

Señor Notario:

Sírvase protocolizar en su registro de escrituras, una en la que contenga la protocolización de la traducción al idioma español del acto de Fusión de las Compañías IMPREGILO S.p.A. e IMPREGILO EDILIZIA E SERVIZI S.p.A., de la cual se servirá concederme tres copias.-

Quito, 13 de Septiembre del 2007


Ab. Paulina Regalado Y.

Mat. N° 9648 C.A.P.



TRADUCCION

Yo, CARMEN AMALIA SIMONE LASSO, conocedora del idioma italiano, y conforme lo faculta el artículo 6 del Decreto No. 601, publicado en el Registro Oficial número 148 de marzo 20 de 1985, y el artículo 24 de la Ley 50 publicada en el Registro Oficial No. 349 de Diciembre 31 de 1993, procedo a traducir al idioma español, el documento adjunto.


Carmen Amalia Simone Lasso
c.c. 1707877971

NOTARIA VIGESIMA CUARTA DEL CANTON QUITO

De conformidad con las atribuciones conferidas en el Artículo dieciocho de la ley Notarial, autentico la firma constante en el documento, que antecede por ser igual a la que consta en el documento de identidad que me fuera presentado del cual se deja copia en el protocolo a mi cargo y que corresponde a: SIMONE LASSO CARMEN AMALIA con cédula número 170787797-1, en Quito, a catorce de septiembre del dos mil siete.-


Dra. Lorena Prada Marcelot
NOTARIA VIGESIMO CUARTO DE
QUITO SUPLENTE



EQUADOR
AROSTUE

N. 2802 di rep.

N. 1408 di racc.

ATTO DI FUSIONE
REPUBBLICA ITALIANA

L'anno 2007 (duemilasette)

il giorno 11 (undici)

del mese di giugno

in Milano, nella casa in via Agnello n. 18.

Avanti a me **Carlo Marchetti**, notaio in Rho, iscritto presso il Collegio Notarile di Milano, sono comparsi i signori:

- **Ferrara Fabrizio**, nato a Manduria il 19 maggio 1971, domiciliato per l'incarico in Sesto San Giovanni, viale Italia n. 1, il quale dichiara di intervenire al presente atto e di stipulare non in proprio ma quale procuratore speciale e, come tale, in rappresentanza della società per azioni quotata:

"Impregilo S.p.A."

con sede in Sesto San Giovanni, viale Italia n. 1, capitale sociale euro 715.991.496,00 i.v., iscrizione al Registro delle Imprese di Milano e codice fiscale n.: 00830660155, iscritta al R.E.A. di Milano al n. 525502 (in seguito anche "incorporante"), munito degli occorrenti poteri per quanto *infra* in forza di procura in data 4 giugno 2007 n. 131.833 di rep. notaio in Milano Alfonso Colombo, che in originale trovasi allegata sotto "A" al presente atto, ed in esecuzione di delibera consiliare della società in data 12 marzo 2007, di cui a verbale in pari data n. 2.653/1.304 di mio rep., reg. all'Agenzia delle Entrate di Rho il 27 marzo 2007 al n. 433 serie 1;

- **Moder Paolo**, nato a Pescara il 2 agosto 1950, domiciliato per la carica in Sesto San Giovanni, viale Italia n. 1, il quale dichiara di intervenire al presente atto e di stipulare non in proprio ma quale Amministratore Delegato e, come tale, in legale rappresentanza della società per azioni con unico socio:

"Impregilo Edilizia e Servizi S.p.A."

con sede in Sesto San Giovanni, Viale Italia n. 1, capitale sociale Euro 34.337.500,00, i.v., codice fiscale e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Milano: 00859640153, iscritta al R.E.A. di Milano al n. 1646845, soggetta all'attività di direzione e coordinamento di **Impregilo S.p.A.** (in seguito anche "incorporanda" o "incorporata"), in esecuzione di delibera assembleare della società in data 12 marzo 2007, di cui a verbale in pari data n. 2.654/1.305 di mio rep., reg. all'Agenzia delle Entrate di Rho il 27 marzo 2007 al n. 434 serie 1.

E quindi detti comparenti, della identità personale dei quali io notaio sono certo, nelle rispettive sopraindicate rappresentanze,

premettono che

a) gli amministratori delle società di cui sopra ebbero a predisporre un progetto di fusione per l'incorporazione nella

LM

società Impregilo S.p.A. della società con unico socio Impregilo Edilizia e Servizi S.p.A.;

b) il progetto di fusione, contenente quanto previsto dalla legge, ivi compreso il proprio iter deliberativo, è stato iscritto in data 22 dicembre 2006 presso il Registro delle Imprese di Milano per entrambe le società partecipanti alla fusione;

c) ai sensi dell'art. 2505 c.c., possedendo l'incorporante Impregilo S.p.A. interamente e direttamente l'intero capitale sociale della società incorporanda Impregilo Edilizia e Servizi S.p.A., non si sono rese necessarie nè la Relazione degli Amministratori nè quella degli esperti rispettivamente previste dagli artt. 2501-*quinquies* e 2501-*sexies* c.c.. Non esistono, inoltre, i presupposti per la applicazione della procedura di cui all'art. 2501-*bis* c.c.;

d) in data 12 marzo 2007, Impregilo S.p.A., con deliberazione consiliare, ha deliberato, ai sensi dell'art. 2505 c.c. e dell'art. 24, secondo comma, dello statuto, di approvare il progetto di fusione medesimo, come sopra debitamente iscritto ed allegato al verbale della delibera stessa, sulla base delle rispettive situazioni patrimoniali di riferimento al 30 settembre 2006 per entrambe le società partecipanti alla fusione;

e) in data 12 marzo 2007, analoga deliberazione è stata assunta dalla assemblea di Impregilo Edilizia e Servizi S.p.A.;

f) le predette deliberazioni di approvazione del progetto di fusione sono state iscritte presso il Registro delle Imprese di Milano in data 15 marzo 2007 per entrambe le società partecipanti alla fusione;

g) contro le precitate deliberazioni, come i comparenti dichiarano e confermano, non risultano presentate opposizioni nel termine di cui all'articolo 2503, primo comma, c.c. e, pertanto, si può addivenire alla attuazione della fusione;

tutto quanto sopra premesso

i comparenti, in attuazione delle precitate delibere, nelle rispettive sopraindicate rappresentanze, convengono quanto segue:

ATTUAZIONE DELLA FUSIONE

1.) (Attuazione della fusione) - In attuazione del progetto di fusione (qui nuovamente allegato sotto "B"), come sopra approvato ai sensi dell'art. 2505 c.c. dal Consiglio di Amministrazione per Impregilo S.p.A. e dalla assemblea di Impregilo Edilizia e Servizi S.p.A., le società Impregilo S.p.A. e Impregilo Edilizia e Servizi S.p.A. si dichiarano e confermano di essere fuse mediante incorporazione

nella

"Impregilo S.p.A."

della

"Impregilo Edilizia e Servizi S.p.A." (con unico socio Impregilo Edilizia e Servizi S.p.A.)
entrambe con sede in Sesto San Giovanni, Viale Italia n. 1.



2.) (Annullamento delle azioni) - La fusione viene attuata sulla base delle situazioni patrimoniali di riferimento delle società partecipanti alla fusione al 30 (trenta) settembre 2006 (duemilasei) per entrambe le società partecipanti alla fusione, secondo le modalità tutte indicate nel progetto di fusione e così, tra l'altro, con annullamento, senza concambio, delle azioni rappresentanti l'intero capitale sociale della società incorporata Impregilo Edilizia e Servizi S.p.A. e, dunque, senza aumento del capitale sociale della società incorporante Impregilo S.p.A., poichè l'incorporante possiede interamente e direttamente l'intero capitale sociale della società incorporata.

3.) (Effetti contabili e fiscali) - Le operazioni della incorporata Impregilo Edilizia e Servizi S.p.A. saranno imputate, ai fini contabili e fiscali, al bilancio di Impregilo S.p.A. a decorrere dal 1° (primo) gennaio dell'anno in cui la fusione avrà efficacia nei confronti dei terzi e dunque dal 1° (primo) gennaio 2007 (duemilasette), fatto salvo quanto *infra* precisato.

4.) (Effetti verso i terzi) - Fermo quanto sopra, la fusione avrà effetto verso i terzi a decorrere dal primo giorno del mese successivo alla data di avvenuta iscrizione del presente atto di fusione di cui all'art. 2504 c.c. presso il competente Registro delle Imprese, e dunque dal 1° (primo) luglio 2007 (duemilasette).

5.) (Cessazione organi della incorporata) - Dal momento di efficacia verso i terzi della fusione, pertanto, cesseranno con la società incorporata anche i suoi organi sociali, ferma comunque la validità ed efficacia di ogni atto, anche di disposizione, dagli stessi sino a tal momento compiuto.

EFFETTI SUCCESSORI

6.) (Successione dell'incorporante) - In conseguenza della fusione la incorporante subentra di pieno diritto ai sensi dell'art. 2504-bis c.c. alla incorporata, in tutti i beni mobili, immobili, materiali ed immateriali (comprese partecipazioni ed interessenze), valori mobiliari e strumenti finanziari, situazioni possessorie e di fatto, contratti (compresi, tra l'altro, quelli di assicurazione, bancari, di utenza, di lavoro, con i fornitori e con i clienti), diritti, interessi legittimi, aspettative, privilegi, crediti, ragioni, azioni, attività in genere, anche in pendenza e formazione, della stessa incorporata in proprietà, titolarità, disponibilità, anche a titolo di deposito, od ai quali sia legittimata, verso qualsiasi soggetto anche pubblico e quale che sia la fonte ed anche se acquisiti o sorti in data posteriore alle deliberazioni di cui in premessa od alla data cui si riferiscono le situazioni patrimoniali assunte a base della fusione.

L'incorporante, in particolare, subentra *ipso iure*, anche nei confronti di enti pubblici territoriali, di pubbliche ammini-

strazioni centrali e periferiche e di autorità di settore e vigilanza, in tutte le concessioni, registrazioni, autorizzazioni, permessi, licenze, esoneri, agevolazioni, riconoscimenti di cui siano titolari la società incorporata o che siano in corso di rilascio od istruttoria, con ogni conseguente diritto, interesse, aspettativa.

Tutti i beni e i diritti si intendono acquisiti dall'incorporante con ogni pertinenza o accessorio, con ogni relativo privilegio e garanzia, anche reale (che manterranno validità e grado esistente), diritto, onere, essendo tra i beni mobili ed immateriali della incorporata che, per effetto della fusione, vengono tra l'altro trasferiti alla incorporante, compresi, a titolo di mera esemplificazione, titoli pubblici e privati, attività e prodotti finanziari in genere, depositi anche bancari e postali, cauzioni.

Sempre in conseguenza della fusione, e corrispondentemente, l'incorporante subentra *ipso iure*, in tutte le passività, debiti, obblighi, impegni, oneri, gravami, garanzie concesse, posizioni passive in genere della incorporata, in tutti i rapporti giuridici, convenzioni, polizze, depositi, contratti e negozi definitivi o preliminari anche in pendenza e in formazione, controversie di qualunque natura e ovunque radicate, quale che sia la loro fonte ed anche se acquisiti o sorti in data posteriore alle deliberazioni di cui in premessa od alla data cui si riferiscono le situazioni assunte a base della fusione.

In tutti i Paesi nei quali sia l'incorporante sia la società incorporata hanno filiali, tutto quanto sopra viene trasferito dalla filiale della società incorporata alla filiale della società incorporante e la filiale della società incorporata verrà chiusa.

Tutto quanto sopra di guisa che l'incorporante possa senz'altro e senza soluzione di continuità proseguire in ogni attività, gestione, situazione, rapporto, anzianità maturata o maturanda della società incorporata, come se fin dall'origine di spettanza e riferibili all'incorporante.

7.) (Particolari cespiti) - In particolare, si dà espressamente atto (anche ai fini del compimento di ogni necessaria formalità ed anche ad integrazione di ogni precedente ricognizione dei beni di titolarità della incorporata) che di compendio del patrimonio della società incorporata Impregilo Edilizia e Servizi S.p.A. acquisiti per effetto della fusione dalla società incorporante vi sono:

- i beni immobili individuati nei loro dati nella sede che al presente, in un unico fascicolo, si allega sotto
 - gli automezzi di cui all'elenco che al presente si allega sotto "D";
 - le partecipazioni in società a responsabilità limitata di cui all'elenco che al presente si allega sotto "E".
- Fatta tuttavia avvertenza che le descrizioni degli e-



re e
zza-
sci-
sia-
mente

orpo-
ativo
idità
obili
a fu-
com-
ici e
ositi

mente,
i, de-
cesse,
tti i
tratti
n for-
icate,
rti in
d alla
della

società
asferi-
e della
rporata

enz'al-
i atti-
rata o
origine

spressa-
ressaria
e rico-
che di
mpregilo
fusione

hede che
"C";
i allega

itata di

agli e-

lenchi sopra allegati non hanno valore tassativo, restando pertanto senz'altro acquisito all'incorporante, senza necessità di specifici atti integrativi, ai quali peraltro in qualsiasi momento i rappresentanti della incorporante sono legittimati, ogni e qualsiasi bene, anche se non menzionato, in quanto compreso nel patrimonio della società incorporata.

8.) (Trascrizioni, vulture, ecc.) - Viene sin d'ora espressamente autorizzata l'esecuzione da parte dei rappresentanti ed incaricati della incorporante di tutti gli eventuali occorrenti trapassi, annotamenti, trascrizioni, vulture, cambi di intestazione alla incorporante presso qualsiasi ufficio della Pubblica Amministrazione, Ufficio del Territorio, Pubblico Registro in genere, libro, ufficio, pubblico e privato, italiano od estero, dipendenti dal presente atto per qualsiasi bene, diritto, licenza, permesso, concessione, autorizzazione, registrazione, contratto, domanda, convenzione, valore mobiliare, e per quanto altro già intestato o riferibile alla società incorporata. Il tutto con esonero dei competenti signori conservatori o preposti ai rispettivi Uffici da ogni loro responsabilità al riguardo.

STATUTO DELL'INCORPORANTE

9.) (Statuto) - Si dà atto che lo statuto della incorporante Impregilo S.p.A. non subirà alcuna modifica in dipendenza della presente fusione.

SPESE

10.) (Spese) - Spese e tasse del presente sono a carico della società incorporante.

Ai soli fini della percezione dell'onorario notarile, si precisa che capitale e riserve della società incorporata, quali risultanti dalla situazione patrimoniale al 30 (trenta) settembre 2006 (duemilasei), ammontano ad Euro 34.337.500,00 (trentaquattromilionitrecentotrentasettemilacinquecento/zero zero).

Del presente ho dato lettura ai comparenti che lo approvano e con me sottoscrivono alle ore 9,45 omessa per loro espressa volontà la lettura degli allegati.

Consta di tre fogli scritti con mezzi meccanici da persona di mia fiducia e completati di mio pugno per dieci pagine e della undicesima sin qui.

F.to Fabrizio Ferrara

F.to Paolo Moder

F.to Carlo Marchetti notaio

Al. 1^a al N° 3802/4608 di rep.

N. 131.833 di rep.

PROCURA SPECIALE

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno duemilasette, questo giorno 4 (quattro)
del mese di maggio giugno

In Milano, nel mio studio in Via Borgogna n. 5

Avanti a me Dott. ALFONSO COLOMBO, notaio in Milano, iscritto presso il

Collegio Notarile di Milano, è presente il signor:

Ing. Alberto Lina, nato a Milano il 25 novembre 1941, domiciliato per la

carica a Sesto San Giovanni (MI), Viale Italia n. 1.

Detto componente, della cui identità personale io notaio sono certo, agendo

nella sua qualità di amministratore delegato e legale rappresentante della

società IMPREGILO S.P.A., con sede in Sesto San Giovanni (MI), Viale

Italia n.1, col capitale sociale di euro 714.104.696,00 codice fiscale e

numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Milano

00830660155, in esecuzione della deliberazione del Consiglio di

Amministrazione in data 12 marzo 2007, con il presente atto

NOMINA

l'avv. Fabrizio Ferrara, nato a Manduria il 19 maggio 1971 e

l' dr. Vinicio Fasciani, nato a Milano il 23 maggio 1965,

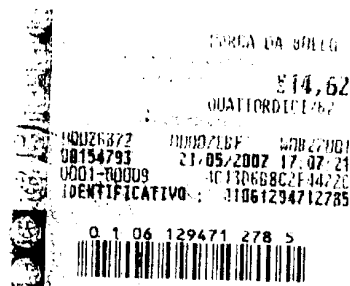
affinchè disgiuntamente tra loro, in nome, vece e rappresentanza della

uddetta società ed in concorso con gli altri interessati, abbiano a stipulare

atto di fusione per incorporazione nella società mandante della società

mpregilo Edilizia e Servizi S.p.A., con sde in Sesto San Giovanni (MI) Viale

alia n. 1, in esecuzione della delibera consiliare del 12 marzo 2007, di cui a



verbale pari data n. 2653 / 1304 di repertorio Dott. Carlo Marchetti, notaio in

Rho, registrato il 27 marzo 2007 al n. 433 - serie 1.

