

# RELAZIONI ILLUSTRATIVE DEGLI AMMINISTRATORI E PROPOSTE DI DELIBERAZIONE ALL'ASSEMBLEA ORDINARIA

**Assemblea degli Azionisti  
del 30 marzo 2017**

## INDICE

### CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA

Avviso di convocazione Pag. 3

### RELAZIONI ILLUSTRATIVE DEGLI AMMINISTRATORI E PROPOSTE DI DELIBERAZIONE ALL'ASSEMBLEA ORDINARIA

#### Relazione finanziaria

• Punti 1 e 2 all'ordine del giorno Pag. 8

#### Relazione sulla Remunerazione

• Punto 3 all'ordine del giorno Pag. 9

#### Collegio Sindacale

• Punti 4, 5 e 6 all'ordine del giorno Pag. 10

## CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA

**Avviso di convocazione**  
(Pubblicato in data 22 febbraio 2017)

I signori Azionisti di Edison S.p.A. sono convocati in assemblea ordinaria in Milano, Foro Buonaparte n. 31, **giovedì 30 marzo 2017** alle ore **11,00**, per deliberare sul seguente

### ordine del giorno

#### Relazione finanziaria

1. Bilancio al 31 dicembre 2016.
2. Determinazioni in materia di destinazione della perdita di esercizio.

#### Relazione sulla Remunerazione

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

#### Collegio Sindacale

4. Nomina del Collegio Sindacale
5. Nomina del Presidente del Collegio Sindacale.
6. Determinazione del compenso del Presidente del Collegio Sindacale e dei sindaci effettivi.

#### **Legittimazione alla partecipazione in Assemblea**

Sono legittimati ad intervenire in assemblea e ad esercitare il diritto di voto coloro che, sulla base delle evidenze dell'intermediario, risultino titolari del diritto di voto al termine della giornata contabile **del secondo giorno non festivo precedente la data fissata per l'assemblea in prima convocazione e, quindi, al termine della giornata di martedì 28 marzo 2017 (Record Date)**. Non avranno il diritto di partecipare e di votare in assemblea coloro che risulteranno titolari del diritto di voto successivamente alla *Record Date*, mentre l'eventuale cessione delle azioni successivamente alla *Record Date* non avrà effetto ai fini di tale legittimazione. La legittimazione è attestata da una comunicazione effettuata dall'intermediario, in favore del soggetto a cui spetta il diritto di voto, in conformità alle proprie scritture contabili comprovante la registrazione in accredito delle azioni al termine della data sopra indicata. La comunicazione deve pervenire alla Società, in conformità alla normativa applicabile, entro l'inizio dei lavori assembleari della singola convocazione.

#### **Partecipazione e Voto per delega anche tramite il Rappresentante Designato da Edison S.p.A.**

Ogni soggetto legittimato ad intervenire in assemblea e ad esercitare il diritto di voto può farsi rappresentare mediante delega scritta con facoltà di utilizzare, a tal fine, il modulo di delega reperibile nella presente sezione del sito *Internet* della Società (<http://www.edison.it/it/assemblea-degli-azionisti-del-30-marzo-2017>) e presso la Sede della Società. La delega può essere conferita anche mediante documento informatico sottoscritto in forma elettronica.

La delega di voto può essere notificata alla Società:

- a) mediante invio a mezzo posta all'indirizzo:  
Computershare S.p.A.  
(Rif. "Delega per Assemblea del 30/03/2017 Edison SpA")

Via Lorenzo Mascheroni, 19  
20145 MILANO – Italia;

- b) mediante invio a mezzo fax al numero +39.02.46776850;
- c) a mezzo di un messaggio di posta elettronica certificata all'indirizzo:  
[ufficiomilano@pecserviziotitoli.it](mailto:ufficiomilano@pecserviziotitoli.it)

Unitamente al modulo di delega il soggetto legittimato dovrà inviare la copia di un documento di identità valido e, se persona giuridica, anche l'evidenza dei propri poteri di rappresentanza (copia visura camerale, procura o altro atto idoneo).

L'eventuale notifica preventiva non esime il delegato, in sede di accreditamento per l'accesso ai lavori assembleari, dall'obbligo di attestare la conformità all'originale della copia notificata e l'identità del delegante.

Il delegante ha facoltà di impartire istruzioni al delegato, di revocare la delega conferita, d'indicare uno o più sostituti.

