

Studio Notarile Dott. Nicola Cinotti - Corso Vittorio Emanuele II, 229 - 00186 Roma - Tel. 06.6865649 Fax 06.6875344

Numero 104638 del Repertorio.

Numero 35227 della Raccolta.

-----VERBALE DI ASSEMBLEA STRAORDINARIA-----

della INTERPOWER S.P.A.

-----REPUBBLICA ITALIANA-----

-----29 gennaio 2003-----

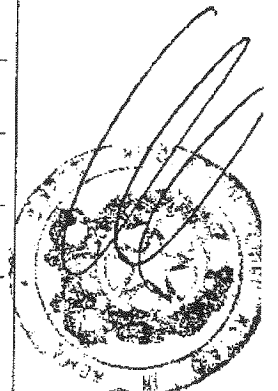
L'anno duemilatre, il giorno ventinove del mese di gennaio in Roma, Via Paisiello n.c.39, essendo le ore sedici e minuti quindici.

Dinanzi a me dottor Nicola CINOTTI, Notaio in Roma, con studio al Corso Vittorio Emanuele, n.229, iscritto nel Ruolo dei Distretti Notarili riuniti di Roma, Velletri e Civitavecchia, senza l'assistenza dei testimoni, alla quale il comparente, avendo i requisiti di legge, rinuncia, con il mio consenso,

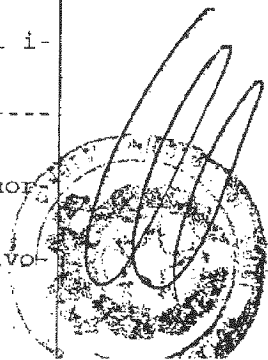
-----è presente:-----

- ORLANDI Massimo, nato a Roma (RM) il 5 gennaio 1961, domiciliato in Roma, per la carica, ove appresso, che interviene al presente atto quale Presidente del Consiglio di Amministrazione della: INTERPOWER S.P.A., con sede in Roma (RM), Largo Lamberto Loria, n. 3, capitale sociale euro-94.588.758,00=, Partita IVA, Codice Fiscale e numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Roma n. 05848381009, iscritta presso la C.C.I.A.A. di Roma al n.REA 929541.

Il comparente, della cui identità personale io Notaio



ata- -MOLINARI Mario, nato a Erba (CO) il 7 agosto 1965, Codi-
cia- ce Fiscale MLN MRA 65M07 D416W, Consigliere;-----
se-- -POTESTIO Giuseppe, nato a Napoli il 21 novembre 1939,-
---- Codice Fiscale PTS GPP 39S21 F839G, Consigliere;-----
---- -SPAZIANI Adolfo, nato a Nerola (RM) il 20 dicembre 1951,-
il-- Codice Fiscale SPZ DLF 51T20 F871U, Consigliere;-----
---- nonché i componenti del Collegio Sindacale signori:-----
ale- -SCORNAJENCHI Francesco Maria, nato a Roma il giorno 1-
ta-- maggio 1966, Codice Fiscale SCR FNC 66E01 H501V, Presidente;-
---- -ROSSI Adriano, nato a Bordighera (IM) il 19 marzo 1936,-
lto- Codice Fiscale RSS DRN 36C19 A984K, Sindaco Effettivo;-----
---- -ZINGALES Francesco Rodolfo Riccardo, nato a Milano il 22-
m-- ottobre 1960, Codice Fiscale ZNG RCR 60R22 F205N, Sindaco-
m-- Effettivo;-----
to- -COSSA Enrico Maria, nato a Milano il 21 aprile 1966, Co--
---- dice Fiscale CSS NCM 66D21 F2050, Sindaco Supplente;-----
la- -MATRONE Francesco Maria, nato a Roma il 26 maggio 1961,-
le- Codice Fiscale MTR FNC 61E26 HC01E, Sindaco Supplente;-----
i-- -che tutti i componenti il Consiglio di Amministrazione,-
---- nonché tutti i componenti il Collegio Sindacale hanno accet--
---- tato le rispettive cariche;-----
ce- -che del Consiglio di Amministrazione sono presenti tutti i-
---- membri;-----
---- -che è presente il Presidente del Collegio Sindacale signor
SCORNAJENCHI Francesco Maria, nonché il Sindaco effettivo-



Il Presidente dà, quindi, lettura agli intervenuti, illustrandolo articolo per articolo, di un nuovo testo di statuto sociale globalmente rielaborato.