A tale scopo i nominati procuratori potranno intervenire all'atto pubblico di

fusione da attuarsi secondo le modalità tutte di cui al progetto di fusione

approvato dalla citata delibera consiliare, con facoltà di stabilire altresì la

data di efficacia dell'operazione di fusione ai sensi dell'art. 2504-bis,

secondo comma, del codice civile, data che potrà essere anche successiva

all'ultima delle iscrizioni previste dall'art. 2504 del codice civile, in conformità

sempre a quanto previsto dal progetto di fusione come sopra approvato,

occorrendo acconsentire a far effettuare volture, trascrizioni ed annotamenti

su pubblici registri, provvedere in genere a tutto quanto richiesto per la

completa attuazione della deliberazione di fusione, con ogni e qualsiasi

potere a tal fine necessario ed opportuno, nessuno escluso ed eccettuato,

avendo fin d'ora per ratificato quanto compiuto dai nominati procuratori

speciali.

Il tutto da esaurirsi per unico atto.

i due: compio - Parte sparte.

E

Richiesto io notaio ho ricevuto il presente atto che ho letto al comparente il

quale lo approva e con me lo sottoscrive in segno di conferma.

Dattiloscritto da persona di mia fiducia e da me completato a mano su due

mezzi fogli per una intera facciata e parte della seconda fin qui.

All. "B" al N° 3802/4408 di rep.

PROGETTO DI FUSIONE PER INCORPORAZIONE
della Società
IMPREGILO EDILIZIA E SERVIZI S.p.A.
nella Società
IMPREGILO S.p.A.

ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2501-ter del Codice Civile

1) DATI RELATIVI ALLE SOCIETÀ PARTECIPANTI ALLA FUSIONE

Dati relativi alla società incorporante:

Denominazione sociale: **IMPREGILO S.p.A.**
Sede legale: Sesto S. Giovanni (MI), Viale Italia 1
Capitale sociale: Euro 708.996.096,00 interamente versato
Registro Imprese di Milano e codice fiscale: 00830660155
R.E.A. Milano: 525502

Dati relativi alla società incorporanda:

Denominazione sociale: **IMPREGILO EDILIZIA E SERVIZI S.p.A.**, a socio unico soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Impregilo S.p.A.
Sede legale: Sesto S. Giovanni (MI), Viale Italia 1
Capitale sociale: Euro 34.337.500,00 interamente versato
Registro Imprese di Milano e codice fiscale: 00859640153
R.E.A. Milano: 1646845

2) MODIFICHE ALL'ATTO COSTITUTIVO DELLA SOCIETÀ INCORPORANTE

Con decorrenza dalla data di effetto giuridico della fusione, la società incorporante non modificherà il proprio statuto, il cui tenore è quello che si allega al presente sub A.

3) 4) 5) MODALITA' DELLA FUSIONE, RAPPORTO DI CAMBIO, MODALITA' DI ASSEGNAZIONE DELLE AZIONI, GODIMENTO DELLE AZIONI



La fusione avverrà per incorporazione di Impregilo Edilizia e Servizi S.p.A. in Impregilo S.p.A.

La fusione non darà origine ad alcun incremento del capitale sociale della incorporante e pertanto non prevede alcun rapporto di cambio.

Infatti, Impregilo Edilizia e Servizi S.p.A. è società interamente e direttamente posseduta da Impregilo S.p.A.

Per effetto della incorporazione, pertanto, le azioni della Impregilo Edilizia e Servizi S.p.A. rappresentanti l'intero capitale sociale della società incorporanda saranno annullate senza sostituzione e senza emissione di nuove azioni di Impregilo S.p.A. e non si verificheranno le ipotesi previste ai numeri 3), 4) e 5) dell'art. 2501-ter del codice civile.

6) DATA DI DECORRENZA DEGLI EFFETTI DELLA FUSIONE

Le operazioni della società incorporanda saranno imputate al bilancio della società incorporante con effetto dal 1° gennaio dell'anno in cui l'atto di fusione avrà efficacia nei confronti dei terzi.

La medesima decorrenza viene fissata anche ai fini fiscali.

La decorrenza degli effetti della fusione nei confronti dei terzi ex art. 2504-bis del codice civile verrà stabilita nell'atto di fusione e potrà essere anche successiva alla data dell'ultima delle iscrizioni previste dall'art. 2504 del codice civile.

7) TRATTAMENTO EVENTUALMENTE RISERVATO A PARTICOLARI CATEGORIE DI SOCI O A POSSESSORI DI TITOLI DIVERSI DALLE AZIONI

Nessun vantaggio particolare è previsto a favore degli amministratori delle società partecipanti alla fusione.

◆◆◆◆◆

Alla presente fusione non si applica il disposto dell'art. 2501-bis del codice civile, non ricorrendo i presupposti di cui al primo comma del suddetto articolo.

La decisione in ordine alla fusione descritta dal presente progetto mediante approvazione del medesimo sarà assunta dall'assemblea dei soci della società incorporanda e dal consiglio di amministrazione di Impregilo S.p.A., ai sensi dell'art. 2505 del codice civile, nonché ai sensi dell'art. 24 dello statuto della società incorporante, fatto salvo il diritto degli azionisti di Impregilo S.p.A., che rappresentino almeno il cinque per cento del capitale sociale, di chiedere, con domanda indirizzata alla società incorporante entro

N

S.p.A.

della

nte e

ilizia
ocietà
ne di
èviste

o della
atto di

. 2504-
e anche
504 del

A
ORI DI

ori delle

el codice
succitato

mediante
oci della
lo S.p.A.,
24 dello
ionisti di
el capitale
ante entro

otto giorni dal deposito di cui al terzo comma dell'art. 2501-ter del codice civile, che la decisione di approvazione della fusione sia adottata dall'assemblea a norma del primo comma dell'art. 2502 del codice civile.

Sesto San Giovanni, 20 dicembre 2006

La Società incorporante:

Impregilo S.p.A.

Il Presidente

Dot. Cesare Romiti

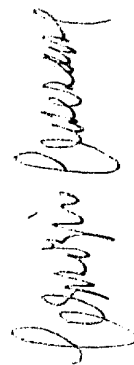
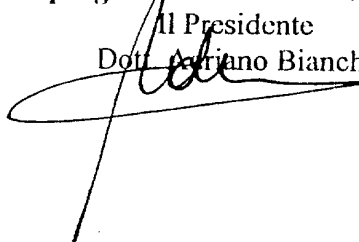


La Società incorporanda:

Impregilo Edilizia e Servizi S.p.A.

Il Presidente

Dot. Adriano Bianchi



Allegato "A" al progetto di fusione approvato in data 20 dicembre 2006

S T A T U T O
DENOMINAZIONE=OGGETTO=SEDE=DURATA

1) E' costituita una Società per Azioni con la denominazione:

"IMPREGILO S.p.A."

2) La Società ha per oggetto: la costruzione, in proprio e per conto di terzi, di opere stradali, portuali, idrauliche, idroelettriche, edilizie, ferroviarie, ed in genere ogni costruzione di ingegneria civile in Italia ed all'Estero.

La società potrà intraprendere e compiere tutte le operazioni od affari commerciali, industriali e finanziari, mobiliari ed immobiliari ritenuti necessari ed utili per il conseguimento dell'oggetto sociale.

Essa potrà assumere, sia direttamente che indirettamente, interessenze e partecipazioni in altre società od imprese aventi oggetto analogo od affine o connesso al proprio.

Essa può pure prestare avalli, fidejussioni e garanzie, anche reali e ciò anche per debiti di terzi.

3) La Società ha sede in Sesto San Giovanni (Milano).

La Società potrà istituire una sede amministrativa o tecnica, nonché sedi secondarie, succursali, agenzie o rappresentanze in Italia ed all'Estero.

4) Per i loro rapporti con la Società, il domicilio dei Soci, degli Amministratori, dei Sindaci e del soggetto incaricato della revisione contabile comprensivo anche, se posseduti, dei propri riferimenti telefonici, di telefax di posta elettronica - è quello che risulta dai libri sociali; è onere del socio, dell'Amministratore, del Sindaco e del soggetto incaricato della revisione contabile comunicarlo per l'iscrizione nei libri sociali, nonché comunicare altresì gli eventuali cambiamenti.

La durata della Società è stabilita fino al 31 dicembre 2050.

La durata potrà essere prorogata una o più volte con deliberazione dell'assemblea degli azionisti.

CAPITALE SOCIALE=OBBLIGAZIONI

Il capitale sociale è di euro 708.996.096,00 (settecentottomilioni veccentonovantaseimilanovantasei) diviso in n. 398.810.304 (trecentovantottomilioniottocentodiecimilatrecentoquattro) azioni, delle quali n. 7.194.813 (trecentonovantasettemilionicentonovantaquattromilaottocentodici) azioni ordinarie e n. 1.615.491 (unmilione seicentoquindicimilaattrocentonovantuno) azioni di risparmio.

Con deliberazione dell'assemblea, il capitale sociale potrà essere aumentato mediante emissione di nuove azioni, anche fornite di diritti diversi da quelli delle azioni già emesse.

La deliberazione di aumento del capitale sociale, assunta con le maggioranze previste agli artt. 2368 e 2369 Codice Civile, può escludere il diritto di opzione sui limiti del 10% del capitale sociale preesistente, a condizione che il prezzo dell'emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò sia fermato in apposita relazione dalla società incaricata della revisione contabile.

Con delibera del 11 novembre 2005, il Consiglio di Amministrazione, in forza della potestà ad esso attribuita dall'Assemblea straordinaria degli Azionisti in data 14 settembre 2005 ai sensi degli artt. 2441, quarto comma, secondo periodo, e 2443 Codice Civile, ha aumentato, in via scindibile, il capitale sociale di Impregilo S.p.A., con esclusione del diritto di opzione, per massimi Euro

Impregilo S.p.A.

7.089.960,72 mediante emissione di un massimo di n. 3.983.124 azioni ordinarie, godimento regolare, da offrire in sottoscrizione a pagamento all'Amministratore Delegato di Impregilo S.p.A., Ing. Alberto Lina, ad un prezzo complessivo unitario pari ad Euro 3,023, di cui Euro 1,243 per sopraprezzo, corrispondente al valore di mercato delle azioni ordinarie di Impregilo S.p.A. e cioè alla media aritmetica del prezzo ufficiale delle medesime azioni in ciascun giorno di borsa aperta nel periodo compreso tra la data di assegnazione delle opzioni - coincidente con la data di approvazione del Piano da parte del Consiglio di Amministrazione e quindi con il 7 luglio 2005 - e lo stesso giorno del mese solare precedente, secondo la rilevazione ufficiale di Borsa Italiana S.p.A.

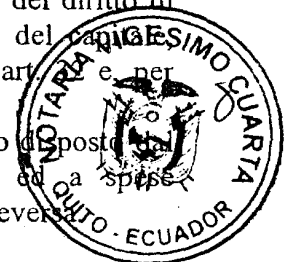
L'assemblea potrà deliberare l'emissione di obbligazioni, formulando il regolamento relativo.

L'assemblea straordinaria della Società del 26 settembre 2005 ha deliberato di aumentare in via scindibile il capitale sociale, con esclusione del diritto di opzione ai sensi degli articoli 2441, ultimo comma, del codice civile, e 134, secondo comma, del t.u.f. per massimi Euro 3.043.800,00 mediante emissione di un massimo di n. 1.710.000 azioni ordinarie, godimento regolare, riservate ai dipendenti di Impregilo S.p.A. e/o delle società da questa controllate, ai sensi dell'art. 2359, primo comma, n. 1, del codice civile, nominativamente individuati dal Consiglio di Amministrazione, mediante offerta in sottoscrizione a pagamento ad un prezzo complessivo unitario pari ad Euro 3,023, di cui Euro 1,243 per sopraprezzo, corrispondente alla media aritmetica del prezzo ufficiale delle azioni ordinarie di Impregilo S.p.A. di ciascun giorno di borsa aperta, nel periodo che va dalla data di assegnazione delle opzioni - e quindi, in quanto corrispondente alla data di approvazione del Piano da parte del Consiglio di Amministrazione, dal 7 luglio 2005 - allo stesso giorno del mese solare precedente secondo la rilevazione ufficiale di Borsa Italiana S.p.A.

Al Consiglio di Amministrazione è data facoltà di aumentare a pagamento, in una o più volte - entro 36 mesi dalla data di pubblicazione dei rendiconti semestrali della Società relativi al primo semestre 2006 - il capitale sociale per un importo massimo complessivo di Euro 501.180,36, mediante emissione di azioni ordinarie, godimento regolare, da offrire in sottoscrizione ai dipendenti di Impregilo S.p.A. o di società dalla stessa controllate ai sensi dell'art. 2359, primo comma, n. 1, del Codice Civile, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi del combinato disposto degli artt. 2441, ultimo comma, Codice Civile e 134, secondo comma, t.u.f., ad un prezzo di sottoscrizione corrispondente alla media aritmetica del prezzo ufficiale delle azioni ordinarie Impregilo S.p.A. registrato in ciascun giorno di borsa aperta nel periodo compreso tra la data di assegnazione delle opzioni - corrispondente alla data di esercizio, anche parziale, della delega da parte del Consiglio di Amministrazione - allo stesso giorno del mese solare precedente, secondo la rilevazione ufficiale di Borsa Italiana S.p.A.

8) Le azioni di risparmio, emesse ai sensi di legge, sono prive del diritto di voto, privilegiate nella ripartizione degli utili e nel rimborso del capitale e per le quali sono previste le caratteristiche previste dal presente articolo, dall'art. 2354 del Codice Civile e per quanto in essi non previsto, dalla legge.

Le azioni di risparmio possono essere al portatore, salvo quanto disposto dal secondo comma dell'art. 2354 Codice Civile; a richiesta dell'azionista possono essere convertite in titoli nominativi e viceversa.



Le azioni di risparmio appartenenti agli Amministratori, ai Sindaci e ai Direttori Generali devono essere nominative.

Le azioni di risparmio, salvo quanto stabilito dal presente statuto o dalla legge, attribuiscono gli stessi diritti delle azioni ordinarie.

I possessori delle azioni di risparmio non hanno diritto ad intervenire alle assemblee della Società né quello di chiederne la convocazione.

L'assemblea speciale dei possessori delle azioni di risparmio è regolata dalle disposizioni di legge.

In caso di distribuzione di riserve, le azioni di risparmio hanno gli stessi diritti delle azioni ordinarie.

Allo scioglimento della Società le azioni di risparmio hanno prelazione nel rimborso del capitale fino a concorrenza di euro 5,2 per azione. Nel caso di aggruppamenti o frazionamenti azionari (come anche nel caso di operazioni sul capitale, ove sia necessario al fine di non alterare i diritti degli azionisti di risparmio rispetto alla situazione in cui le azioni avessero valore nominale), tale importo fisso per azione sarà modificato in modo conseguente.

La riduzione del capitale sociale per perdite non ha effetto sulle azioni di risparmio, se non per la parte delle perdite che non trova capienza nella riduzione di capitale rappresentata dalle altre azioni.

Al fine di assicurare al rappresentante comune delle azioni di risparmio adeguata informazione sulle operazioni societarie che possano influenzare l'andamento delle quotazioni delle azioni della categoria, al medesimo verranno tempestivamente inviate, a cura dei legali rappresentanti della società, comunicazioni concernenti tali operazioni.

In caso di esclusione dalle negoziazioni delle azioni ordinarie o di risparmio, queste ultime manterranno invariate le caratteristiche e i diritti previsti dalla legge e dallo statuto.

L'assemblea potrà deliberare la riduzione del capitale sociale anche mediante assegnazione a soci di determinate attività sociali o di azioni o di quote di altre società od aziende, alle quali essa partecipi.

DIRITTO DI RECESSO

Il recesso potrà essere esercitato dal socio nei casi previsti dalla legge.

Non compete tuttavia il diritto di recesso ai soci che non hanno concorso all'approvazione delle deliberazioni riguardanti la proroga del termine di durata.

Il socio che intende esercitare il diritto di recesso dovrà darne comunicazione per mezzo di lettera raccomandata A.R. al Consiglio di Amministrazione ed al Collegio Sindacale, vincolando ai fini del recesso le azioni per le quali esercita il recesso stesso presso un intermediario abilitato.