I soggetti legittimati potranno conferire gratuitamente la delega, entro la fine del secondo giorno di mercato aperto precedente la riunione assembleare (e quindi **entro martedì 28 marzo 2017**) al rappresentante designato, ai sensi dell'art. 135-*undecies* del decreto legislativo 58/1998 e successive modificazioni ("TUF"), dalla Società (di seguito il "**Rappresentante Designato**"). Per la presente Assemblea la società ha individuato, quale Rappresentante Designato, **Computershare S.p.A.**

La delega, al suddetto Rappresentante, deve essere conferita mediante la compilazione e sottoscrizione dello specifico modulo di delega che sarà reso reperibile entro **martedì 28 febbraio 2017**, presso la sede e nel sito *Internet* della Società (<http://www.edison.it/it/assemblea-degli-azionisti-del-30-marzo-2017>).

Il modulo di delega dovrà pervenire, in originale, al Rappresentante Designato, con le istruzioni di voto, su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno all'indirizzo seguente:

Computershare S.p.A.  
Via Lorenzo Mascheroni, 19  
20145 MILANO – Italia

eventualmente anticipandone copia:

- a) a mezzo fax al numero +39.02.46776850;
- b) a mezzo di un messaggio di posta elettronica certificata all'indirizzo:  
[ufficiomilano@pecserviziotitoli.it](mailto:ufficiomilano@pecserviziotitoli.it).

La delega al Rappresentante Designato non avrà effetto con riguardo alle proposte per le quali non siano state conferite istruzioni di voto.

La delega e le istruzioni di voto sono revocabili mediante dichiarazione scritta, rilasciata con le medesime modalità, entro il medesimo termine di cui sopra **martedì 28 marzo 2017**.

Ulteriori informazioni sono reperibili sul sito *Internet* della Società (<http://www.edison.it/it/assemblea-degli-azionisti-del-30-marzo-2017>).

A partire da **martedì 28 febbraio 2017** il Rappresentante Designato sarà disponibile per chiarimenti tramite numero Help Desk 02-46776826/39/11, nonché all'indirizzo e-mail [ufficiomi@computershare.it](mailto:ufficiomi@computershare.it).

**Diritto di integrare l'ordine del giorno o di presentare ulteriori proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno**

Ai sensi dell'art. 126-*bis* del TUF, i soci che, anche congiuntamente, rappresentino almeno un quarantesimo del capitale sociale possono chiedere, entro 10 giorni dalla pubblicazione dell'avviso di convocazione, e quindi **entro sabato 4 marzo 2017**, l'integrazione dell'elenco delle materie da trattare ovvero presentare ulteriori proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno, indicando nella domanda gli ulteriori argomenti o le ulteriori proposte di deliberazione da essi presentati.

L'integrazione non è ammessa per gli argomenti sui quali l'Assemblea delibera, a norma di legge, su proposta degli amministratori o sulla base di un progetto o di una relazione da essi predisposta, diversa da quelle di cui all'art. 125-*ter*, comma 1, del TUF.

Le richieste devono essere presentate per iscritto alla Sede della Società, unitamente alla comunicazione dell'intermediario attestante la titolarità della partecipazione alla data della richiesta:

- a) mediante consegna, ovvero, invio di lettera raccomandata a.r. all'indirizzo:  
Edison S.p.A.  
(Rif. "Corporate Affairs – Integrazione OdG Assemblea del 30/03/2017 Edison SpA")  
Foro Buonaparte, 31  
20121 MILANO – Italia;
- b) mediante comunicazione all'indirizzo di posta elettronica certificata:  
[assemblea.azionisti@pec.edison.it](mailto:assemblea.azionisti@pec.edison.it).

Le domande devono, altresì, essere corredate dai dati anagrafici del socio richiedente (cognome e nome, luogo e data di nascita, o nel caso di ente o società denominazione, sede e codice fiscale).

I soci richiedenti devono far pervenire alla Società, con le stesse modalità e entro lo stesso termine (**sabato 4 marzo 2017**) sopra indicati, una relazione che riporti la motivazione delle proposte di deliberazione sulle materie di cui viene proposta la trattazione, ovvero la motivazione relativa alle ulteriori proposte di deliberazione presentate su materie già all'ordine del giorno.

Ulteriori informazioni sono reperibili sul sito *Internet* della Società (<http://www.edison.it/it/assemblea-degli-azionisti-del-30-marzo-2017>).

**Diritto di porre domande prima dell'Assemblea**

Ai sensi dell'art. 127-*ter* del TUF coloro ai quali spetta il diritto di voto possono porre domande sulle materie all'ordine del giorno anche prima dell'Assemblea.