I membri del Collegio Sindacale esprimono parere favorevole.

Il Presidente invita, quindi, l'assemblea a deliberare in merito.

L'assemblea, udita l'esposizione del Presidente,

d e l i b e r a

di approvare espressamente il nuovo statuto sociale come sopra illustrato dal Presidente, nel testo che segue:

"STATUTO DELLA SOCIETA'

DENOMINAZIONE - SEDE - DURATA - OGGETTO

Art. 1 - Denominazione

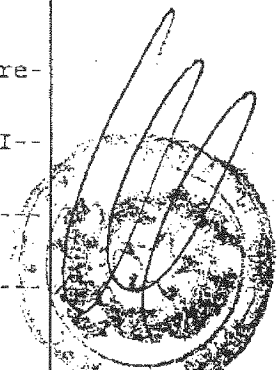
E' costituita una Società per azioni denominata: "Tirreno Power S.p.A".

Art. 2 - Sede

La Società ha sede in Roma, Largo Lamberto Loria n. 3. Il domicilio dei Soci è quello risultante dal libro dei Soci ed in mancanza o difformità da quello reale si intende eletto presso la sede sociale.

Con delibera dell'organo sociale competente potranno essere istituite sedi secondarie, succursali e rappresentanze in Italia e all'estero.

Art. 3 - Durata



in materia.

E' peraltro inibita l'attività finanziaria verso il pubblico o la raccolta del risparmio.

CAPITALE

Art. 5 - Capitale

Il capitale sociale è di Euro 94.588.758,00 (novantaquattromilionicinquecentoottantottomilasettecentocinquantotto virgola zerozero) ed è suddiviso in numero 94.588.758 (novantaquattromilionicinquecentoottantottomilasettecentocinquantotto) azioni da nominali Euro 1,00 (uno virgola zerozero) cadauna.

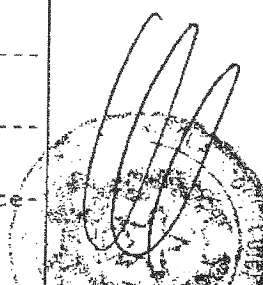
Art. 6 - Obbligazioni

La Società potrà emettere obbligazioni anche convertibili in azioni. L'organo competente dovrà stabilire i termini e le condizioni dell'emissione in conformità a quanto previsto dalla legge vigente. Le obbligazioni convertibili dovranno essere offerte in opzione ai Soci in conformità a quanto stabilito dall'art. 2441 del codice civile. Il trasferimento a terzi delle obbligazioni convertibili è soggetto alle procedure previste dal successivo art. 9.

Qualora la Società dovesse deliberare l'emissione di obbligazioni convertibili in azioni, queste dovranno essere obbligazioni nominative.

Art. 7 - Aumento del capitale

Il capitale sociale potrà essere aumentato una o più volte



tino più del 66,66% (sessantasei virgola sessantasei percen-
to) del capitale sociale.

La Società potrà essere finanziata dai Soci, in conformità
alle disposizioni di legge.

Art. 8 - Azioni

Le azioni sono nominative e conferiscono al loro possessore
eguali diritti.

Ogni azione dà diritto ad un voto.

Le azioni sono indivisibili e la Società non riconosce che
un proprietario per ciascuna di esse. In caso di comproprie-
tà si applicano le norme di cui all'art. 2347 c.c.

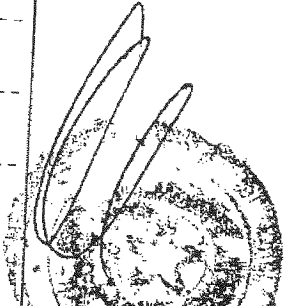
Il possesso anche di una sola azione costituisce per sé solo
adesione al presente Statuto ed alle deliberazioni prese
dall'Assemblea degli azionisti in conformità della legge e
dello Statuto. I versamenti sulle azioni saranno effettuati
a norma di legge dagli azionisti, nei modi e nei termini
stabiliti dalle relative deliberazioni degli organi sociali
competenti.

