociale è di euro 4.236.974.555 diviso in numero 4.236.974.555 azioni ordinarie e di risparmio, tutte del valore nominale unitario di euro 1.";

- il comma 5 (cinque) dell'art. 5 (cinque) dello statuto come segue:

"Gli amministratori hanno la facoltà di deliberare, anche in più riprese, entro il 28 giugno 2007 e per un importo di euro 20.948.327 (ora residuo ad euro 13.129.058), l'aumento del capitale sociale riservandolo ai dipendenti ai sensi e nei limiti di legge.";

- il comma 6 (sei) dell'art. 5 (cinque) dello statuto, nel seguente modo:

"A seguito di deliberazioni adottate dal consiglio di amministrazione in base alle deleghe ricevute dall'assemblea, il capitale è elevabile:

a) in via scindibile, per massimi euro 1.094.832.730 (ora ridotti a massimi 1.047.523.635) mediante emissione di massime n. 1.094.832.730 azioni ordinarie (ora ridotte a massime n. 1.047.523.635) da nominali euro 1 ciascuna da riservare all'esercizio dei n. 1.094.832.730 (ora ridotti a n. 1.047.523.635) warrant da sottoscrivere entro il 31 dicembre 2008 (ora fissato nel 31 dicembre 2007) nonché

b) sempre in via scindibile:

i) per massimi euro 4.200.000 mediante emissione di massime 4.200.000 azioni ordinarie da nominali euro 1 ciascuna, godimento regolare, da riservare all'esercizio della prima tranche di opzioni di sottoscrizione assegnata a dirigenti della società, della controllante o di società controllate, italiane od estere, al prezzo di euro 1,36 (uno virgola trentasei) per azione, da sottoscrivere entro il 31 dicembre 2010;

ii), per massimi euro 3.619.269 mediante emissione di massime 3.619.269 azioni ordinarie da nominali euro 1 (uno) ciascuna, godimento regolare, da riservare all'esercizio della seconda tranche di opzioni di sottoscrizione assegnata a dirigenti della società, della controllante o di società controllate, italiane od estere, al prezzo di euro 1,58 per azione, da sottoscrivere entro il 31 dicembre 2011;"
fermo ed invariato detto articolo 5 (cinque) in ogni sua altra parte ;

6.) di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'amministratore delegato pro-tempore, nei limiti di legge, in via tra loro disgiunta, tutti i più ampi poteri per:

a) dare esecuzione a quanto deliberato, provvedendo a tutto quanto richiesto, necessario, utile per la completa attuazione delle deliberazioni di cui sopra, anche a mezzo dei procuratori dai medesimi designati;

b) apportare alle delibere di cui sopra ogni modifica, rettifica o integrazione si rendesse necessaria su richiesta delle competenti Autorità anche ai fini della relativa iscrizione nel Registro Imprese;

c) aggiornare le espressioni numeriche dell'art. 5 (cinque) (capitale sociale) a sottoscrizioni avvenute e depositare lo statuto sociale modificato".

Il Consiglio approva la proposta unanime con la sola astensione dell'ing. Del Ninno per i motivi sopra dichiarati.

Il Presidente proclama il risultato.

Esaurita la trattazione del secondo punto dell'ordine del giorno, il Presidente passa a trattare gli altri punti del medesimo, dalla cui verbalizzazione io notaio vengo esonerato, provvedendosi a parte.

Sono le ore 11,35 (undici e trentacinque).

Il Presidente consegna a me notaio, anche ai fini del deposito, il nuovo testo di statuto sociale contenente le sopra deliberate modifiche, testo che viene al presente allegato sotto "B".

Del presente verbale ho dato lettura al comparente che lo approva e con me sottoscrive omessa per sua dispensa la lettura degli allegati.

Consta di tre fogli scritti come per legge da persona di mia fiducia con mezzi meccanici e di mio pugno completati per pagine dieci e parte dell'undicesima.

F.to Umberto Quadrino

F.to Piergaetano Marchetti notaio

COPIA CONFORME ALL'ORIGINALE
IN CARTA LIBERA PER USO DI LEGGE
IN TERMINE UTILE DI REGISTRAZIONE
MILANO. LI - 3 DIC. 2004

[Handwritten signature]