Le domande devono essere presentate per iscritto alla Società:

- a) mediante consegna, ovvero, invio di lettera all'indirizzo:  
Edison S.p.A.  
(Rif. "Corporate Affairs – Domande Assemblea del 30/03/2017 Edison SpA")  
Foro Buonaparte, 31  
20121 MILANO – Italia;
- b) mediante comunicazione all'indirizzo di posta elettronica certificata:  
[assemblea.azionisti@pec.edison.it](mailto:assemblea.azionisti@pec.edison.it).

Le domande devono essere corredate dai dati anagrafici del socio richiedente (cognome e nome, luogo e data di nascita, o nel caso di ente o società denominazione, sede e codice fiscale).

Hanno diritto di ottenere risposta i soggetti che attestano la titolarità delle azioni alla data di **martedì 28 marzo 2017 (Record Date)** facendo pervenire, anche successivamente alle domande, la comunicazione dell'intermediario per l'esercizio di tale diritto ovvero la copia, o i riferimenti, della comunicazione dell'intermediario per la partecipazione all'assemblea.

Le domande e la relativa attestazione della legittimazione all'esercizio del diritto devono pervenire **entro lunedì 27 marzo 2017**.

Al fine di facilitare l'organizzazione delle risposte, le domande dovranno contenere il riferimento al numero di pagina della inerente Relazione degli Amministratori o altro documento messo a disposizione per l'Assemblea.

Alle domande pervenute prima dell'Assemblea dai soggetti legittimati e che risultino pertinenti con le materie all'ordine del giorno, sarà data risposta al più tardi durante l'assemblea. La Società potrà fornire una risposta unitaria alle domande aventi lo stesso contenuto.

### **Nomina del Collegio Sindacale**

Hanno diritto di presentare le candidature, sino al giorno dell'Assemblea, gli azionisti ai quali spetta il diritto di voto.

Il Collegio Sindacale è composto di 3 (tre) sindaci effettivi e di 3 (tre) sindaci supplenti. In materia di equilibrio tra i generi la composizione del Collegio Sindacale deve risultare conforme, distintamente sia con riguardo ai sindaci effettivi, sia con riguardo ai sindaci supplenti, ai criteri indicati dalle relative disposizioni legislative e regolamentari.

Non possono essere candidati, e se eletti sindaci decadono dalla carica, coloro che ricoprano già il numero massimo di incarichi di componente di un organo di amministrazione o controllo determinato ai sensi della normativa applicabile, ovvero che non siano in possesso dei requisiti di indipendenza, professionalità ed onorabilità richiesti dalla normativa applicabile e dallo Statuto o per i quali ai sensi di legge o di regolamento ricorrano cause di ineleggibilità o di decadenza.

Le candidature, sottoscritte dall'azionista che le propone, devono essere presentate presso la Sede della Società:

- a) mediante consegna all'indirizzo:  
Edison S.p.A.  
(Rif. "Corporate Affairs – Candidature Assemblea del 30/03/2017 Edison SpA")  
Foro Buonaparte, 31  
20121 MILANO – Italia;
- b) mediante comunicazione all'indirizzo di posta elettronica certificata:  
[assemblea.azionisti@pec.edison.it](mailto:assemblea.azionisti@pec.edison.it);
- c) presentazione diretta in Assemblea.

La presentazione delle candidature dovrà essere accompagnata con le informazioni che consentano l'identificazione del soggetto che le propone. Entro il giorno dell'Assemblea, tale soggetto dovrà far pervenire la comunicazione effettuata dagli intermediari abilitati, in conformità alla normativa applicabile, comprovante la registrazione delle azioni in suo favore alla data della presentazione delle candidature.

Eventuali registrazioni compiute sui conti dell'azionista presentatore successivamente al giorno della presentazione delle candidature non rilevano ai fini della legittimazione all'esercizio del diritto.

Insieme alle candidature dovranno essere allegati per ciascun candidato:

- a) la dichiarazione di accettazione della candidatura e dell'eventuale nomina;
- b) la dichiarazione attestante l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità o di decadenza nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa applicabile e dallo Statuto sociale per la carica;
- c) la dichiarazione attestante il possesso dei requisiti di indipendenza, professionalità ed onorabilità richiesti dalla normativa applicabile e dallo Statuto sociale;
- d) l'eventuale idoneità a qualificarsi come indipendente anche in base ai criteri previsti, con i necessari adeguamenti, dal Codice di Autodisciplina con riferimento agli amministratori;
- e) il *curriculum vitae* contenente un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali, con indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti in altre società.

Ogni eventuale variazione dei dati comunicati che dovesse verificarsi fino al giorno di effettivo svolgimento dell'Assemblea deve essere tempestivamente comunicata alla Società.