A carico dell'azionista che ritardasse il pagamento decorre-
rà, sulle somme dovute, l'interesse annuo di due punti in-
più del EURIBOR, fermo comunque il disposto dell'art. 2344-
c.c.

Art. 9 - Diritti dei Soci in caso di

trasferimento delle azioni

(i) Salvo quanto previsto nel successivo art. 10, qualora



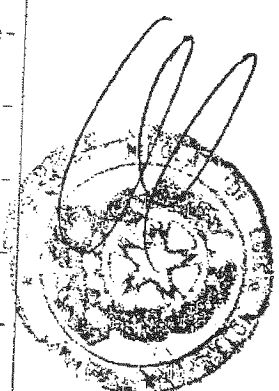
o o in-
o di--
le (il-
o come-
lita a-
idente-
mezzo-
ero di-
in Eu--
tra--
gra--
rimen--
retta--
a ter--
(pe--
bliga--
testa--
fferte-
zo di-
lio di-
rasfe--
i dal-
del-

presente articolo. In tale comunicazione i Soci dovranno manifestare incondizionatamente la volontà di acquistare tutto o parte delle Azioni offerte in vendita al prezzo specificato nella comunicazione di cui al primo comma del presente articolo.

(iv) Qualora l'offerta venga accettata da più Soci e il numero di Azioni richieste superi il numero di Azioni offerte, le Azioni offerte in vendita verranno attribuite ai Soci in proporzione alla rispettiva partecipazione al capitale della Società, fermo restando che i Soci che hanno accettato l'offerta non acquisteranno più Azioni di quelle da ciascuno richieste.

(v) Qualora il numero delle Azioni richieste dai Soci che hanno accettato l'offerta sia inferiore al numero delle Azioni offerte, i Soci che hanno accettato l'offerta possono, entro i dieci giorni successivi alla scadenza del termine di cui al precedente paragrafo (iii), comunicare al Socio offerente, al Presidente del Consiglio di Amministrazione e agli altri Soci che intendono acquistare tutte o parte delle Azioni offerte e non richieste. Qualora, alla scadenza di detto termine di venti giorni, il numero complessivo delle Azioni richieste sia ancora inferiore al numero delle Azioni offerte, l'offerta si intenderà come non accettata da alcun acquirente e si applicherà il paragrafo (vii).

(vi) Nel caso di espropriazione forzata, gli altri Soci-



di ag-
one da-
accet-
Azioni-
alla ---
o (i);--
rimento-
ivalen--
di cui-
degli-
rimento-
prece--
età in-
o nel--
della-
e con--
delle-
ede in-

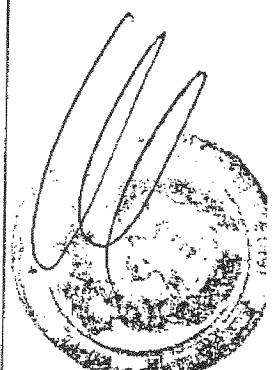
esercizio dei diritti derivanti dal pegno,-----

Art. 10 - Libera trasferibilità delle azioni a società-----
-----controllate o affiliate-----

In deroga a quanto previsto dall'articolo 9, i Soci potranno liberamente trasferire le azioni, senza ottemperare alle prescrizioni previste nei predetti articoli, a persone giuridiche che, direttamente o indirettamente, li controllino, - ne siano controllate ovvero siano sotto il comune controllo. - Agli effetti del presente Statuto i termini "controllo" o "controllare" hanno il significato di cui all'art. 2359 cod. - civ.-----

L'efficacia di tale trasferimento è tuttavia risolutivamente condizionata al fatto che - nel caso in cui venga meno il rapporto di controllo - il Socio che abbia effettuato il libero trasferimento di proprie azioni riacquisti previamente le azioni trasferite.-----