La lettera raccomandata dovrà essere spedita agli organi sopra indicati entro 30 giorni da quello in cui è stata iscritta nel Registro delle Imprese la deliberazione che legittima il recesso, oppure nel caso in cui il fatto che legittima il recesso sia diverso da una deliberazione, entro 30 giorni dal giorno in cui il socio recedente dimostri di essere venuto a conoscenza del fatto che legittima il suo diritto di recesso.

Amministratori dovranno annotare senza indugio nel libro soci l'avvenuto ricevimento della comunicazione di recesso.

Il diritto di recesso avrà effetto nei confronti della Società il quindicesimo giorno successivo alla data in cui è stata ricevuta l'ultima delle raccomandate inviate dal socio recedente a norma del terzo capoverso del presente articolo, salvo quanto previsto dall'ultimo comma dell'art. 2437 bis Codice

Civile.

ASSEMBLEA

11) L'assemblea regolarmente costituita rappresenta l'universalità dei soci e le sue deliberazioni, prese in conformità dello statuto e della legge, obbligano tutti i soci ancorché non intervenuti o dissenzienti.

12) L'assemblea potrà essere convocata anche in località diversa dalla sede sociale, in Italia. In sede ordinaria essa è convocata ogni anno entro centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale ed al massimo entro centottanta giorni qualora ricorrano le condizioni di legge. L'assemblea è inoltre convocata sia in via ordinaria che straordinaria ogni volta che il Consiglio di Amministrazione lo ritenga opportuno e nei casi previsti dalla legge.

13) Ogni azione ordinaria dà diritto ad un voto.

14) Per essere ammessi all'assemblea i soci devono chiedere l'apposita comunicazione degli intermediari abilitati designati nell'avviso di convocazione al più tardi due giorni non festivi prima di quello stabilito per l'adunanza.

Ogni socio che abbia diritto di intervenire all'assemblea può farsi rappresentare per delega scritta da altra persona a sensi di legge.

Spetta al Presidente dell'assemblea constatare la regolarità delle deleghe ed il diritto dei presenti a partecipare all'Assemblea.

15) L'assemblea, sia ordinaria sia straordinaria, è costituita e delibera secondo le norme di legge.

Per la nomina degli Amministratori l'Assemblea delibera a maggioranza relativa dei voti dei soci presenti.

A parità di voti viene nominato il candidato più anziano di età.

Per la nomina dei membri del Collegio Sindacale si applica quanto previsto all'art. 28.

16) Le convocazioni delle assemblee sono fatte con la pubblicazione dell'avviso contenente l'ordine del giorno nella Gazzetta Ufficiale oppure sul quotidiano "Corriere della Sera" non meno di 30 giorni prima di quello fissato per l'adunanza.

Nell'avviso di convocazione può essere indicato il giorno della seconda convocazione e delle eventuali successive convocazioni.

La documentazione rilasciata per l'ammissione all'assemblea di prima convocazione, è valevole anche per le ulteriori convocazioni.

17) L'assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione o, in sua assenza, da uno dei Vice Presidenti.

In mancanza la designazione sarà fatta dall'assemblea fra gli amministratori od i soci presenti.

18) Il Presidente dell'assemblea ha pieni poteri per accertare il diritto degli azionisti a partecipare all'adunanza, in particolare la regolarità delle deleghe, per constatare se l'assemblea sia regolarmente costituita ed in numero per deliberare, per dirigere e regolare la discussione e per stabilire le modalità della votazione.

L'assemblea nomina un segretario anche non azionista e, se creda opportuno, sceglierà due scrutatori fra gli azionisti ed i sindaci.

19) Le deliberazioni dell'assemblea devono constare da verbale trascritto in apposito libro, firmato dal Presidente, dal segretario e dagli scrutatori nominati.

Il verbale dell'assemblea, se redatto da Notaio, sarà successivamente trascritto



nel libro.

AMMINISTRAZIONE-RAPPRESENTANZA

20) La Società è amministrata da un Consiglio composto da non meno di sette e non più di quindici membri. L'Assemblea determinerà il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione, numero che sarà fermo sino a diversa deliberazione.

La sostituzione dei Consiglieri che vengono a mancare durante l'esercizio avviene conformemente all'art. 2386 Codice Civile.

Qualora la maggioranza dei Consiglieri nominati dall'assemblea venga meno per qualsiasi causa, si intende scaduto in via anticipata l'intero Consiglio e deve essere convocata l'assemblea per la integrale ricostituzione di esso.

Fino a contraria deliberazione dell'assemblea gli Amministratori non sono vincolati dal divieto di cui all'art. 2390 Codice Civile.

Ai membri del Consiglio spetta il rimborso delle spese sostenute per ragione del loro ufficio.

L'assemblea determina il compenso spettante al Consiglio di Amministrazione e può determinare le modalità di riparto tra gli amministratori, ove il compenso sia stato determinato in misura complessiva.

La remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche è stabilita dal Consiglio di Amministrazione sentito il parere del Collegio Sindacale.

1) Il Consiglio di Amministrazione elegge tra i suoi membri un Presidente ed eventualmente uno o due Vice Presidenti che sostituiscano il Presidente nei casi di assenza o di impedimento.

Legge pure un segretario che può essere scelto anche tra i non appartenenti al Consiglio.

In caso di assenza del Presidente, dei Vice Presidenti e del segretario, il Consiglio designa, per ogni seduta, chi dei suoi membri deve fungere da presidente e da segretario.

2) Il Consiglio si riunisce presso la sede sociale o in qualsiasi altra località indicata nell'avviso di convocazione, su invito del Presidente o, in sua assenza, di un Vice Presidente, se nominato, o di un Amministratore delegato.

La convocazione dovrà essere effettuata con comunicazione scritta contenente l'Ordine del Giorno, inviata anche solo a mezzo fax o posta elettronica a tutti gli Amministratori in carica ed ai Sindaci effettivi, almeno sei giorni prima del giorno fissato per la riunione ovvero in caso di urgenza almeno un giorno prima.

Il Consiglio dovrà essere convocato quando ne sia fatta richiesta scritta da almeno due Amministratori, inviata, secondo il caso, ad una delle persone indicate nel primo comma, contenente l'elenco delle materie da trattare.

Il Consiglio di Amministrazione può inoltre essere convocato, previa comunicazione al Presidente del Consiglio di Amministrazione stesso, da almeno due Sindaci.

La seduta di Consiglio dovrà avere luogo entro 10 giorni dal ricevimento della richiesta.

La partecipazione e l'assistenza alle riunioni del Consiglio di Amministrazione può avvenire anche con intervenuti dislocati in più luoghi, fisici o distanti, audio e/o video collegati, a condizione che siano rispettati il metodo collegiale e i principi di buona fede e di parità di trattamento degli intervenuti. In particolare, è necessario che:



Consiglio d'amministrazione

[Handwritten signature]

- (i) sia consentito al Presidente accertare l'identità e la legittimazione degli intervenuti, regolare lo svolgimento dell'adunanza, constatare e proclamare i risultati della votazione;
- (ii) sia consentito al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi consiliari oggetto di verbalizzazione;
- (iii) sia consentito agli intervenuti di essere compiutamente informati, partecipare alla discussione e alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno.

Il Consiglio si considera tenuto nel luogo in cui si trovano il Presidente ed il Segretario della riunione onde consentire la stesura del verbale, sottoscritto da entrambi.

Gli Amministratori cui sono state conferite deleghe riferiscono tempestivamente e con periodicità almeno trimestrale al Consiglio di Amministrazione ed al Collegio Sindacale sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo effettuate dalla Società o dalle sue controllate, a sensi di legge.

La comunicazione viene effettuata verbalmente in occasione delle riunioni consiliari e del Comitato Esecutivo, ovvero con comunicazione scritta e/o verbale e/o telefonica al Presidente del Collegio Sindacale, qualora particolari esigenze di tempestività lo rendano preferibile.

Gli Amministratori devono dare notizia agli altri Amministratori ed al Collegio Sindacale di ogni interesse che, per conto proprio o di terzi, abbiano in una determinata operazione, il tutto ai sensi di legge.

23) Per la validità delle deliberazioni del Consiglio di Amministrazione, occorre la presenza della maggioranza dei Consiglieri in carica.

Le deliberazioni sono prese a maggioranza assoluta di voti dei presenti.

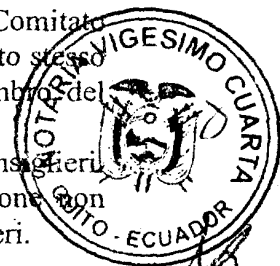
24) Il Consiglio è investito dei più ampi poteri per la gestione ordinaria e straordinaria della società senza eccezioni di sorta ed ha facoltà di compiere tutti gli atti che riterrà opportuni per lo svolgimento di tutte le attività costituenti l'oggetto sociale o strumentali allo stesso, esclusi soltanto quelli che la legge in modo tassativo riserva all'assemblea.

Il Consiglio di Amministrazione potrà pertanto deliberare la istituzione o soppressione - in Italia ed all'estero - di sedi secondarie con rappresentanza stabile, la riduzione del capitale sociale in caso di recesso dei soci, l'adeguamento dello statuto a disposizioni normative inderogabili, il trasferimento della sede legale nell'ambito del territorio nazionale nonché la fusione per incorporazione di una società interamente controllata o partecipata in misura almeno pari al 90% del suo capitale, il tutto nel rispetto delle previsioni di cui agli articoli 2505 e 2505 bis Codice Civile.

25) Il Consiglio può delegare tutte o parte delle sue attribuzioni, ad esso non riservate dalla legge, ad un Comitato Esecutivo, composto da un numero di membri inferiore alla metà dei componenti il Consiglio medesimo in essi compreso l'Amministratore Delegato il quale svolge il ruolo di Presidente del Comitato Esecutivo.

I membri del Collegio Sindacale assistono alle riunioni del Comitato Esecutivo e lo stesso può essere convocato, dal Presidente del comitato stesso ogni qualvolta lo ritenga opportuno o su richiesta di un altro membro del Comitato Esecutivo ovvero di almeno due sindaci.

Il Consiglio può inoltre delegare parte dei suoi poteri ad uno o più Consiglieri. Può inoltre nominare Direttori e Procuratori, scelti anche fra persone non facenti parte del Consiglio di Amministrazione, determinandone i poteri.



26) Le deliberazioni del Consiglio e del Comitato saranno trascritte in appositi libri ed i relativi verbali saranno sottoscritti dal Presidente e dal Segretario.

27) La rappresentanza legale e la firma di fronte ai terzi ed in giudizio spettano disgiuntamente al Presidente, e all'Amministratore Delegato ovvero in caso di assenza o impedimento del Presidente, da ciascuno dei Vice Presidenti, se nominati.

Fermo restando quanto sopra, la rappresentanza legale e la relativa firma potranno essere conferite dal Consiglio anche ad altri suoi membri.

COLLEGIO SINDACALE

28) L'assemblea elegge il Collegio Sindacale, costituito da tre sindaci effettivi e due supplenti.

La nomina del Collegio Sindacale avviene sulla base di liste presentate dai soci nelle quali devono essere indicati cinque candidati elencati mediante un numero progressivo.

Hanno diritto di presentare le liste soltanto i soci che da soli o insieme ad altri soci documentino di essere complessivamente titolari di almeno il 2% delle azioni ordinarie, le quali, almeno nella suddetta misura minima, dovranno essere depositate nei termini stabiliti dalla legge ai fini dell'intervento in assemblea.

Ogni socio può presentare o concorrere alla presentazione di una sola lista e ogni candidato può essere iscritto in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Alcalce alle liste presentate dai soci, ovvero in allegato alle stesse, deve essere fornita una descrizione del curriculum professionale dei soggetti designati.

Non possono essere nominati sindaci coloro che già ricoprano incarichi di sindaco effettivo in oltre cinque società quotate.

Inoltre a ciascuna lista devono depositarsi le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità o di incompatibilità nonché l'esistenza dei requisiti prescritti per la carica, stabiliti dalla normativa applicabile anche regolamentare.

Le liste presentate dai soci devono essere depositate, come sarà altresì indicato nell'avviso di convocazione, presso la sede della società almeno dieci giorni prima di quello fissato per l'assemblea in prima convocazione.

La lista presentata senza l'osservanza delle prescrizioni di cui sopra sarà considerata come non presentata.

Ogni azionista può votare una sola lista.

Ultano eletti: della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, l'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista, due membri effettivi e due supplenti; il terzo membro effettivo sarà il primo candidato a lista che avrà riportato il maggior numero di voti dopo la prima.

In caso di parità di voti si ricorrerà al ballottaggio.

Quando venga proposta una unica lista risulteranno eletti, a maggioranza, sei effettivi i primi tre candidati in ordine progressivo e sindaci supplenti quarto e quinto candidato.

La residenza del Collegio Sindacale spetta alla persona indicata al primo posto nella lista che ha ottenuto il maggior numero di voti.

L'assemblea provvede alla nomina dei Sindaci effettivi e/o dei supplenti necessari per la integrazione del Collegio Sindacale a seguito di cessazione imputata di sindaci dalla carica nel modo seguente:

Quando si debba provvedere alla sostituzione di sindaci eletti nella lista di

Collegio Sindacale

maggioranza la nomina del sindaco o dei sindaci, con l'eventuale indicazione del Presidente del Collegio, avviene con votazione a maggioranza, senza vincolo di lista;

- qualora, invece, occorra sostituire il sindaco effettivo designato dalla minoranza l'assemblea lo sostituirà, con voto a maggioranza relativa, scegliendolo fra i candidati indicati nella lista di cui faceva parte il Sindaco da sostituire, che abbiano confermato almeno dieci giorni prima di quello fissato per l'assemblea in prima convocazione la propria candidatura, unitamente con le dichiarazioni relative all'inesistenza di cause di ineleggibilità o di incompatibilità, nonché all'esistenza dei requisiti prescritti per la carica e stabiliti dalla normativa applicabile anche regolamentare.

I sindaci uscenti sono rieleggibili.

Ai fini di quanto previsto dall'art. 1 comma 2 lettere b) e c) e comma 3 del Decreto Ministeriale 30 marzo 2000 n. 162, per materie e settori di attività strettamente attinenti a quelli dell'impresa esercitata dalla Società si intendono le materie (giuridiche, economiche, finanziarie e tecnico-scientifiche) ed i settori di attività connessi o inerenti all'attività esercitata dalla Società e di cui all'oggetto sociale.

29) Le riunioni del Collegio Sindacale possono svolgersi anche per teleconferenza a condizione che tutti gli aventi diritto possano parteciparvi ed assistervi, possano essere identificati e sia loro consentito di intervenire in tempo reale alla trattazione degli argomenti e di essere compiutamente informati.

CONTROLLO CONTABILE

30) Il controllo contabile è esercitato a norma di legge.

BILANCIO E RIPARTO UTILI

31) L'esercizio sociale si chiude al 31 dicembre di ogni anno.

32) Gli utili netti risultanti dal bilancio annuale saranno ripartiti come segue:

- a) 5% alla riserva legale fino al limite stabilito dalla legge;
- b) alle azioni di risparmio fino a concorrenza del 5% di euro 5,2 per azione (pari a euro 0,26 per azione). Qualora in un esercizio sia stato assegnato alle azioni di risparmio un dividendo inferiore al 5% di euro 5,2 per azione (pari a euro 0,26 per azione), la differenza è computata in aumento del dividendo privilegiato nei due esercizi successivi;
- c) il residuo sarà destinato a tutti gli azionisti in modo che alle azioni di risparmio spetti un dividendo complessivo maggiorato rispetto a quello delle azioni ordinarie, in misura pari al 2% di euro 5,2 per azione (pari a euro 0,104 per azione), salvo che l'assemblea deliberi speciali prelevamenti a favore di riserve straordinarie o per altre destinazioni.

Nel caso di raggruppamenti o frazionamenti azionari (come anche nel caso di operazioni sul capitale, ove sia necessario al fine di non alterare i diritti degli azionisti di risparmio rispetto alla situazione in cui le azioni avessero valore nominale), gli importi fissi per azione menzionati alle precedenti lettere b) e c), con riferimento alle azioni di risparmio, saranno modificati in modo conseguente.

SCIOGLIMENTO

33) Nel caso di messa in liquidazione della Società, l'assemblea con le maggioranze stabilite dalla legge, determina:

- (a) il numero dei Liquidatori e le regole di funzionamento del collegio in caso di pluralità di Liquidatori;
- (b) la nomina dei Liquidatori, con indicazione di quelli cui spetta



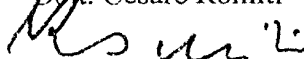
- rappresentanza della Società;
- (c) i criteri in base ai quali deve svolgersi la Liquidazione;
 - (d) i poteri dei Liquidatori, con particolare riguardo alla cessione dell'azienda sociale, di rami di essa, ovvero anche di singoli beni e diritti, o blocchi di essi.