Appena disponibili, le candidature saranno messe a disposizione del pubblico presso la Sede e nel sito della Società all'indirizzo <http://www.edison.it/it/assemblea-degli-azionisti-del-30-marzo-2017> e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato "NIS-Storage" ([www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com)).

#### **Documentazione e informazioni**

La documentazione relativa agli argomenti all'ordine del giorno, prevista dalla normativa vigente, sarà a disposizione del pubblico presso la sede e nel sito della Società all'indirizzo <http://www.edison.it/it/assemblea-degli-azionisti-del-30-marzo-2017> e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato "NIS-Storage" ([www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com)) nei termini previsti dalle vigenti disposizioni e specificati nel citato sito della Società.

I soci hanno diritto di prendere visione di tutta la documentazione depositata presso la Sede sociale e di ottenerne copia.

Ulteriori informazioni potranno essere richieste a *Corporate Affairs* al numero telefonico 02.62227465 ovvero 02.62227985 o al numero di fax 02.62227954.

Il capitale sociale sottoscritto e versato di Edison S.p.A. è di euro 5.377.000.671,00 diviso in n. 5.266.845.824 azioni ordinarie e n. 110.154.847 azioni di risparmio tutte del valore nominale di euro 1.

Il presente avviso è pubblicato nel sito *Internet* della Società (<http://www.edison.it/it/assemblea-degli-azionisti-del-30-marzo-2017>) e per estratto sul quotidiano "Il Sole 24 Ore", nonché inviato alla Borsa Italiana S.p.A., tramite SDIR-NIS, e al meccanismo di stoccaggio autorizzato "NIS-Storage" ([www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com)).

Milano, 22 febbraio 2017

Per il Consiglio di amministrazione  
*L'Amministratore delegato*  
Marc Benayoun

## **RELAZIONE FINANZIARIA**

### **Punto 1 e 2 all'ordine del giorno**

#### **Bilancio al 31 dicembre 2016**

*(Il documento è pubblicato nel fascicolo Relazione Finanziaria 2016)*

*Signori Azionisti,*

il bilancio separato al 31 dicembre 2016 della Vostra Società chiude con una perdita di euro 249.942.725.

Se concordate con i criteri seguiti nella redazione del Bilancio e con i principi e metodi contabili ivi utilizzati, Vi proponiamo di adottare le seguenti deliberazioni:

#### **Proposte di deliberazione all'assemblea**

##### **PRIMA DELIBERAZIONE**

*"L'assemblea degli Azionisti,*

- esaminato il bilancio separato della Società ed il bilancio consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2016, 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 2016;

##### **delibera**

- di approvare il bilancio separato della Società dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016, nel suo insieme e nelle singole appostazioni, che evidenzia una perdita di euro 249.942.725."

##### **SECONDA DELIBERAZIONE**

*"L'assemblea degli Azionisti,*

- preso atto che il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 evidenzia una perdita di euro 249.942.725;
- rilevato che nel suddetto bilancio non sussistono riserve disponibili, utilizzabili per la copertura della perdita;

##### **delibera**

- di riportare a nuovo la perdita di euro 249.942.725."

Milano, 13 febbraio 2017

Per il Consiglio di amministrazione  
*L'Amministratore delegato*  
Marc Benayoun



## RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE

### Punto 3 all'ordine del giorno

#### Consultazione sulla **prima sezione** della Relazione sulla Remunerazione

(Il documento è pubblicato nel fascicolo Corporate Governance 2016)

*Signori Azionisti,*

l'assemblea è tenuta ad esprimere il proprio voto sulla "Sezione Prima" della Relazione sulla Remunerazione, che si riferisce alle politiche 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. La deliberazione non è vincolante.

Tale Relazione è stata predisposta conformemente a quanto indicato dalle vigenti disposizioni di legge e regolamentari e dal Codice di Autodisciplina delle società quotate, al quale la Vostra Società aderisce.

Se condividete i contenuti in essa indicati, Vi proponiamo di esprimere voto favorevole sulla "Sezione Prima" della Relazione sulla Remunerazione adottando la seguente deliberazione:

#### Proposta di deliberazione all'assemblea

#### TERZA DELIBERAZIONE

*"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;
- assunto il parere favorevole del Comitato per la Remunerazione;

*delibera*

in senso favorevole sulla "Sezione Prima" della Relazione sulla Remunerazione."