Nel caso in cui tale riacquisto non venga effettuato entro 30 (trenta) giorni dalla richiesta che ne sia fatta da uno dei Soci, oltre ad eventuali altri rimedi previsti dalla legge, ciascun Socio avrà il diritto di far dichiarare inefficaci i trasferimenti di azioni effettuati ai sensi del primo comma e la Società avrà il diritto-dovere di escludere dal voto e dall'esercizio di ogni diritto sociale, nonché di annotare sul libro Soci l'avvenuto avveramento della condizione risolutiva, le azioni trasferite finché esse non ven-



seconda adunanza, qualora i soci intervenuti alla prima adunanza non rappresentino complessivamente la parte di capitale sociale richiesta per tale adunanza. Sono tuttavia valide le Assemblee anche non convocate come sopra qualora vi sia rappresentato l'intero capitale sociale e vi assistano tutti gli amministratori in carica ed i sindaci effettivi.

-----Art. 13 - Partecipazione all'Assemblea-----

Per essere ammessi all'Assemblea gli azionisti debbono essere iscritti nel libro dei Soci almeno 5 (cinque) giorni prima della data fissata per l'Assemblea. Fino a quando ciò sia richiesto dalle disposizioni di legge in vigore, gli azionisti devono depositare i loro titoli azionari presso la Società o presso le banche od altri enti designati nell'avviso di convocazione, al più tardi cinque giorni prima di quello stabilito per l'adunanza.

Ogni Socio che abbia diritto d'intervento all'Assemblea può farsi rappresentare, per delega scritta, conferita nei limiti di cui all'art. 2372 c.c., da altra persona non amministratore, Sindaco o dipendente della Società. Spetta al Presidente dell'Assemblea constatare il diritto di intervenire all'Assemblea anche per delega.

L'Assemblea ordinaria e straordinaria può essere tenuta con intervenuti dislocati in più luoghi, contigui o distanti, audio/video collegati, a condizione che siano rispettati il metodo collegiale e i principi di buona fede e di parità di



Art. 14 - Presidenza e deliberazioni dell'Assemblea

L'Assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione o, in caso di impedimento, da persona designata dall'Assemblea.

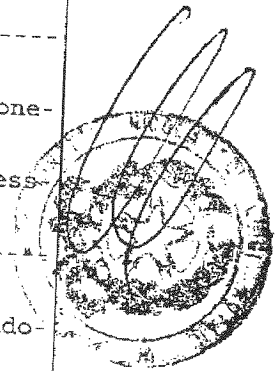
L'Assemblea nomina altresì un Segretario, anche non Socio e sceglie, se lo ritiene opportuno, due scrutatori. Le deliberazioni dell'Assemblea sono constatate da verbale firmato dal Presidente, dal Segretario ed eventualmente dagli scrutatori. Nei casi di legge ed inoltre quando il Consiglio di Amministrazione lo ritiene opportuno, il verbale viene redatto da Notaio.

Le deliberazioni dell'Assemblea sono valide se prese con la presenza e le maggioranze stabilite dalla legge per quanto concerne l'Assemblea ordinaria di prima e seconda convocazione.

L'Assemblea straordinaria, sia in prima che in seconda convocazione, è costituita e delibera validamente con la presenza ed il voto favorevole dei soci rappresentanti più del 66,66% (sessantasei virgola sessantasei per cento) del capitale sociale, ad eccezione delle seguenti deliberazioni, per le quali si applicano i quorum previsti dalla legge:

(i) aumenti del capitale, senza esclusione o limitazione del diritto di opzione dei soci, in esecuzione del Business Plan in vigore;

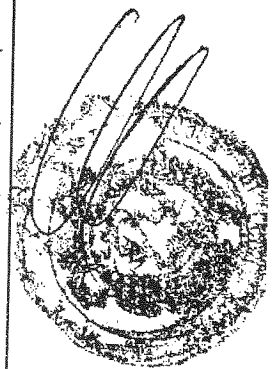
(ii) deliberazioni di cui agli articoli 2446, secondo



tre virgola trentaquattro percento) del capitale sociale a--
vente diritto di voto nell'Assemblea ordinaria, può presen--
tare una lista contenente fino a due candidati.-----