La Società incorporante:

Impregilo S.p.A.

Il Presidente

Dott. Cesare Romiti

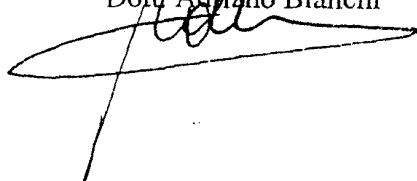


La Società incorporanda:

Impregilo Edilizia e Servizi S.p.A.

Il Presidente

Dott. Adriano Bianchi



Adriano Bianchi

All. "C" al N° 2802/1408 di rep.

CHEDA N°1

Localizzazione: Comune di Gallarate, via Adige n. 21

Provincia: Varese

Descrizione: l'edificio costituito da piano terra e piano superiore, nonché in corpo staccato

Dati catastali: Catasto Fabbricati del Comune di Gallarate Sezione Ga

Id.	Mappale	subalterno	Piano	Z.C.	Cat.	Classe	Vani - mq.	R.C. Euro
	909		p.T-1		A/3	3	7,5 vani	639.12
	910		p.T		C/6	6	Mq. 12	46.48



SCHEDA N° 2**Ubicazione:** Comune di Gallarate**Provincia:** Varese**Descrizione:**

Trattasi di terreni ricadenti nell'ambito territoriale destinato a Busin Park dalla legge Regionale n. 10/1999 relativa al piano d'area Malpensa

Dati catastali: Catasto Terreni del Comune di Gallarate

Foglio	Mappale	Qualità/classe	superficie	Reddito domin.	Reddito agrario
1	900	prato arb 2	600	2,94	2,63
1	901AA	prato arb 2	400	1,96	1,76
1	901AB	bosco ced 2	50	0,06	0,02
1	906	fabbr rur	1740		
1	909		390		
1	910	sem arb 5	2680	9,69	6,92
1	951	prato arb 2	6350	32,80	29,52
1	954	prato arb 2	12990	63,73	57,02
1	1337	prato arb 2	960	4,42	3,95
1	7582	sem arb 5	21295	46,99	54,99
1	7583	sem arb 5	3600	13,01	9,30
1	7584	sem arb 5	2640	9,54	6,82
1	7585	sem arb 5	2380	8,60	6,15
1	7586	bosco ced 2	760	1,18	0,24
1	7587	bosco ced 2	680	1,05	0,21
1	5903	terreno	1900		
1	1336	terreno	950		
1	4745	terreno	6070		
1	908	terreno	6450		
1	552	terreno	700		

a Busin
Malpensa

1	6171	sem arb 5	2790	10,09	7,20
1	953	prato arb 2	5630	27,62	24,72
1	959	sem arb 5	13680	49,46	35,33
1	991	sem arb 3	22570	128,22	87,42
1	1168	sem arb 5	16660	60,23	43,02
1	1298	sem arb 5	2180	7,88	5,63
1	1356AA	sem arb 5	500	1,29	1,81
1	1356AB	bosco ced 2	70	0,02	0,11
1	5329	prato arb 2	3200	16,53	14,87
1	5565	sem arb 5	7250	26,21	18,72
2	162	sem arb 3	5445	30,93	19,68
2	295	bosco ced 2	405	0,63	0,13
2	3146	incolto pr 2	8590	3,55	0,89
2	3147	incolto pr 2	6300	2,60	0,65
2	3144	incolto pr 2	1960	0,81	0,20
2	3145	incolto pr 2	2240	0,93	0,23

ario

2,63

1,76

0,02

92

29,52

57,02

3,95

54,99

9,30

6,82

6,15

0,24

0,21



SCHEDA N° 3**Ubicazione:** Comune di Milano, via G. Pezzotti n. 2**Provincia:** MI**Descrizione:**

Porzione immobiliare sita a piano terra del fabbricato ed utilizzato da
LIDL Italia come supermercato.

Rogito ancora da formalizzare

Dati catastali: Catasto Fabbricati del Comune di Milano

Foglio	Mappale	subalterno	Piano	Z.C.	Cat.	Classe	Vani - mq.	R.C. Euro
522	718	711	T-1	2	D/8			21800,

CHIEDA N° 4

bicazione: Comune di Figline Valdarno, via Strasburgo n. 9
rovincia: FI

ilizzato d
Descrizione:
attasi di appartamenti di civile abitazione facenti parte di un complesso
mobiliare

ti catastali: Catasto Fabbricati del Comune di Figline Valdarno

lo	Mappale	subalterno	Piano	Z.C.	Cat.	Classe	Vani - mq.	R.C. Euro
R.C. Euro.	958	20	4		A/2	5	5	542,28
	958	25	5		A/2	5	5	542,28
21800,								



SCHEDA N° 5

Ubicazione: Comune di Figline Valdarno, via Strasburgo n. 7
Provincia: FI

Descrizione:

Trattasi di n.2 box pertinenti al fabbricato di Via Strasbugo n. 9

Dati catastali: Catasto Fabbricati del Comune di Figline Valdarno

Foglio	Mappale	subalterno	Piano	Z.C.	Cat.	Classe	Vani - mq.	R.C. Euro
21	958	74	S1		C/6	5	16	9
21	958	72	S1		C/6	5	16	9

CHIEDA N° 6

Localizzazione: Comune di Sacile, via Venzone – piano scantinato
Provincia: PD

Descrizione:

Fabbricato del quale fanno parte le unità immobiliari sotto descritte è stato edificato in dipendenza delle concessioni per opere edilizie n. 61/90 e 52/90 rilasciate dal Comune di Sacile in data 16 agosto 1990

anno

R.C. Euro

Unità catastali: Catasto Fabbricati del Comune di Sacile

	Mappale	subalterno	Piano	Z.C.	Cat.	Classe	Vani – mq.	R.C. Euro
9								
9	730	69	scantinato	C	C/2	3	4 mq	6,20
	730	75	scantinato	C	C/2	3	4 mq	6,20
	730	78	scantinato	C	C/2	3	5 mq	7,75
	730	79	scantinato	C	C/2	3	5 mq	7,75
	730	80	scantinato	C	C/2	3	5 mq	7,75
	730	81	scantinato	C	C/2	3	5 mq	7,75
	730	82	scantinato	C	C/2	3	5 mq	7,75
	730	99	scantinato	C	C/2	3	4 mq	6,20
	730	105	scantinato	C	C/2	3	4 mq	6,20



SCHEDA N° 7**Ubicazione:** Comune di Sacile , via Palmanova.**Provincia:** PD**Descrizione:**

Il fabbricato del quale fanno parte le unità immobiliari sotto descritte
stato edificato in dipendenza della concessione per opere edilizie n. 60
rilasciata dal Comune di Sacile in data 16 agosto 1990

Dati catastali: Catasto Fabbricati del Comune di Sacile

Foglio	Mappale	subalterno	Piano	Z.C.	Cat.	Classe	Vani - mq.	R.C. Euro
11	620	21	S1	C	C/2	4	4 mq	
11	620	28	S1	C	C/2	4	4 mq	

SCHEDA N° 8

ubicazione: Comune di Sacile , via S. Giovanni del Tempio
provincia: PD

Descrizione:

5 descritti: n. 1 Cabina elettrica da cedere gratuitamente al Comune di
izie n. 60 Sacile

Atti catastali: Catasto Fabbricati del Comune di Sacile

lo	Mappale	subalterno	Piano	Z.C.	Cat.	Classe	Vani - mq.	R.C. Euro
R.C. Euro	762	83	S1	C	D/1			



SCHEDA N° 9**Ubicazione:** Comune di Sacile**Provincia:** PD**Descrizione:**

Porzione di area destinata a strada di lottizzazione da cedere gratuitamente al Comune di Sacile

Dati catastali: Catasto Terreni del Comune di Sacile

Foglio	Mappale	Qualità/classe	superficie	Reddito domin.	Reddito agrario
11	871	Vigneto - U	0.00.55	0,71	0,40

Vincoli:

CHIEDA N°10

Localizzazione: Città di Buenos Aires

Paese: Argentina

gratuitamente
Inscrizione:

Località in TTE. Gral Juan D. Peron y Avda Toque Saenz Pena – Matricola
R.R. 14-1148/5 UC XI y I pte ind
Inscrizione catastale: C 14 – S 1 – M. 3° - P1 – Un. Compr. I y XI

Superficie

0,40

Inscrizione:

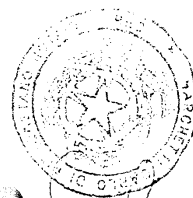
Superficie di terreno sito nel quartiere Cuarto del Prtido de Gral Sarmento,
superficie di mq. 25276,70
Catasto: Circr. IV – Secc A – Fracc. IV – Parc. 12



Beni mobili registrati

Definizione	Telaio/Matricola	Targa
AUTOFURGONE FIAT DUCATO DIESEL		AS 149MP
VEETTURA FIAT PUNTO 60 STAR	2702032	AY 525GS
AUTOFURGONE FIAT DUCATO DIESEL	2593418	BF 088PL
AUTOVETTURA FIAT BRAVA 75 TD SX		BJ 364SX
AUTOVETTURA FIAT PUNTO 2ª SERIE 1.9 JTD	5239052	CG 874GN
AUTOVETTURA FIAT STILO ACTIVE 1.9 JTD	177180	CD 265KX
AUTOCARRO FIAT DUCATO D		BX 290DB
GRU LOCATELLI GRIL 835	44	MI AL274
CARELLI ELEVATORE MERLO P35.13 EVS	B0304147	AB D946

Al. 1° al N° 2802/4408 di rep.



Adriano Benvenuti

Adriano Benvenuti

**ELENCO SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA PARTECIPATE DALEA
INCORPORANDA IMPREGIO EDILIZIA E SERVIZI S.P.A.**



1. Società Consortile Anagnina 2000 a r.l.

sede sociale in Sesto San Giovanni (MI) - Viale Italia n. 1

capitale sociale euro 10.329

codice fiscale e numero di iscrizione nel Registro Imprese di Milano 02994530968

R.E.A. n. 1620412

partecipazione 50% pari a n. 5.164,500 quote

2. Auditorium Roma S.C. a r.l. in liquidazione

sede sociale in Lecco - Via Nino Bixio n. 4

capitale sociale euro 90.000

codice fiscale e numero di iscrizione nel Registro Imprese di Lecco 02545550135

R.E.A. n. 291664

partecipazione 60% pari a n. 54.000 quote

3. Campione Soc. Cons. a r.l.

sede sociale in Sesto San Giovanni (MI) - Viale Italia n. 1

capitale sociale euro 11.000

codice fiscale e numero di iscrizione nel Registro Imprese di Milano 02883650968

R.E.A. n. 1591553

partecipazione 99,9% pari a n. 10.989 quote

Castello 99 S.C. a r.l. in liquidazione

sede sociale in Sesto San Giovanni (MI) - Viale Italia n. 1

capitale sociale euro 11.000

codice fiscale e numero di iscrizione nel Registro Imprese di Milano 05007560484

R.E.A. n. 1711405

partecipazione 60% pari a n. 6.600 quote

I.L.I.M. Iniziative Lombarde Immobiliari S.r.l. in liquidazione con socio unico

sede sociale in Sesto San Giovanni (MI) - Viale Italia n. 1

capitale sociale euro 3.100.000

codice fiscale e numero di iscrizione nel Registro Imprese di Milano 08128050132

R.E.A. n. 1208927

partecipazione 100% pari a n. 3.100.000 quote



6. **Lavori Lingotto Soc. Cons. a r.l. in liquidazione con socio unico**
sede sociale in Sesto San Giovanni (MI) – Viale Italia n. 1
capitale sociale euro 25.000
codice fiscale e numero di iscrizione nel Registro Imprese di Milano 07875230018
R.E.A. n. 1749009
partecipazione 100% pari a n. 25.000 quote
7. **Markland S.r.l. in liquidazione**
sede sociale in Milano – Foro Buonaparte n. 70
capitale sociale euro 66.810
codice fiscale e numero di iscrizione nel Registro Imprese di Milano 11586420157
R.E.A. n. 1478386
partecipazione 1,9% pari a n. 1.269,39 quote
8. **S. Anna Palermo S.C. a r.l. in liquidazione**
sede sociale in Palermo – Via A. Di Paola n. 3
capitale sociale euro 40.800
codice fiscale e numero di iscrizione nel Registro Imprese di Palermo 04437270822
R.E.A. n. 187138
partecipazione 71,6% pari a n. 29.212,800 quote
9. **S.I.MA.GEST 3 S.C. a r.l.**
sede sociale in Zola Predosa (BO) – Via Poli n. 4
capitale sociale euro 50.000
codice fiscale e numero di iscrizione nel Registro Imprese di Bologna 02312341295
R.E.A. n. 429801
partecipazione 0,01% pari a n. 5 quote
10. **VE.CO. Società Veneziana Consortile a r.l.**
sede sociale in Venezia – S. Polo 2466/a
capitale sociale euro 10.200
codice fiscale e numero di iscrizione nel Registro Imprese di Venezia 02558480279
R.E.A. n. 227000
partecipazione 25% pari a n. 2.550 quote
11. **Versilia S.C. a r.l.**
sede sociale in Carpi (MO) – Via C. Pisacane n. 2

INSTRUMENTO
DE
NOTARIAL
ACTO
DE
1997

capitale sociale euro 20.000

codice fiscale e numero di iscrizione nel Registro Imprese di Modena 02178410482

R.E.A. n. 286040

partecipazione 34% pari a n. 6.800 quote

12. Versilia Servizi S.C. a r.l.

sede sociale in Carpi (MO) – Via C. Pisacane n. 2

capitale sociale euro 20.000

codice fiscale e numero di iscrizione nel Registro Imprese di Modena 02736020369

R.E.A. n. 326632

partecipazione 34% pari a n. 6.800 quote

Georgio Paredes



10113

COPIA CONFORME ALL'ORIGINALE
IN CARTA LIBERA PER USO DI LEGGE
IN TERMINE UTILE DI REGISTRAZIONE
NEL MIO STUDIO, LI 18.6.2007



[Handwritten signature]

1. Nome	ITADRA
2. Cognome	C. Marchetti
3. Indirizzo	Mobilia in Rho
4. Es. cartella	Sig. llo Mobilia
5. a. d. n. r. o.	
7. dell'ufficio	
8. av. d. n. r. o.	10113
9. contrassegno	Sig. llo d' Slat

[Handwritten signature]

Il Sostituto Procuratore della Repubblica
d.s.s.a Francesca CELLE



ESTUDIO NOTARIA MARCHETTI
Calle Agnello n. 18
20121, Milán, Tel. 0272021846 r.a.