Milano, 13 febbraio 2017

Per il Consiglio di amministrazione  
*L'Amministratore delegato*  
Marc Benayoun

## **COLLEGIO SINDACALE**

### **Punti 4, 5 e 6 all'ordine del giorno**

#### **Nomina del Collegio Sindacale**

#### **Nomina del Presidente del Collegio Sindacale**

#### **Determinazione del compenso del Presidente del Collegio Sindacale e dei sindaci effettivi**

*Signori Azionisti,*

con l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2016 si conclude, per scadenza del termine, il mandato del Collegio Sindacale attualmente in carica, nominato dall'assemblea del 28 marzo 2014, per tre esercizi e quindi sino all'assemblea che approverà il bilancio dell'esercizio 2016.

L'assemblea è, pertanto, invitata a procedere alla nomina del Collegio Sindacale e del suo Presidente, secondo i termini e le previsioni dell'art. 22 dello statuto. Al riguardo si precisa che lo statuto prevede che:

- il Collegio Sindacale si componga di tre sindaci effettivi e di tre supplenti;
- la composizione del Collegio Sindacale deve risultare conforme, distintamente sia con riguardo ai sindaci effettivi, sia con riguardo ai sindaci supplenti, ai criteri indicati dalle disposizioni in materia di equilibrio tra i generi;
- i candidati devono essere in possesso dei requisiti di onorabilità, professionalità e indipendenza richiesti dalle vigenti disposizioni e dallo statuto.

Con riferimento ai requisiti di indipendenza, si segnala che, poiché la Società ha dichiarato di aderire al Codice di Autodisciplina promosso da Borsa Italiana (il "**Codice**"), è auspicabile che i candidati siano altresì in possesso dei requisiti di indipendenza indicati da tale Codice per gli amministratori, con i necessari adeguamenti. Di ciò dovranno dare atto nella dichiarazione di accettazione della carica.

Si segnala altresì che, in ossequio a quanto previsto dal Codice, dopo la nomina il Collegio Sindacale dovrà procedere tempestivamente alla verifica dei suddetti requisiti di indipendenza e trasmettere gli esiti delle verifiche al Consiglio di amministrazione, affinché lo stesso possa renderli noti al pubblico, mediante un comunicato diffuso al mercato.

I candidati devono osservare i limiti al cumulo degli incarichi di amministrazione e controllo stabiliti dalle vigenti disposizioni.

Le candidature, correlate della documentazione richiesta dalle disposizioni vigenti e precisata nell'avviso di convocazione, devono essere presentate presso la sede della Società entro il termine e secondo le modalità pure precisati nell'avviso di convocazione.

La Società raccomanda di formulare le proposte con un congruo anticipo rispetto alla data della riunione assembleare, in modo da poterne dare adeguata informativa al mercato.

Appena disponibili, le candidature, corredate dalla relativa documentazione, saranno messe a disposizione del pubblico presso la sede e nel sito *internet* della Società (www.edison.it), nonché nel sito della Borsa Italiana S.p.A. (www.borsaitaliana.it) e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato “NIS-Storage” (www.emarketstorage.com). La Società informerà senza indugio il pubblico dell’avvenuta nomina del Collegio Sindacale, mediante comunicato diramato via SDIR-NIS e pubblicato sul sito *internet* della Società e nel meccanismo di stoccaggio autorizzato “NIS-Storage”.

Il Collegio Sindacale nominato rimarrà in carica per tre esercizi, e quindi sino all’assemblea che approverà il bilancio dell’esercizio 2019.

Si ricorda che la remunerazione dei Sindaci attualmente in carica è stata determinata dall’assemblea del 28 marzo 2014, prevedendo un compenso annuo di euro 60.000 lordi per il Presidente e di euro 40.000 lordi per ciascun sindaco effettivo.

A tal riguardo si segnala che il Codice di Autodisciplina raccomanda di commisurare la remunerazione dei sindaci all’impegno richiesto, alla rilevanza del ruolo ricoperto e alle caratteristiche dimensionali e settoriali dell’impresa.

Tutto ciò premesso, l’assemblea viene invitata ad assumere le seguenti deliberazioni, sulla base delle proposte che perverranno:

### **Proposte di deliberazione all’assemblea**

#### **QUARTA DELIBERAZIONE**

Nomina del Collegio Sindacale.

#### **QUINTA DELIBERAZIONE**

Nomina del Presidente del Collegio Sindacale.

#### **SESTA DELIBERAZIONE**

Determinazione del compenso del Presidente del Collegio Sindacale e dei sindaci effettivi.

Milano, 13 febbraio 2017

Per il Consiglio di amministrazione  
*L’Amministratore delegato*  
Marc Benayoun