Le liste presentate dai soci devono essere depositate presso
la sede della società all'apertura dell'assemblea atta a de--
liberare sulla nomina dei consiglieri, unitamente alle di--
chiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la--
propria candidatura e attestano, sotto la propria responsa--
bilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incom--
patibilità nonché l'esistenza dei requisiti eventualmente--
richiesti per la carica di consigliere. Ogni socio, indipen--
dentemente dal numero di azioni possedute e dall'aver o me--
no presentato o concorso a presentare una lista, può votare--
per una sola lista. Ad ogni azione corrisponde un voto.-----

All'elezione dei membri del consiglio di amministrazione si--
procederà nel seguente modo. I voti ottenuti da ciascuna li--
sta saranno divisi progressivamente per uno, due, tre, quat--
tro e così via. I quozienti così ottenuti, senza arrotondare--
i decimali, verranno attribuiti ai candidati di ciascuna li--
sta secondo il loro ordine progressivo. I candidati delle--
varie liste verranno disposti in un'unica graduatoria decre--
scente, sulla base del quoziente a ciascuno attribuito. Ri--
sulteranno eletti i dieci candidati che avranno ottenuto i--
quozienti più elevati, dando rilevanza anche ai decimali.--
Nel caso in cui due candidati abbiano ottenuto lo stesso--



lista che ab-
er la nomina-
inati ai sen-
delibera con-
odo che sarò-
mo restando-
dall'Assem-
ministrato-
anea sosti-
Sindacale.-
a-fino alla-
ea dura in-
o rimanervi-
decadenza,-
issionario-
lea dovrà-
ministra-
ione-----
i ampi po-
la Socie--

tà, senza eccezione di sorta, salvo quanto per legge è inde-

rogabilmente riservato all'Assemblea dei Soci.-----

Il Consiglio di Amministrazione può nominare direttori anche-
generali e procuratori ad negotia e generali nonché mandata-
ri in genere per determinati atti o categorie di atti.-----

Il Consiglio di Amministrazione, ove l'Assemblea non vi ab-
bia provveduto, elegge tra i suoi membri un Presidente e può-
altresi nominare un Vice Presidente che sostituisce il Pre-
sidente assente o impedito, nonché un Segretario, sceglien-
dolo anche al di fuori dei suoi membri.-----

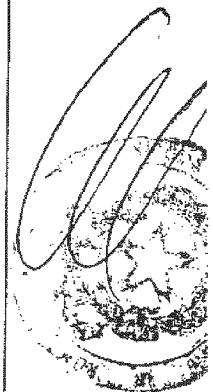
-----Art. 17 - Riunioni e deliberazioni del-----

-----Consiglio di Amministrazione-----

(i) Il Consiglio di Amministrazione si riunisce, nella-
località indicata nell'avviso di convocazione in Italia o in-
uno dei paesi dell'Unione Europea, o su richiesta del Presi-
dente, ogni qualvolta se ne ravvisi la necessità per il buon-
andamento della Società.-----

(ii) Il Consiglio si riunisce pure quando ne sia stata-
fatta richiesta da un membro del Consiglio e la richiesta-
sia motivata.-----

(iii) Le riunioni del Consiglio di Amministrazione posso-
no tenersi per teleconferenza o videoconferenza a condiziona-
che tutti i partecipanti possano essere identificati e sia-
loro consentito seguire la discussione ed intervenire in-
tempo reale alla trattazione degli argomenti affrontati; ve-



onsidererà te--
dove deve, i--
la stesura e--
ro.-----
ta con lettera--
telefax, da--
quello fissato--
almeno 7 (set--
ese dell'Unio--
ne potrà ef--
ix da spedirsi--
attivo almeno--
Italia e alme--
in paese del--

te dal Presi--
ziano di età--
tte constare--
cate con fir--
io.-----
el Consiglio--
noi membri in--
lei presenti--
lente comma,--
le di almeno--

sette consiglieri per la validità delle deliberazioni del-

Consiglio in ordine a:-----

a)- modifiche al Business Plan che comportino una va-
riazione pari o superiore al 10% dell'ammontare degli impe-
gni annuali previsti nel Business Plan;-----