No. 2802

No. 1408

ACTO DE FUSIÓN
República de Italia

En el año 2007 (dos mil siete)
Este día 11 (once)
del mes de junio
En Milán, en mi estudio ubicado en la Calle Agnello n. 18

Delante de mí, CARLO MARCHETTI, Notario de Milán, inscrito en el Colegio Notarial de Milán, comparece el señor:

- FERRARA FABRIZIO, nacido en Manduria el 19 de mayo de 1971, domiciliado para efectos de este acto en Sesto San Giovanni, Vía Italia No. 1, quien declara intervenir en este acto no por sus propios derechos, sino como apoderado especial, y como tal, en representación de la sociedad por acciones denominada:

"IMPREGILO S.P.A."

con sede en Sesto San Giovanni, Vía Italia No. 1, con capital social de 715'991.496,00 €, código fiscal e inscripción en el Registro de Empresas de Milán no.00830660155, inscrita en Repertorio Económico-Administrativo de Milán bajo el número 5252505 (en adelante la "absorbente"), investido del poder que se encuentra en vigencia desde el 4 de junio de 2007, documento signado con el No. 131.833 del protocolo del Notario de Milán doctor Alfonso Colombo, que en original se agrega como Anexo A del presente instrumento, y en ejecución de las resoluciones adoptadas por la sociedad el 12 de marzo de 2007, cuya acta se encuentra incorporada bajo el número 2.653/1.304 de mi repertorio, inscrita en la Agencia de Inscripciones el 27 de marzo de 2007 bajo el No. 433 de la Serie 1;

- MODER PAOLO, nacido en Pescara el 2 de agosto de 1950, domiciliado para efectos de este acto en Sesto San Giovanni, Vía Italia No. 1, quien declara intervenir en este acto no por sus propios derechos, sino como apoderado especial, y como tal, en representación de la sociedad por acciones denominada:

"IMPREGILO EDILIZIA E SERVIZI S.P.A."

con sede en Sesto San Giovanni, Vía Italia NO. 1, con capital social de 34'337.500,00 €, código fiscal e inscripción en el Registro de Empresas No. 0859640153, inscrita en el Repertorio Económico-Administrativo de Milán bajo el número 1646845, sujeta a la actividad de dirección y coordinación de Impregilo S.p.A., (en adelante la "absorbida o incorporada"), en ejecución de las resoluciones adoptadas por la sociedad el 12 de marzo de 2007, cuya acta se encuentra incorporada bajo el número 2.654/1.305 de mi repertorio, inscrita en la Agencia de Inscripciones el 27 de marzo de 2007 bajo el No. 434 de la Serie 1;

Comparecientes cuya identidad conozco y por lo tanto, yo el Notario, dar fe, así como de las representaciones arriba mencionadas;



Considerando que

- a) los administradores de las sociedades arriba mencionados han estructurado un proyecto de fusión para la incorporación de la sociedad Impregilo Edilizia e Servizi S.p.A. a la sociedad Impregilo S.p.A.;
- b) que el proyecto de fusión, cumple con todo lo previsto en la ley, y ha observado el proceso deliberativo, y se encuentra inscrito con fecha 22 de diciembre de 2006 en el Registro de Empresas de Milán por ambas sociedades que participan de la fusión;
- c) que de conformidad con el artículo 2505 del Código Civil, poseyendo la absorbente Impregilo S.p.A. íntegra y directamente la totalidad del capital social de la sociedad absorbida Impregilo Edilizia e Servizi S.p.A., no es necesario la Declaración de los Administradores ni aquella de los expertos, previstas, respectivamente, en los artículos 2501-cinco y 2501-seis del mismo Código. No existen, en consecuencia, los presupuestos para la aplicación del procedimiento previsto en el art. 2501-bis del Código Civil;
- d) con fecha 12 de marzo de 2007, Impregilo S.p.A., mediante deliberación del Consejo de Administración, resolvió, al amparo del artículo 2505 del Código Civil, y del artículo 24, segundo inciso, del Estatuto Social, aprobar el proyecto de fusión referido, como se encuentra inscrito y agregado al acta de la respectiva sesión, sobre la base de las respectivas situaciones patrimoniales de ambas sociedad participantes en la fusión, con cierre al 30 de septiembre de 2006;
- e) con fecha 12 de marzo de 2007, una resolución análoga fue adoptada en la asamblea de Impregilo Edilizia e Servizi S.p.A.;
- f) las antes mencionadas resoluciones de aprobación del proyecto de fusión se encuentran inscritas en el Registro de Empresas de Milán con fecha 15 de marzo de 2007, por ambas sociedades participantes en la fusión;
- g) frente a las citadas resoluciones, los comparecientes declaran y confirman que no se ha presentado ninguna oposición en los términos del artículo 2503 primer inciso del Código Civil, y por tanto, es posible proceder al acto de fusión;

En base a todo cuanto queda señalado;

Los comparecientes, en ejecución de las resoluciones arriba mencionadas, y en uso de sus respectivas representaciones, convienen lo que sigue:

IMPLEMENTACIÓN DE LA FUSIÓN

- 1) (Implementación de la fusión) – En cumplimiento del proyecto de fusión (que es agregado como Anexo B), y habiendo sido aprobado en observancia del artículo 2505 del Código Civil por el Consejo de Administración de Impregilo S.p.A. y de la Asamblea de Impregilo Edilizia e Servizi S.p.A., la sociedades Impregilo S.p.A. Impregilo Edilizia e Servizi S.p.A., se declarar y reconocen fusionadas mediante la incorporación:

De
"Impregilo S.p.A."
A

"Impregilo Edilizia e Servizi S.p.A." (con socio único)

ambas con sede en Sesto San Giovanni, Vía Italia No. 1.

- 2) (Anulación de las acciones).- La fusión viene dada sobre la base de la situación patrimonial de referencia de las sociedades participantes, cerrada al 30 (treinta) de septiembre de 2006 (dos mil seis), por ambas sociedades participantes en la fusión, siguiendo la modalidad indicada en el proyecto de fusión, y en consecuencia, con la anulación, sin intercambio, de las acciones que representan la totalidad del capital social de la sociedad absorbida Impregilo Edilizia e Servizi S.p.A., pues la absorbente posee entera y directamente la integridad de dicho capital social de la sociedad absorbida.
- 3) (Efectos contables y fiscales).- Las operaciones de la sociedad absorbida Impregilo Edilizia e Servizi S.p.A., se imputarán, para fines contables y fiscales, al balance de Impregilo S.p.A. a partir del 1 (primero) de junio del año en el cual la fusión tenga eficacia frente a terceros, y en cualquier caso, a partir del 1 (primero) de enero de 2007 (dos mil siete), excepto cuanto se encuentra precisado infra;
- 4) (Efecto frente a terceros).- Sin perjuicio de lo que consta anteriormente, la fusión tendrá efectos frente a terceros a partir del primer día del mes siguiente al de la fecha de inscripción del presente acto de fusión de conformidad con el artículo 2504 del Código Civil, en el Registro de Empresas competente, y en cualquier caso, a partir del 1 (primero) de enero de 2007 (dos mil siete);
- 5) (Cesación de los órganos de la sociedad absorbida) .- A partir de la entrada en vigencia frente a terceros de esta fusión, cesará la sociedad incorporada y en consecuencia, cesarán también sus órganos sociales, sin perjuicio de la validez y eficacia de cualquier acto, así como de cualquier disposición, que se complete hasta tal fecha.

EFFECTOS SUCESORIOS

- 6) (Sucesión de la absorbente).- Como consecuencia de la fusión, la absorbente absorbe de pleno derecho y con los efectos previstos en el artículo 2504 bis del Código Civil, a la absorbida, y le subroga en todos sus bienes muebles, inmuebles, corporales e incorporeales (incluyendo participaciones e intereses), valores mobiliarios e instrumentos financieros, situaciones posesorias y de facto, contratos (incluyendo, entre otros, los de seguro, bancarios, de uso, de trabajo, con proveedores y con clientes), derechos, intereses legítimos, expectativas, privilegios, créditos, causas, acciones, actividades en general, tanto pendientes como en formación, de los cuales la sociedad incorporada tenga propiedad, titularidad, disposición, incluso a título de depósito, o sobre las cuales se encuentre legitimada, frente a cualquier sujeto, inclusive público, y cualquiera sea su fuente y así sea adquirido o recibido en fecha posterior a las resoluciones mencionadas en este instrumento y a la fecha que se toma como referente para el cierre de la situación patrimonial que sirve como base para la fusión.

La absorbente, en particular, subroga, ipso jure, y frente a cualquier ente público territorial, de la administración pública central o periférica, de las autoridades sectoriales y de vigilancia, en todas las concesiones, registros, autorizaciones, permisos, licencias, exoneraciones, facilidades de pago, de los cuales la sociedad incorporada sea titular, o que se encuentre en posesión,



de ser emitidas o adjudicadas, con los consecuentes derechos, intereses y expectativas respectivas.

Todos los bienes y derechos de la sociedad absorbida se entienden adquiridos por la sociedad absorbente con todas sus pertenencias y accesorios, con cualquier privilegio o garantía, incluso real (que se mantendrá válida en el grado en que exista), derecho, carga, tanto si se trata de bienes muebles como de bienes inmateriales, objetos que por efectos de la fusión, son transferidos a la sociedad incorporante, y comprenden, a título ejemplificativo, títulos públicos y privados, actividades y productos financieros en general, depósitos bancarios y postales, cauciones, etc.

Siempre en cumplimiento de la fusión, y respectivamente, la absorbente subroga ipso jure a la absorbida en todos sus pasivos, deudas, obligaciones, prendas, cargas, gravámenes, garantías conferidas, y en general, en todos sus pasivos, en todos los asuntos jurídicos, convencionales, pólizas, depósitos, contratos y negocios definitivos o preliminares, tanto pendientes como en formación, controversias de cualquier naturaleza y donde quiera que estuvieren radicadas, cualquier que sea su fuente, incluyendo aquellas adquiridas o recibidas en fecha posterior a las resoluciones mencionadas en este instrumento que sirven como base para la fusión.

En todos los países en los que tanto la sociedad absorbente como la sociedad incorporada tengan filiales, todo cuanto se transfiere por este instrumento, será transferido de la filial de la sociedad absorbida a la filial de la sociedad absorbente, y la filial de la sociedad absorbida se cerrará.

Todo lo antedicho pasará a ser propiedad de la sociedad absorbente, la que, en una solución de continuidad, proseguirá con todas las actividades, gestiones, situaciones, relaciones, obligaciones vencidas o por vencer de la sociedad absorbida, como si fueran originalmente de la responsabilidad de la absorbente.

7) (Activos en particular).- En particular, se da expresamente ejecución (a fines del cumplimiento de cualquier formalidad necesaria así como de la integración y reconocimiento de bienes de titularidad de la absorbida), que comprenden el patrimonio de la sociedad absorbida Impregilo Edilizia e Servizi S.p.A., y que son adquiridas por efecto de esta fusión por la sociedad absorbente, los siguientes:

- los bienes inmuebles que se encuentran individualmente detallados en el anexo que se incorpora al presente documento, en un único instrumento denominado Anexo C;
- los automóviles cuya lista se encuentra agregada al presente instrumento como Anexo D;
- las participaciones en sociedades de responsabilidad limitada, cuyo detalle consta como Anexo E;

Se advierte que los listados y descripciones que se mencionan no tienen valor taxativo, debiendo por tanto, entenderse incorporadas en cualquier momento, cuando la necesidad específica del acto de fusión lo requiera, o cuando los representantes de la sociedad absorbente se encuentren legitimados, cualquier y todo bien, incluidos los que no estuvieren mencionados, que formen parte del patrimonio de la sociedad absorbida.

- 8) (Transcripciones, transferencias, etc.). Se entiende que por el presente instrumento se autoriza expresamente la ejecución por parte de los representantes de la sociedad absorbente de todos los correspondientes traspasos, anotaciones, cesiones, transferencias, cambios de inscripción a favor de la absorbente, frente a cualquier oficina de la Administración Pública, Oficina del Territorio, Registro Público y en general, libro, oficina, pública o privada, italiano o del extranjero, que resulte por efectos del presente acto, sobre cualquier bien, derecho, licencia, permiso, concesión, autorización, registro, contrato, demanda, convención, valor mobiliario, que se encuentre registrado o relacionado con la sociedad absorbida. Todo con exoneración del señor conservador o registrador en el a respectiva Oficina que tiene responsabilidad sobre el resguardo de tales bienes.

ESTATUTO DE LA ABSORBENTE

- 9) (Estatuto).- Se deja constancia que el Estatuto de la compañía absorbente Impregilo S.p.A. no sufre ninguna modificación como consecuencia de la presente fusión.

ESPECIES

- 10)(Especies).- Las especies y tasas que resulten del presente acto son responsabilidad de la sociedad absorbente.

Para efectos de la percepción del honorario notarial, se precisa que el capital y las reservas de la sociedad absorbida, tal y como se desprende de la situación patrimonial cerrada al 30 (treinta) de septiembre de 2006 (dos mil seis), ascienden a la suma de 34'337.500 € (treinta y cuatro millones trescientos treinta y siete mil quinientos euros oo/100).

Del presente acto, doy lectura a los comparecientes, quienes lo aprueban y suscriben junto conmigo a las 09h45 (nueve y cuarenta y cinco horas), omitiendo por expresa voluntad de los comparecientes la lectura de los anexos.

Consta de tres fojas que fueron mecanografiadas por una persona de mi confianza y completadas con mi puño en un total de diez páginas y de esta que es la undécima.

- F) Fabricio Ferrara
F) Paolo Moder
F) Carlo Marchetti, notario.



Anexo A al No. 3802/1408 de mi repertorio

No. 131.833 del repertorio

PODER ESPECIAL
REPÚBLICA ITALIANA

En el año dos mil siete, en este día 4 (cuatro)

Del mes de junio

En Milán, en mis oficinas ubicadas en Vía Borgogna No. 5

Frente a mí, doctor Alfonso Colombo, Notario de Milán, inscrito en el Colegio de Notarios de Millán, comparece el señor:

Ing. Alberto Lina, nacido en Milán el 25 de noviembre de 1941, domiciliado para efectos de este instrumento en Sesto San Giovanni (MI), Vía Italia No. 1

Dicho compareciente, de cuya identidad personal yo, el Notario, tengo certeza, y de cuya calidad de administrador delegado y representante legal de la sociedad IMPREGILO S.p.A. conozco, sociedad con domicilio en Sesto San Giovanni (MI), Vía Italia No. 1., con capital social de 714'104.696,00 €, código fiscal y número de inscripción en el Registro de Empresas de Milán No. 00830660155, en cumplimiento de la resolución del Consejo de Administración de fecha 12 de marzo de 2007, mediante el presente instrumento,

DESIGNA

Al Ab. Fabrizio Ferrara, nacido en Manduria el 19 de mayo de 1971, y;
Al Dr. Vinicio Fasciani, nacido en Milán el 23 de mayo de 1965,

Para que disyuntivamente, en nombre y en representación de la antedicha sociedad, y conjuntamente con otros interesados, suscriban el acto de fusión para la incorporación a la sociedad mandante de la sociedad Impregilo Edilizia e Servizi S.p.A con sede en Sesto San Giovanni (MI), Vía Italia No. 1, en cumplimiento de la resolución del Consejo de Administración adoptada el 12 de marzo de 2007, cuya acta se encuentra incorporada bajo el número 2653/1304 en el repertorio del Doctor Carlo Marchetti, notario de Rho, registrado el 27 de marzo del 2007 bajo el no. 433 de la Serie 1.

A tal efecto, los apoderados designados podrán intervenir en el acto público de fusión y actuar según las modalidades establecidas en el proyecto de fusión aprobado por las antes mencionadas resoluciones del Consejo de Administración, con la facultad de establecer la fecha de entrada en vigor de la operación de fusión al amparo del art. 2504 bis, segundo inciso, del Código Civil, fecha que podrá ser sucesiva a la de la última inscripción prevista en el artículo 2504 del código civil, en conformidad siempre a cuanto se encuentre previsto en el proyecto de fusión como se encuentra aprobado, confiriendo su consentimiento para efectuar la transferencia, cesión y anotación en los

registros públicos, y en general, compareciendo a todo cuanto sea requerido para la completa ejecución de la resolución de fusión, con todos y cualquier poder que sea necesario y oportuno para tal fin, sin que se excluya ni exceptúe ninguno, habiendo para ello ratificado todo cuanto completa la designación de apoderado especial.

El presente acto es exhaustivo.

(Firmas ilegibles)

Requerido, yo, el Notario, recibo el presente acto y lo leo al compareciente, quien lo aprueba y firma conjuntamente conmigo para su confirmación.

Mecanografiado por una persona de mi confianza y completado a mano por mí, consta de dos fojas, una carilla completa y la otra que finaliza aquí

(Firma ilegible)



Anexo B al No. 2802/1408 de mi repertorio

PROYECTO DE FUSION PARA LA INCORPORACIÓN
De la Sociedad
IMPREGILO EDILIZIA E SERVIZI S.p.A.
A la Sociedad
IMPREGILO S.p.A.

Al amparo y para los efectos del artículo 2501-ter del Código Civil

1) DATOS RELATIVOS A LAS SOCIEDADES PARTICIPANTES EN LA FUSIÓN

Datos relativos a la sociedad absorbente

Denominación social: IMPREGILO S.p.A.
Sede social: Sesto S. Giovanni (MI), Vía Italia No. 1
Capital social: 708'996.096,00 € íntegramente pagados
Registro de Empresas de Milán y Código Fiscal: 00830660155
REA de Milán: 525502

Datos relativos a la sociedad absorbida

Denominación social: IMPREGILO EDILIZIA E SERVIZI S.p.A., sociedad de socio único, sujeta a la actividad de dirección y coordinación de Impregilo S.p.A.
Sede social: Sesto S. Giovanni (MI), Vía Italia No. 1
Capital social: 34'337.500,00 € íntegramente pagados
Registro de Empresas de Milán y Código Fiscal: 00859640153
REA de Milán: 1646845

2) MODIFICACIONES AL ACTO CONSTITUTIVO DE LA SOCIEDAD ABSORBENTE

A la fecha de entrada en vigencia de la fusión, la sociedad absorbente no registrará ninguna modificación de su estatuto, cuyo tenor se agregado al presente como Subanexo A.

3) 4) 5) MODALIDAD DE LA FUSIÓN, REPORTE DE CAMBIO, MODALIDAD DE ASIGNACIÓN DE LAS ACCIONES, USUFRUCTO DE LAS ACCIONES

La fusión se realizará mediante la incorporación de Impregilo Edilizia e Servizi S.p.A. a Impregilo S.p.A.

La fusión no dará origen a ningún incremento del capital social de la sociedad absorbente, por lo tanto, no se prevé ningún reporte de cambio.

De hecho, Impregilo Edilizia e Servizi S.p.A. es una sociedad entera y directamente poseída por Impregilo S.p.A.

Por efectos de la incorporación, por lo tanto, las acciones de la sociedad Impregilo Edilizia e Servizi S.p.A. representan la totalidad del capital social de la sociedad absorbida, por lo cual, serán anuladas sin sustitución y sin emisión de nuevas acciones de Impregilo S.p.A., y no ocurrirán los hipótesis previstas en los números 3), 4) y 5) del artículo 2501 del Código Civil.

6) FECHA DE ENTRADA EN VIGENCIA DE LA FUSIÓN

Las operaciones de la sociedad absorbida se imputarán al balance de la sociedad absorbente a partir del 1 de enero del año en el cual el acto de fusión tenga efectos frente a terceros.

La misma entrada en vigencia viene dada para efectos fiscales.

La entrada e vigencia de la fusión frente a terceros de conformidad con el artículo 2504 del Código Civil, se establecerá en el acto de fusión y podrá ser sucesiva a la fecha de la última inscripción prevista en dicho artículo.

7) TRATAMIENTO EVENTUALMENTE RESERVADO A CIERTAS CATEGORÍAS PARTICULARES DE SOCIOS O A POSEEDORES DE TÍTULOS DIVERSOS A LAS ACCIONES

No se ha previsto ninguna ventaja particular a favor de los administradores de las sociedades participantes en la fusión.

A la presente fusión no se le aplica lo dispuesto en el artículo 2501 bis del Código Civil, pues no ocurren los presupuestos establecidos en el primer inciso del mencionado artículo.

Las decisiones adoptadas para efectos de la fusión descrita en el presente proyecto, mediante aprobación del mismo, serán competencia de la asamblea de socios de la sociedad absorbida y del consejo de administración de la sociedad absorbente Impregilo S.p.A., al amparo del artículo 2505 del Código Civil, así como de conformidad al art. 24 del Estatuto de la sociedad absorbente, salvo el derecho de los accionistas de Impregilo S.p.A. que representan al menos el quince por ciento del capital social, de impedirla, mediante demanda dirigida en contra de los



sociedad absorbente, presentada dentro de los ocho días subsiguientes a la fecha en que la decisión de fusión es adoptada por la asamblea de conformidad con el primer inciso del art. 2501 del Código Civil. La oposición deberá realizarse de conformidad con el tercer inciso el artículo 2501 del Código Civil.

Sesto San Giovanni, 20 de diciembre de 2006

Por la sociedad absorbente:

Impregilo S.p.A.
El Presidente
Doctor Cesare Romiti

Por la sociedad absorbida
Impregilo Edilizia e Servizi S.p.A.
El Presidente
Doctor Adriano Bianchi

ESTATUTO
DENOMINACIÓN, OBJETO, SEDE, DURACIÓN

- 1) Se constituye una sociedad por acciones denominada:
IMPREGILO S.p.A.
- 2) La sociedad tiene por objeto la construcción, por cuenta propia o de terceros, de obras viales, portuarias, hidráulicas, hidroeléctricas, edilicias, ferroviarias, y, en general, cualquier construcción de ingeniería civil en Italia y en el extranjero.
La sociedad podrá emprender y completar todas las operaciones y asuntos comerciales, industriales y financieros, mobiliarios e inmobiliarios que sean necesarias y útiles para la consecución del objeto social.
Así mismo, podrá asumir, tanto directa como indirectamente, intereses y participaciones en otras sociedades o empresas que tengan objeto análogo, afín o conexo al propio.
Así mismo, podrá prestar avales, fiducias o garantías, incluso reales, e incluso para deudas de terceros.
- 3) La Sociedad tiene su sede en Sesto San Giovanni (Milán)
La Sociedad podrá establecer sedes administrativas y técnicas, así como sedes secundarias, sucursales, agencias o representaciones, tanto en Italia como en el extranjero.
- 4) Para sus relaciones con la sociedad, el domicilio de los socios, administradores, síndicos y demás sujetos encargados de la revisión contable –incluyendo, en lo aplicable a dichas relaciones, el número telefónico, de fax y el correo electrónico- es aquél que resulta de los libros sociales, y es deber del socio, administrador, síndico o sujeto encargado de la revisión contable comunicarlo para su inscripción en los libros sociales, así como comunicar de cualquier cambio que realice en este respecto.
- 5) La duración de la Sociedad es estable y terminará el 31 de diciembre de 2050. Tal duración podrá ser prorrogada por una o por varias ocasiones previa resolución de la asamblea de accionistas.

CAPITAL SOCIAL - OBLIGACIONES

- 6) El capital social en euros de la sociedad es de 708'996.096,00 € (setecientos ocho millones novecientos noventa y seis mil noventa y seis euros) dividido en 398.810.304 (trescientos noventa y ocho millones ochocientos diez mil trescientos cuatro) acciones, de las cuales 397'194.813 (trescientos noventa y siete millones ciento noventa y cuatro mil ochocientos trece) acciones ordinarias y 1'615.491 (un millón seiscientos quince mil cuatrocientos noventa y un) acciones privilegiadas.
- 7) El capital social de la compañía puede ser aumentado previa resolución de la asamblea, mediante la emisión de nuevas acciones, inclusive mediante la emisión de derechos diversos de aquellas acciones.



La resolución de aumento del capital social se adoptará con la mayoría prevista en los artículos 2368 y 2369 del Código Civil, puede excluir el derecho de opción en el límite del 10% del capital social preexistente, con la condición que el precio de emisión corresponda al valor de mercado de las acciones y que ello sea confirmado por la sociedad encargada de la revisión contable de la compañía.

Con fecha 11 de noviembre de 2005, el Consejo de Administración, en uso de la facultad conferida por la Asamblea Extraordinaria de Accionistas de fecha 26 de septiembre de 2005, y de conformidad con el cuarto inciso del artículo 2441 y con el artículo 2443 del Código Civil, ha aumentado, en forma escindible, el capital social de Impregilo S.p.A., con exclusión del derecho de opción, por un máximo de 7'089.960,72, mediante la emisión de un máximo de 3'983.124 acciones ordinarias, de goce regular, y se han ofrecido para la suscripción previo el pago al Administrador Delegado de Impregilo S.p.A., Ing. Alberto Lina, a un precio unitario de 3,023 euros, de los cuales 1,243 de sobreprecio corresponden al valor de mercado de las acciones ordinarias de Impregilo S.p.A. y a la medida aritmética del precio oficial de las mismas acciones en cualquier día de bolsa abierta en el período comprendido entre la fecha de asignación de la opción –coincidente con la fecha de aprobación del plan por parte del Consejo de Administración, y con el 7 de julio del 2005- y el mismo día de mes precedente, siguiente al relevo oficial de Borsa Italiana S.p.A.

La Asamblea podrá decidir sobre la emisión de obligaciones, formulando para el efecto el reglamento respectivo.

La Asamblea Extraordinaria de la Sociedad celebrada el 26 de septiembre de 2005 ha decidido aumentar de forma escindible el capital social, con exclusión del derecho de opción establecido en el artículo 2441 del Código Civil, último inciso, y 134, segundo inciso, del t.u.f. por un máximo de 3'043.800,00 euros mediante la emisión de un máximo de 1'710.000 acciones ordinarias, de goce regular, reservada a los dependientes de Impregilo S.p.A. o de sus sociedades controladas, en el sentido del artículo 2359 primer inciso, n. 1. del Código Civil, nominativamente individualizados ante el Consejo de Administración, mediante la oferta para suscripción y pago por un precio unitario en euros de 3.023 €, de los cuales 1,243 de sobreprecio corresponden al valor de mercado de las acciones ordinarias de Impregilo S.p.A. y a la medida aritmética del precio oficial de las mismas acciones en cualquier día de bolsa abierta en el período comprendido entre la fecha de asignación de la opción –coincidente con la fecha de aprobación del plan por parte del Consejo de Administración, y con el 7 de julio del 2005- y el mismo día de mes precedente, siguiente al relevo oficial de Borsa Italiana S.p.A.

El Consejo de Administración tiene la facultad de aumentar, una o varias veces, dentro de los 36 meses siguientes a la fecha de publicación del rendimiento semestral de la Sociedad correspondiente al primer semestre del 2006, el capital social de la compañía por un importe máximo de 501.180,36 euros, mediante la emisión de acciones ordinarias, de goce

regular, ofrecidas a la suscripción por parte de los dependientes de Impregilo S.p.A. o sus sociedades controladas en el sentido del artículo 2359 primer inciso, n. 1. del Código Civil, con exclusión del derecho de operación, en el sentido del artículo 2441, último inciso, del Código Civil, y del artículo 134, segundo inciso, del t.u.f. a un precio unitario correspondiente a la media aritmética del precio oficial de las acciones de Impregilo S.p.A. registrado en cualquier día de bolsa abierta en el período comprendido entre la fecha de asignación de la opción –coincidente con la fecha del ejercicio, incluso parcial, de la delegación de parte del Consejo de Administración y el mismo día del mes precedente, siguiente al relevo oficial de Borsa Italiana S.p.A.

- 8) Las acciones privilegiadas, emitidas de conformidad con la ley, se encuentran privadas del derecho de voto, pero tienen privilegio en la repartición de las utilidades y en el reembolso del capital, y en lo relativo a las características previstas en este artículo, así como en el art. 32, y para todo lo no previsto, se regirá por lo que dicta la ley.

Las acciones privilegiadas podrán ser emitidas al portador, salvo lo dispuesto en el artículo 2354 del Código Civil, y previo requerimiento del accionista, podrán ser convertidas en nominativas y viceversa.

Las acciones privilegiadas pertenecientes a los administradores, síndicos y directores generales deben ser nominativas.

Las acciones privilegiadas, salvo lo establecido en el presente estatuto, o en la ley, atribuyen los mismos derechos de las acciones ordinarias.

Los poseedores de acciones privilegiadas no tienen derecho a intervenir en la asamblea de la sociedad ni de conocer la convocatoria.

La asamblea especial de poseedores de acciones privilegiadas se regulará de conformidad con las disposiciones de ley.

En caso de distribución de reservas, las acciones privilegiadas tienen los mismos derechos que las acciones ordinarias.

A la liquidación de la sociedad, las acciones privilegiadas tienen prelación para el reembolso del capital hasta por un valor de 5.2 euros por acción. En el caso de reagrupamiento o fraccionamiento accionario (así como en caso de una operación sobre el capital, en la medida que sea necesario para no alterar el derecho de los accionistas privilegiados respecto a la situación en la cual dichas acciones tuvieran valor nominal) tal valor fijo de las acciones será modificado de forma consecuente.

La reducción del capital social por pérdidas no tendrá efecto sobre las acciones privilegiadas, si no sobre la parte de la pérdida que no tiene capacidad en la fracción de capital representada por tales acciones.

A fin de asegurar al representante común de las acciones privilegiadas una adecuada información acerca de las operaciones societarias que pueden influir en el rendimiento de las acciones de la categoría, se deberá enviar inmediatamente por parte del representante de la sociedad, las comunicaciones concernientes a tales operaciones.

En caso de exclusión de la negociación de las acciones ordinarias privilegiadas, éstas últimas mantendrán sin variación sus características así como los derechos previstos en la ley y en el estatuto.



- 9) La asamblea podrá deliberar la reducción del capital social ya sea mediante la asignación a los socios de determinada actividad social o de acciones o cuotas de otra sociedad de la cual sea accionista.

DERECHO DE RECESO

- 10) El receso podrá ser ejercitado por el socio en los casos previstos en la ley. No corresponde el derecho de receso a los socios que no han participado de la aprobación de la resolución relativa a la prórroga del término de duración.

El socio que pretendiere ejercitar el derecho de receso deberá dar comunicación de tal hecho tanto al Consejo de Administración como al Consejo de Vigilancia, señalando para fines del receso por cuáles acciones ejercerá el receso así como un intermediario habilitado.

La comunicación deberá ser remitida a los órganos antes indicados dentro de los quince días siguientes a la fecha en que se inscriba en el Registro de Empresas la resolución que legitima el receso, y en el caso de que el acto que legitima el receso sea distinto a una resolución, dentro de los treinta días siguientes al día en que el socio demuestre que ha llegado a tener conocimiento del hecho que legitima el derecho de receso.

Los Administradores deberán anotar sin retraso en el libro de socios la recepción de la comunicación del receso.

El derecho de receso tendrá efectos frente a la sociedad el décimo quinto día después de la fecha en que se reciba la última de las comunicaciones enviadas por el socio que ejercita el receso, según el tercer inciso del presente artículo, salvo lo previsto en el último inciso del art. 2437 bis del Código Civil.

ASAMBLEA

- 11) La asamblea regularmente constituida representa a la universalidad de los socios y sus resoluciones, las que de conformidad con el estatuto y la ley, obligan a todos los socios aunque no hubieren intervenido ni votado a favor.
- 12) La asamblea podrá ser convocada en una localidad diversa a la sede social dentro de Italia. De forma ordinaria se reunirá cada año, entre ciento veinte días subsiguientes a la fecha de cierre del ejercicio anterior y un máximo de ciento ochenta días, de conformidad con las condiciones que constan en la ley. La asamblea podrá además reunirse de forma ordinaria y extraordinaria cada vez que el Consejo de Administración lo considere conveniente y en los casos previstos en la ley.
- 13) Toda acción ordinaria da derecho a un voto
- 14) Para ser admitido en la asamblea, los socios deberán entregar la correspondiente comunicación al intermediario habilitado que designe el aviso de convocatoria, a más tardar con dos días hábiles de anticipación a la fecha establecida para la reunión.

Cualquier socio que tenga derecho para intervenir en la asamblea puede hacerse representar por delegación escrita conferida a cualquier persona de conformidad con la ley.

Corresponde al Presidente constatar la regularidad de la delegación y el derecho de los presentes a participar en la asamblea.

- 15) La asamblea, sea ordinaria o extraordinaria, se constituirá y deliberará de conformidad con la ley.

Para la nominación de los administradores, la Asamblea deberá resolver con la mayoría relativa de los socios presentes en la junta.

En caso de empate, será designado el candidato que tenga más edad.

Para la nominación de los miembros del Consejo de Vigilancia, se aplica lo previsto en el artículo 28.

- 16) Las convocatorias a las asambleas se harán mediante publicación del aviso que deberá contener el orden del día, publicación que se hará en la Gaceta Oficial o en el diario Corriere Della Sera, con no menos de treinta días de anticipación a la fecha fijada para la reunión.

El aviso de convocatoria deberá indicar el día fijado para la segunda convocatoria y cualquier otra convocatoria sucesiva eventual.

La documentación emitida para la admisión a la asamblea en primera convocatoria, será válida para las convocatorias ulteriores.

- 17) La asamblea será presida por el Presidente del Consejo de Administración, y en su ausencia, por uno de los vicepresidentes.

En su ausencia, se designará a una persona entre los administradores o socios presentes en la asamblea.

- 18) El Presidente de la asamblea tiene plenos poderes para verificar el derecho de los accionistas a participar en la reunión, y en particular, para verificar la regularidad de la delegación, para constatar si la asamblea se encuentra regularmente constituida y si tiene quórum para resolver, para dirigir y regular la discusión y para establecer la modalidad de votación.

La asamblea nominará un secretario, accionista o no, y si cree oportuno, dos escrutadores entre los accionistas y miembros del Consejo de Vigilancia.

- 19) Las resoluciones de la asamblea deberán constar en un acta transcrita en el libro respectivo, firmada por el Presidente, el Secretario y los escrutadores, si se nominaran.

El acta de la asamblea, si la redacta un Notario, será sucesivamente transcrita en el libro.

ADMINISTRACIÓN Y REPRESENTACIÓN

- 20) La Sociedad se encuentra administrada por un Consejo compuesto por no menos de siete ni más de quince miembros. La Asamblea determinará el número de miembros del Consejo de Administración, número que será firme para toda resolución.



La sustitución de los Consejeros cuyo período fenezca durante el ejercicio, se realizará normalmente como lo previene el art. 2386 del Código Civil.

Cuando la mayoría de los Consejeros designados por la asamblea cesen en sus cargos por cualquier causa, se entenderá que el período de la totalidad del Consejo ha fenecido anticipadamente y se deberá convocar a la asamblea para que reintegre dicho órgano.