b)- atti di disposizione dei beni aziendali il cui va-
lore per ogni singola transazione sia compreso fra Euro 30-
(trenta) milioni e 50 (cinquanta) milioni;-----

c)- contratti e garanzie reali e personali, tipiche o-
atipiche, di ammontare compreso fra Euro 30 (trenta) milioni-
e 50 (cinquanta) milioni;-----

d)- approvazione degli investimenti di ammontare com-
preso fra Euro 30 (trenta) milioni e 50 (cinquanta) milioni;--

e)- assunzione, modificazione ed estinzione di obbliga-
zioni per un ammontare complessivamente compreso fra Euro 30-
(trenta) milioni e 50 (cinquanta) milioni;-----

f)- definizione della struttura organizzativa dell'a-
zienda.-----

(ix) In ulteriore deroga a quanto previsto nei precedenti-
commi (vii) e (viii), è necessaria la presenza ed il voto-
favorevole di almeno otto consiglieri per la validità delle-
deliberazioni del Consiglio in ordine a:-----

a)- adozione di ciascun Business Plan (per tale inten-
dendosi il piano industriale pluriennale contenente, tra-
l'altro, l'indicazione degli obiettivi economici e strategi--



finanziari di-

alità di con--

che comporti--

nti percento)-

i nel Business-

li il cui va--

iore a Euro 50-

i, tipiche o-

cinquanta) mi--

stituzione di-

azioni in so--

to e affitto-

gie aziendali-

per la vendi--

montare supe--

m)- assunzione, modificazione ed estinzione di obbliga--

zioni per un ammontare complessivamente superiore a Euro 50-

(cinquanta) milioni.-----

(x) Le materie di cui ai commi (viii) e (ix) e non posso--

no essere sottoposte all'Assemblea ordinaria ai sensi del--

l'art. 2364, n. 4, c.c.-----

-----Art. 18 - Poteri di rappresentanza-----

La rappresentanza legale della Società in giudizio (in qua--

lunque sede e grado e innanzi a qualsiasi Autorità Giudican--

te, anche amministrative, con espressa facoltà di nominare--

avvocati procuratori alle liti e consulenti tecnici), la--

rappresentanza della Società nei confronti dei terzi e la--

firma sociale (comprensiva delle facoltà di riscuotere e--

quietanzare pagamenti e di rilasciare procure) spettano al--

Presidente del Consiglio di Amministrazione, per tutti gli--

atti, affari ed operazioni sia di ordinaria che di straordi--

naia amministrazione, nessuno escluso ed eccettuato.-----

-----Art. 19 - Comitato Esecutivo-----

Il Consiglio di amministrazione può eleggere un Comitato E--

secutivo, composto da sei amministratori. A tale Comitato--

potranno essere delegati tutti i poteri che il Consiglio ri--

terrà necessari, per un periodo di tempo limitato, salvo che--

nelle materie riservate per legge al Consiglio di Ammini--

strazione e quelle di cui all'articolo 17, commi (viii) e--

(ix).-----



e per teleconfe--

del Collegio Sindacale e fisserà la loro retribuzione.-----

necessario e su-

-----SCIoglimento DELLA SOCIETA'-----

uito e delibera-

-----Art. 22 - Scioglimento della Società-----

ro membri. Le-

Addivenendosi in qualsiasi tempo e per qualsiasi causa allo-

re da verbale e-

scioglimento della Società, l'Assemblea stabilisce le moda--

retario nomina--

lità della liquidazione e nomina uno o più liquidatori de--

terminandone i poteri e la retribuzione.-----

-----SCRITTURE CONTABILI, ESERCIZIO SOCIALE, BILANCIO ED UTILI-----