Los administradores no se encuentran vinculados por la prohibición del art. 2390 del Código Civil frente a las resoluciones contradictorias adoptadas por la asamblea.

Los miembros del Consejo tienen derecho al reembolso de los gastos incurridos por razón de su oficio.

La asamblea determinará la compensación a la que tiene derecho el Consejo de Administración, y podrá determinar la modalidad de reparto entre los administradores, pues la compensación será determinada de forma global.

La remuneración de los administradores que ostenta determinados cargos será establecida por el Consejo de Administración teniendo en cuenta el parecer del Consejo de Vigilancia.

- 21) El Consejo de Administración elegirá entre sus miembros un Presidente y eventualmente uno o dos vicepresidentes que sustituirán al Presidente en caso de ausencia o impedimento.

Elegirá además un secretario que puede ser elegido de entre quienes no forman parte del Consejo.

En caso de ausencia del Presidente, del Vicepresidente y del Secretario, el Consejo designará, para cualquier reunión, a quien de sus miembros deberá fungir de Presidente y de Secretario.

- 22) El consejo se reunirá en la sede social o en cualquier otra localidad indicada en el aviso de convocatoria, previa invitación del Presidente, o en su ausencia, de un vicepresidente, si está nominado, o de un Administrador Delegado.

La convocatoria deberá efectuarse mediante comunicación escrita que contenga el orden del día, enviada únicamente por medio de fax o correo electrónico, a todos los administradores en funciones y a los síndicos, con al menos seis días de anticipación al día fijado para la reunión, y en caso de urgencia, al menos con un día de anticipación.

El Consejo de Administración deberá ser convocado cuando exista solicitud escrita de al menos dos administradores, enviada, según el caso, a una de las personas mencionadas en el primer inciso, conteniendo el detalle de las materias a tratarse.

El Consejo de Administración podrá así mismo ser convocado previa comunicación dirigida al Presidente del Consejo por al menos dos Síndicos.

La reunión del Consejo deberá realizarse dentro de los diez días posteriores a la recepción de la solicitud.

La participación y la asistencia a las reuniones del Consejo de Administración puede realizarse pese a que los intervinientes se encuentren en distintos lugares, contiguos o distantes, si es posible reunirlos por vía de audio o video, a condición de que se respete el método colegial, el principio

de buena fe y de paridad en el tratamiento de los participantes. En particular, es necesario que:

- (i) Le esté permitido al Presidente verificar la identidad y la legitimación de los participantes, regular el desenvolvimiento de la reunión, constatar y proclamar el resultado de las votaciones;
- (ii) Se permitan a los participantes verbalizar y percibir adecuadamente los diferentes aspectos objeto de discusión;
- (iii) Se permita a los participantes estar completamente informados, participar de las discusiones y votaciones de forma simultánea de todos los asuntos que formen parte del orden del día.

El Consejo de Administración se considerará como reunido en el lugar donde se encuentre el Presidente y el Secretario de la reunión, donde se redactará el acta que será firmada por ambos.

Los Administradores a quienes se les haya conferido delegación deberán informar oportunamente y con una periodicidad al menos trimestral al Consejo de Administración y al Consejo de Vigilancia sobre las actividades desarrolladas y las operaciones de mayor relevancia que haya efectuado la sociedad o sus controladas, de conformidad con la ley.

Las comunicaciones se harán verbalmente con ocasión de las reuniones del Consejo y del Comité Ejecutivo, o con comunicación escrita, verbal o telefónica al Presidente del Consejo de Vigilancia, dependiendo el método escogido de las particulares exigencias de oportunidad.

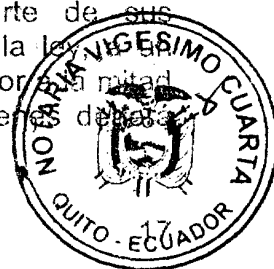
Los administradores deberán informar a los demás administradores y al Consejo de Vigilancia en caso de que tenga interés por cuenta propia o de terceros en una determinada operación, todo de conformidad con la ley.

- 23) Para la validez de las deliberaciones del Consejo de Administración es necesaria la presencia de la mayoría de los Consejeros en funciones. Las resoluciones se adoptarán con el voto favorable de la mayoría de los presentes.

- 24) El Consejo se encuentra investido de amplios poderes para la gestión ordinaria y extraordinaria de la sociedad, sin excepción de ningún tipo, y tienen la facultad de realizar todos los actos que considere oportunos para la ejecución de todas las actividades que forman parte del objeto social, o que son instrumentales al mismo, excluyendo únicamente aquellas que en virtud de la ley le corresponden a la asamblea.

El Consejo de Administración podrá, por lo tanto, resolver la institución o supresión —en Italia o en el extranjero— de sedes secundarias con representación estable, la reducción del capital social en caso de receso de los socios, la adaptación del estatuto a disposiciones normativas inderogables, la transferencia de la sede legal dentro del ámbito del territorio nacional, así como la fusión por incorporación de una sociedad enteramente controlada o en la que al menos participe con el 90% del capital, todo en respeto de las disposiciones de ley contenidas en los artículos 2505 y 2505 bis del Código Civil.

- 25) El Consejo de Administración podrá delegar todo o parte de sus atribuciones, con excepción de las que son reservadas por la ley, al Comité Ejecutivo, compuesto de un número de miembros inferior a la mitad de los integrantes del antes mencionado Consejo, entre quienes deberá



estar incluido el Administrador Delegado quien se desempeñará como Presidente del Comité Ejecutivo.

Los miembros del Consejo de Vigilancia asistirán a las reuniones del Comité Ejecutivo para lo cual serán convocados cada vez que el Presidente del Comité lo considere oportuno, o previo requerimiento de otro miembro del Comité Ejecutivo o de al menos dos síndicos.

El Consejo podrá así mismo delegar parte de sus poderes a uno o varios Consejeros.

Podrá así mismo designar Directores y Apoderados, elegidos entre personas que no formen parte del Consejo de Administración, determinando sus atribuciones.

26) Las deliberaciones del Consejo y del Comité serán transcritas en el libro respectivo y el acta correspondiente será suscrita por el Presidente y el Secretario.

27) La representación legal y la firma frente a terceros, así como la representación judicial, la ejercen disyuntivamente el Presidente, el Administrador Delegado, y en caso de ausencia del Presidente, cualquiera de los vicepresidentes, si se hubieren designado.

Sin perjuicio de lo anotado, la representación legal y la firma correspondiente podrán ser conferidas por el Consejo a cualquiera de sus otros miembros.

CONSEJO DE VIGILANCIA

28) La asamblea elegirá el Consejo de Vigilancia, constituido por tres síndicos principales y dos suplentes.

La designación del Consejo de Vigilancia se realizará sobre la base de la lista presentada por los socios que deberán indicar cinco candidatos colocados en orden de prelación.

Tendrán derecho a presentar la lista los socios que por sí mismos o conjunta y documentadamente con otro socio completen al menos el 2% de las acciones ordinarias, las cuales, al menos en la medida mínima, deberán estar depositadas en los términos establecidos en la ley a fines de intervenir en la asamblea.

Cualquier socio puede presentar o concurrir a la presentación de una sola lista y cualquier candidato puede ser escrito en una sola lista so pena de inelegibilidad.

Adjunto a la lista presentada por los socios, y como un anexo a la misma, deberá presentarse una descripción del currículo profesional de los candidatos.

No podrán ser nominados síndicos quienes ostenten el cargo de síndicos principales en otras cinco sociedades.

Conjuntamente con la lista, debe además depositarse la declaración individual con la cual cada candidato acepta la candidatura y atestigua, bajo su sola responsabilidad, la inexistencia de causas de inelegibilidad o incompatibilidad, así como la existencia de los requisitos previos para el cargo, de conformidad con la normativa legal y reglamentaria aplicable.

La lista presentada por los socios deberá ser depositada tal como se hará constar en la respectiva convocatoria, en la sede de la sociedad, con al menos diez días de anticipación al día fijado para la sesión.

La lista presentada sin observar los requisitos aquí establecidos, será considerada como no presentada.

Cada accionista puede presentar una sola lista.

Resultarán elegidos: de la lista que hubiere obtenido más votos, en el orden progresivo en el que estuvieren enumerados en la lista, dos miembros principales y dos suplentes. El tercer miembro principal será el primer candidato de la lista que reporte el mayor número de votos luego de la primera. En caso de empate, se recurrirá al sorteo.

En caso de que se presente una sola lista, resultarán electos, por mayoría, como síndicos principales, los tres primeros candidatos en orden progresivo, y como suplentes, el cuarto y quinto candidatos.

La presidencia del Consejo de Vigilancia le corresponde a la persona indicada en el primer puesto en la lista que hubiere obtenido la mayor votación.

La Asamblea podrá proceder a designar a los síndicos principales y alternos que fueren necesarios para la integración del Consejo de Vigilancia, luego de la cesación anticipada de los síndicos de la siguiente manera:

- en cualquier caso en que deba procederse a la sustitución del síndico elegido de la lista que hubiere obtenido la mayor votación, la designación del síndico o síndicos, con la eventual indicación del Presidente del Consejo, se realizará con la votación de la mayoría, sin vinculación con lista alguna;
- en cualquier caso en que deba proceder a la sustitución de un síndico elegido de la lista de minoritaria votación, la Asamblea lo sustituirá, con el voto favorable de la mayoría relativa, escogiendo entre los candidatos indicados en la lista de la cual formaba parte el síndico que se sustituye, quienes deberán confirmar su propia candidatura con al menos diez días de anticipación a la fecha fijada para la asamblea en primera convocatoria, adjuntando la declaración relativa a la inexistencia de causas de inelegibilidad o de incompatibilidad, así como la existencia de los requisitos previstos para el cargo y el cumplimiento de la normativa legal y reglamentaria aplicable.

Los síndicos que hubieren cesado, son reelegibles.

A efectos de lo previsto en el artículo 1 numeral 2 letras b) y c) y numeral 3, del Decreto Ministerial promulgado el 30 de marzo de 2000, las materias y sectores de actividad estrictamente atinentes a aquellos relativos al giro de la Empresa, comprenden las materias jurídicas, económicas, financieras o técnico-científicas, y los sectores de actividad conexos o inherentes a la actividad ejercida por la Sociedad según su objeto social.

- 29) Las reuniones del Consejo de Vigilancia podrán realizarse así mismo mediante teleconferencia, siempre que todos los asistentes puedan participar y deliberar, así como identificarse, y siempre que se permita a todos intervenir en tiempo real en el tratamiento de los asuntos y estar completamente informados.



CONTROL CONTABLE

30) El control contable se ejercerá de conformidad con la ley.

BALANCE Y REPARTO DE UTILIDADES

31) El ejercicio social se cierra el 31 de diciembre de cada año.

32) Las utilidades netas resultantes del balance serán repartidas como sigue:

- a. el 5% para la reserva legal dentro del límite establecido por la ley,
- b. para las acciones privilegiadas, el 5% de 5,2 euros por acción (equivalente a 0,26 euros por acción). Cuando en un ejercicio se asigne a las acciones privilegiadas un dividendo inferior al 5% de 5,2 euros por acción (equivalente a 0,26 euros por acción), la diferencia será computada a fin de aumentar el dividendo privilegiado en los dos ejercicios posteriores.

- c. El remanente será destinado a todos los accionistas de modo que las acciones privilegiadas reciban un dividendo mayor respecto de las acciones ordinarias, en una medida equivalente al 2% de 5,2 euros por acción (equivalente a 0,104 por acción), salvo que la asamblea resolviera a favor de que con las utilidades se aumenten reservas extraordinarias o se cumplan otros fines.

En caso de reagrupamiento o fraccionamiento accionario (como en el caso de operaciones sobre el capital, en cuyo caso será necesario a fin de no alterar los derechos de los accionistas privilegiados respecto de la situación en la cual las acciones tienen valores nominales), el importe físico por acción mencionado en la letra b) y c), con referencia a las acciones privilegiadas, será modificado de modo consecuente.

LIQUIDACIÓN

33) En el caso de liquidación de la sociedad, la Asamblea, con la mayoría establecida en la ley, determinará:

- a. El número de liquidadores y las reglas de funcionamiento del colegio, en caso de pluralidad de liquidadores.
- b. La designación de los liquidadores, con la indicación de quien ostentará la representación de la sociedad.
- c. Los criterios en base a los cuales debe desarrollarse la liquidación.
- d. Los poderes de los liquidadores, con particular resguardo de la cesión del patrimonio social, de los ramos de la misma, así como de los bienes y derechos singulares, o de bloques de derechos y bienes.

La Sociedad Absorbente:

IMPREGILO S.p.A.
El Presidente
Doctor Cesare Romiti
(Firma ilegible)

La Sociedad Absorbida:

IMPREGILO EDILIZIA E SERVIZI S.p.A.
El Presidente
Doctor Adriano Bianchi
(Firma ilegible)

Anexo C al No. 2802/1408 del repertorio

ANEXO No. 1

Ubicación: Comuna de Gallarate, Calle Adige No. 21

Provincia: Varese

Descripción: Fábrica constituida de planta baja y planta superior, así como de un bloque en cuerpo adjunto.

Datos catastrales: Catastro de Fábricas de la Comuna de Gallarate, Sección GA								
Foja	Mapa	Subalterno	Plano	ZC	Cat.	Clase	Área m2	R.C.Euros
11	909		p. T- 1		A/3	3	7.5	639,12
11	910		p. T		C/6	6	m2 12	46,48



ANEXO No. 2

Ubicación: Comuna de Gallarate

Provincia: Varese

Descripción: Se trata de un terreno comprendido dentro del ámbito territorial destinado a Parque de Negocios de conformidad con la ley Regional No. 10/1999, relativa al plano de área de Malpensa.

Foja	Mapa	Calidad/ clase	Superficie	Rendimiento de dominio	Rendimiento agrario
1	900	Prado arb 2	600	2,94	2,63
1	901AA	Prado arb 2	400	1,96	1,76
1	901AB	Bosque ced 2	50	0,06	0,02
1	906	Fábrica rur	1740		
1	909		390		
1	910	Semi arb 5	2680	9,69	6,92
1	951	Prado arb 2	6350	32,80	29,52
1	954	Prado arb 2	12990	63,73	57,02
1	1337	Prado arb 2	960	4,42	3,95
1	7582	Semi arb 5	21295	46,99	54,99
1	7583	Semi arb 5	3600	13,01	9,30
1	7584	Semi arb 5	2640	9,54	6,82
1	7585	Semi arb 5	2380	8,60	6,15
1	7586	Bosque ced 2	760	1,18	0,24
1	7587	Bosque ced 2	680	1,05	0,21
1	5903	Terreno	1900		

1	1336	Terreno	950		
1	4745	Terreno	6070		
1	908	Terreno	6450		
1	552	Terreno	700		
1	6171	Sem arb 5	2790	10,09	7,20
1	953	Prado arb 2	5630	27,62	24,72
1	959	Semi arb 5	13680	49,46	35,33
1	991	Semi arb 3	22570	128,22	87,42
1	1168	Semi arb 5	16660	60,23	43,02
1	1298	Semi arb 5	2180	7,88	5,63
1	1356AA	Semi arb 5	500	1,29	1,81
1	1356AB	Bosque ced 2	70	0,02	0,11
1	5329	Prado arb 2	3200	16,53	14,87
1	5565	Semi arb 5	7250	26,21	18,72
2	162	Semi arb 3	5445	30,93	19,68
2	295	Bosque ced 2	405	0,63	0,13
2	3146	Prado sin cultivar 2	8590	3,55	0,89
2	3147	Prado sin cultivar 2	6300	2,60	0,65
2	3144	Prado sin cultivar 2	1960	0,81	0,20
2	3145	Prado sin cultivar 2	2240	0,93	0,23



ANEXO No. 3

Ubicación: Comuna de Milán; Calle G. Pezotti No. 2

Provincia: MI

Descripción: Porción inmobiliaria situada en la planta baja y utilizada por LIDL Italia como supermercado.

Datos catastrales: Catastro de Fábricas de la Comuna de Milán								
Foja	Mapa	Subalterno	Plano	ZC	Cat.	Clase	Área m2	R.C.Euros
522	718	711	T-1	2	D/8			21,800,00

ANEXO No. 4

Ubicación: Comuna de Figline Valdarno, Calle Strasburgo No. 9
Provincia: FI

Descripción: Se trata de un apartamento de habitación civil que forma parte de un complejo inmobiliario.