rale-----

-----Art. 23 - Esercizio sociale-----

e in ogni tempo-

Gli esercizi sociali si chiudono al 31 dicembre di ogni an--

eri, anche di-

no.-----

-----Art. 24 - Bilancio-----

Alla fine di ogni esercizio l'Organo Amministrativo procede-

alla formazione del bilancio sociale ai sensi dell'art. 2423-

del codice civile.-----

ci effettivi e-

-----Art. 25 - Utili-----

ni e sono rie--

Gli utili netti, dopo prelevata una somma non inferiore al-

cinque per cento per la riserva legale, fino a che questa-

ordinaria, o--

non abbia raggiunto il 20% (venti per cento) del capitale so--

la nomina di-

ciale, potranno essere distribuiti ai Soci, accantonati nel--

ne avranno ot--

le riserve o destinati ad altri scopi, in conformità di ap--

rità di voti-

posita delibera dell'Assemblea.-----

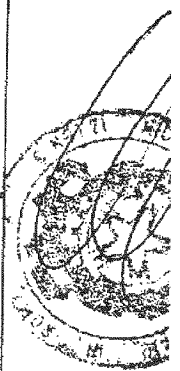
ederà in modo-

Il pagamento dei dividendi è effettuato a decorrere dal-

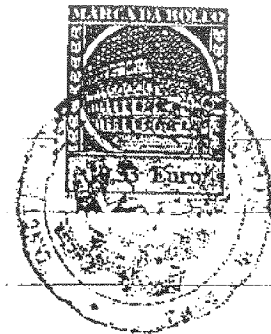
giorno che viene annualmente fissato dal Consiglio di Ammi--

il Presidente-

nistrazione.-----



Allegato "A" al n. 104638/35227 del Repertorio.



FOGLIO DELLE PRESENZE

ALL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEI SOCI

della INTERPOWER S.P.A. del 29 gennaio 2003 in Roma, Via

Paisiello, n. 39;

ore 16,15

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

-ORLANDI Massimo - Presidente

-HUGE' Jacques

-MEZZOGORI Andrea

-MOLINARI Mario

-POTESTIO Giuseppe

-SPAZIANI Adolfo

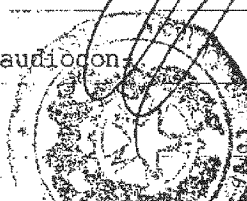
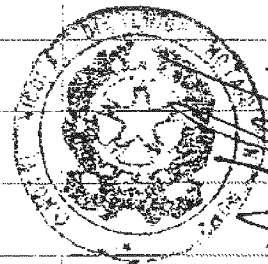
COLLEGIO SINDACALE

-SCORNAJENCHI Francesco Maria - Presidente

-ROSSI Adriano

-ZINGALES Francesco Rodolfo Riccardo, collegato in audiodon-

ferenza ai sensi dell'art.12 dello statuto sociale.





PROCURA

Il sottoscritto dott. Massimo Orlandi, nato a Roma il 5 gennaio 1961, in qualità di rappresentante legale della Volt S.p.A., società di diritto italiano con sede legale in Roma, via Francesco Pacelli, n.14, C.F. 07242841000, titolare dell'intero capitale sociale di Interpower S.p.A, nomina e costituisce procuratori speciali, disgiuntamente tra loro, i signori:

Astrid Palmieri, nata a Milano il 15 novembre 1972.

Mario Franco Leone, nato a Pescara il 12 novembre 1939.

affinché i medesimi possano, in nome e per conto della Volt S.p.A., partecipare all'assemblea straordinaria totalitaria di Interpower S.p.A, avente sede legale in Roma, Largo Lamberto Loria n.3, nonché alla successiva assemblea ordinaria totalitaria della medesima società, che si terranno il 29 gennaio 2003 ovvero in data successiva, al fine di deliberare sul seguente

Agenda

Parte Straordinaria

1. Modifica dello Statuto;
2. varie ed eventuali.

Parte Ordinaria

1. Nomina di quattro (4) nuovi membri del Consiglio di Amministrazione a seguito della modifica dello Statuto e determinazione degli emolumenti o del rimborso spese da attribuire al Consiglio di Amministrazione;
2. varie ed eventuali

e votino a tali assemblee come ritengano opportuno, dando sin d'ora per rate ed approvate le delibere adottate dai detti procuratori e da ciascuno di essi singolarmente al fine di dare piena esecuzione alla presente procura.

Volt S.p.A

Massimo Orlandi