Datos catastrales: Catastro de Fábricas de la Comuna de Figline Valdarno								
Foja	Mapa	Subalterno	Plano	ZC	Cat.	Clase	Área m2	R.C.Euros
21	958	20	4		A/2	5	5	542,28
21	958	25	5		A/2	5	5	542,28



ANEXO No. 5

Ubicación: Comuna de Figline Valdarno, Calle Strasburgo No. 7

Provincia: FI

Descripción: Se trata de un bloque perteneciente a la fábrica de la Calle Strasburgo No. 9

Datos catastrales: Catastro de Fábricas de la Comuna de Figline Valdarno								
Foja	Mapa	Subalterno	Plano	ZC	Cat.	Clase	Área m2	R.C.Euros
21	958	74	S1		C/6	5	16	90,90
21	958	72	S1		C/6	5	16	90,90

ANEXO No. 6

Ubicación: Comuna de Sicilia, Calle Venzone, Plano estratificado
Provincia: PD

Descripción: La fábrica de la cual forma parte la unidad inmobiliaria se encuentra descrita y ha sido edificada en uso de la concesión para operaciones edilicias No. 61/90 y No. 62/90, emitida por la Comuna de Sicilia el 16 de agosto de 1990.

Datos catastrales: Catastro de Fábricas de la Comuna de Sicilia								
Foja	Mapa	Subalterno	Plano	ZC	Cat.	Clase	Area m2	R.C.Euros
11	730	69	Estratificado	C	C/2	3	4	6,20
11	730	75	Estratificado	C	C/2	3	4	6,20
11	730	78	Estratificado	C	C/2	3	5	7,75
11	730	79	Estratificado	C	C/2	3	5	7,75
11	730	80	Estratificado	C	C/2	3	5	7,75
11	730	81	Estratificado	C	C/2	3	5	7,75
11	730	82	Estratificado	C	C/2	3	5	7,75
11	730	99	Estratificado	C	C/2	3	4	6,20
11	730	105	Estratificado	C	C/2	3	4	6,20



ANEXO No. 7

Ubicación: Comuna de Sicilia, Vía Palmanova
Provincia: PD

Descripción: La fábrica de la cual forma parte la unidad inmobiliaria se encuentra descrita y ha sido edificada en uso de la concesión para operaciones edilicias No. 61/90 y No. 62/90, emitida por la Comuna de Sicilia el 16 de agosto de 1990.

Datos catastrales: Catastro de Fábricas de la Comuna de Sicilia								
Foja	Mapa	Subalterno	Plano	ZC	Cat.	Clase	Area m2	R.C.Euros
11	620	21	S1	C	C/2	4	4	6,96
11	620	28	S1	C	C/2	4	4	6,96

ANEXO No. 8

Ubicación: Comuna de Sicilia, Calle S. Giovanni del Tempio
Provincia: PD

Descripción: Se trata de una cabina eléctrica cedida gratuitamente a la Comuna de Sicilia

Datos catastrales: Catastro de Fábricas de la Comuna de Sicilia								
Foja	Mapa	Subalterno	Plano	ZC	Cat.	Clase	Área m2	R.C.Euros
11	762	83	S1	C	D/1			



ANEXO No. 9

Ubicación: Comuna de Sicilia
Provincia: PD

Descripción: Porción de área destinada a vía de lotización cedida gratuitamente a la Comuna de Sicilia,

Datos catastrales: Catastro de Terrenos de la Comuna de Sicilia					
Foja	Mapa	Cualidad/Clase	Superficie	Rendimiento dominio	Rendimiento agrario
11	871	Vigneto-U	0.00.55	0,71	0,40

Vínculo:

ANEXO No. 10

Ubicación: Ciudad de Buenos Aires
Estado: Argentina

Descripción: Oficina en Teniente Juan Domingo Perón y Avenida Roque Sáenz
Peña, Matrícula F.R.R. 141148/5 UC XI y I ple. Ind
Descripción: C14 - S1 - M, 3° - P1 . Un. Compr. I y XI

Descripción: Lote de terreno situado en el Cuarto del Partido de General
Sarmiento, con superficie de 25276, 70 m2

En catastro: Circr. IV - Secc A . Fracc. UV .- Parc. 12



Anexo D al No. 2802/1408 del repertorio

IMPREGILO EDILIZIA E SERVIZI S.p.A.

BIENES MUEBLES REGISTRADOS

Definición	Registro/Matricula	Placa
Camioneta Fiat Ducato Diesel		AS 149 MP
Fiat Punto 60 Star	2702032	AY 525GS
Camioneta Fiat Ducato Diesel	2593418	BF 068PL
Automóvil Fiat Brava 75 TD SX		BJ 364SX
Automóvil Fiat Punto 2 Serie 1.9 JTD	5239052	CG 874 GN
Automóvil Fiat Stilo Active 1.9 JTD	177180	CD 265 KX
Camioneta Fiat Ducato D		EX 290 DB
Grua Locatelli Gril 835	44	MI AL274
Montacargas Merlo P35.13 EVS	B0304147	AB D046

Anexo E al No. 2802/1408 del repertorio

DETALLE DE LAS SOCIEDADES DE RESPONSABILIDAD LIMITADA EN LAS
CUALES TIENE PARTICIPACIÓN LA SOCIEDAD ABSORBIDA IMPREGILO
EDILIZIA E SERVIZI S.P.A.

1. Sociedad Consortile Anagnina 2000 a.r.l.
Sede social: Sesto San Giovanni (MI), Vía. Italia No. 1
Capital social en euros: 10.329
Código fiscal y número de inscripción en el Registro de Empresas de
Milán 02994530968
REA: No. 1620412
Participación: 50% equivalente a 5.164.500 participaciones
2. Auditórium Roma S.C. a.r.l. en liquidación
Sede social: Lecco, Vía Nino Bixio No. 4
Capital social en euros: 90.000
Código fiscal y número de inscripción en el Registro de Empresas de
Lecco 025455501135
REA: No. 291664
Participación: 60% equivalente a 54.000 participaciones
3. Campione Soc. Cons. a.r.l.
Sede social: Sesto San Giovanni (MI), Vía. Italia No. 1
Capital social en euros: 11.000
Código fiscal y número de inscripción en el Registro de Empresas de
Milán 02883650968
REA: No. 1591553
Participación: 99,9% equivalente a 10,989 participaciones
4. Castello 99 S.C. a.r.l. en liquidación
Sede social: Sesto San Giovanni (MI), Vía. Italia No. 1
Capital social en euros: 11.000
Código fiscal y número de inscripción en el Registro de Empresas de
Milán 05007560484
REA: No. 1711405
Participación: 60% equivalente a 6.600 participaciones
5. I.L.IM. Iniziative Lombarde Immobiliari S.r.l. en liquidación con socio
único
Sede social: Sesto San Giovanni (MI), Vía. Italia No. 1
Capital social en euros: 3'100.000
Código fiscal y número de inscripción en el Registro de Empresas de
Milán 08194050152
REA: No. 1208927
Participación: 100% equivalente a 3'100.000 participaciones
6. Lavori Lingotto Soc. Cons. a.r.l. en liquidación con socio único
Sede social: Sesto San Giovanni (MI), Vía. Italia No. 1
Capital social en euros: 25.000



Código fiscal y número de inscripción en el Registro de Empresas de
Milán 07875250018
REA: No. 1749009
Participación: 100% equivalente a 25.000 participaciones

7. Markland S.r.l. en liquidación
Sede social: Milán, Foro Buonaparte No. 70
Capital social en euros: 66.810
Código fiscal y número de inscripción en el Registro de Empresas de
Milán 11586420157
REA: No. 1478386
Participación: 1,9% equivalente a 1.269,39 participaciones
8. S. Anna Palermo S.C. a.r.l. en liquidación
Sede social: Palermo, Calle A. Di Paola No. 3
Capital social en euros: 40.800
Código fiscal y número de inscripción en el Registro de Empresas de
Palermo 04437270822
REA: No. 187138
Participación: 71,6% equivalente a 29.212,600 participaciones
9. S.I.MA.GEST S.C. a.r.l.
Sede social: Zola Predosa (BO) Calle Poli No. 4
Capital social en euros: 50.000
Código fiscal y número de inscripción en el Registro de Empresas de
Bologna No. 02312341205
REA: No.429801
Participación: 0,01% equivalente a 5 participaciones
10. VE.CO. Sociedad Veneziana Consortile a.r.l.
Sede social: Venecia S. Polo 2466/a
Capital social en euros: 10.200
Código fiscal y número de inscripción en el Registro de Empresas de
Venecia 025584880279
REA: No. 227000
Participación: 25% equivalente a 2.550 participaciones
11. Versilla S.C. a.r.l.
Sede social: Carpi (MO), Via. Pisacane No. 2
Capital social en euros: 20.000
Código fiscal y número de inscripción en el Registro de Empresas de
Modena 02178410482
REA: No. 286040
Participación: 34% equivalente a 6.800 participaciones
12. Versilla Servizi a.r.l.
Sede social: Carpi (MO), Via. Pisacane No. 2
Capital social en euros: 20.000
Código fiscal y número de inscripción en el Registro de Empresas de
Modena 02994530968

ESTA COPIA ES FIEL COPIA DEL ORIGINAL EN PAPEL DE USO PERMITIDO POR LA LEY, PARA EFECTOS DE SU REGISTRO EN MI REPERTORIO, el 18 de junio de 2007

(Firma ilegible)

(Sello) Carlo Piergaetano Di Marchetti, Notario de Rho

APOSTILLA

Convención de La Haya de 5 de octubre de 1961

1. PAIS: ITALIA

El presente acto público

2. Ha sido suscrito por C. MARCHETTI

3. Quién actúa en calidad de NOTARIO DE RHO

4. Y ha sellado con el sello/timbre
NOTARIAL

CERTIFICA

5. En Milán

6. El 31 de julio del 2007

7. En la Oficina del Ministerio Público

8. Bajo el Número 10113

9. Sello/timbre de la Procuración de la República de Milán

10. FIRMA

LA PROCURADORA DE LA REPÚBLICA ADJUNTA

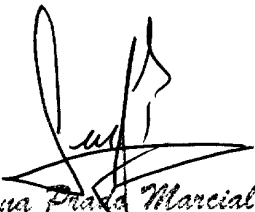
Doctora Francesa CELLE

(Firma ilegible)

(Sello) Procuraduría de la República, Milán

PROTOCOLIZACION: A petición de la Doctora Paulina Regalado con matrícula profesional número nueve mil seiscientos cuarenta y ocho del colegio de Abogados de Pichincha, en esta fecha y en (37) fojas útiles, incluida la petición, protocolizo en el Registro de Escrituras Públicas de la Notaría Vigésima Cuarta del Cantón Quito a mi cargo, la copia certificada de la traducción al idioma español del acto de Fusión de las Compañías IMPREGILO S.p.A., e IMPREGILO EDILIZIA E SERVIZI S.p.A., que antecede. Quito a, catorce de septiembre del dos mil siete.- EL NOTARIO (FIRMADO) DOCTORA LORENA PRADO MARCIAL NOTARIA VIGESIMA CUARTA SUPLENTE DEL CANTON QUITO.-

Se protocolizó ante mí, y en fe de ello confiero esta PRIMERA COPIA CERTIFICADA, debidamente sellada y firmada en Quito a, catorce de septiembre del dos mil siete.-


Dra. Lorena Prado Marcial
NOTARIA VIGESIMO CUARTA DE
QUITO SUPLENTE

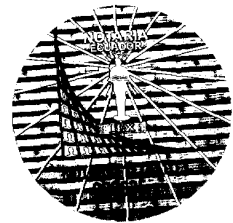




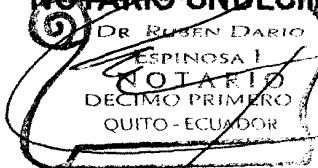
DR. RUBEN DARIO ESPINOSA IDROBO
NOTARIO UNDECIMO DE QUITO

CERTIFICADO DE MARGINACION (EXTRACTO).- A fojas 023343, del Tomo # 51 del año 1.980, en el reverso de dicho folio, al margen de la Protocolización de Poder y más diligencias, otorgado por: "COGEFAR-CONSTRUZIONI GENERALI S.p.A."; a favor del: Sr. Diego Bustamante y Otros, protocoliza ante el Dr. Rodrigo Salgado Valdez, el 08 de octubre de 1.980, consta la marginación realizada por mí, con fecha 18 de junio del 2.008, conforme lo dispuesto en la resolución **No. 08.Q.IJ.1721**, dictada el veinte de mayo del año dos mil ocho, por la Superintendencia de Compañías, en la que se califica de suficientes los documentos otorgados en el exterior atinentes al acuerdo de fusión de las compañías extranjeras domiciliadas en el Ecuador, IMPREGILO S.p.A. (absorbente) e IMPREGILO EDILIZIA E SERVIZI S.p.A., (absorbida), que se hallan protocolizados el 14 de septiembre de 2.007, ante la Dra. Lorena Prado Marcial, Notaria Vigésimo Cuarta Suplente del cantón Quito.- Confiero la presente a petición de los interesados.-

Quito, 18 de Junio de 2.008

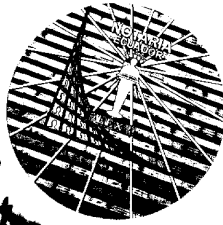


DR. RUBEN DARIO ESPINOSA IDROBO
NOTARIO UNDECIMO DE QUITO, DISTRITO METROPOLITANO



.....ZON.- Mediante Resolución No. 08.Q.IJ.1721, dictada por la Superintendencia de Compañías, el 20 de MAYO del 2008, fueron calificados de suficientes los documentos otorgados en el Exterior del Acuerdo de Fusión de las compañías **IMPREGILO S. p. A (ABSORBENTE)** e **IMPREGILO EDILIZIA E SERVIZI S. p. A (ABSORBIDA)**, protocolizadas en la Notaría 24 de Quito, el 14 de septiembre del 2007.- Tomé nota de este particular al margen de la Protocolización de documentos de las mencionadas Empresas realizada en esta Notaría el 21 de julio de 1992.- Quito, 12 de junio del 2008.-

40



 **NOTARIO RODRIGO SALGADO VA**
NOTARIA VIGESIMO NOVENO DEL CANTON DE QUITO
QUITO, VEINTIUNO DE JUNIO DEL AÑO VEINTIOCHO

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

EXTRACTO

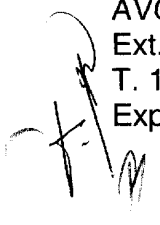
DE LOS DOCUMENTOS RELATIVOS A LA FUSION DE LAS COMPAÑÍAS
EXTRANJERAS IMPREGILO S.P.A. e IMPREGILO EDILIZIA E SERVIZI S.P.A.

Se comunica al público que la compañía extranjera IMPREGILO S.P.A. se fusionó con la compañía IMPREGILO EDILIZIA E SERVIZI S.P.A., en los términos que constan en los documentos protocolizados ante el Notario Vigésimo Cuarto del Distrito Metropolitano de Quito, el 14 de septiembre del 2007. Fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 08.Q.IJ.1721 de 20 de mayo del 2008 y se la inscribió en el Registro Mercantil del Distrito Metropolitano de Quito, el 23 de junio del 2008 .

Distrito Metropolitano de Quito, 1 de julio del 2008

5, 51
Ab. Mónica Gavilánez Rodríguez
INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE QUITO, ENCARGADA

AVC/cmf
Ext. 032
T. 10360
Exp.7769

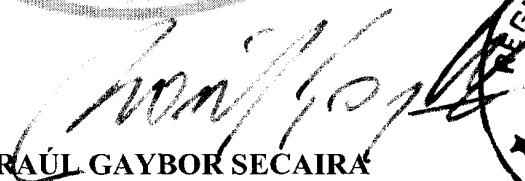

1716136294



**REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO**



ZON: Con esta fecha queda inscrito el presente documento y la Resolución número **08.Q.IJ. MIL SETECIENTOS VEINTE Y UNO** del **SR. SUPERINTENDENTE DE COMPAÑÍAS, SUBROGANTE** de 20 de mayo del 2.008, bajo el número **2025** del Registro Mercantil, Tomo **139.-** Se tomó nota al margen de las inscripciones números: 1038 del Registro mercantil de cinco de noviembre de mil novecientos ochenta, a fs 2550, Tomo 111; No.- 762 del Registro Mercantil de catorce de mayo de mil novecientos noventa, a fs 1285 vta., Tomo 121; No.- 1517 del Registro mercantil de veinte y tres de julio de mil novecientos noventa y dos, a fs 2264 vta., Tomo 123; No.- 2346 del Registro Mercantil de quince de agosto de mil novecientos noventa y cinco, a fs 3272, Tomo 126; y, No.- 3585 del Registro Mercantil de tres de diciembre del año dos mil siete, a fs 3200 vta., Tomo 138.- Queda archivada la **SEGUNDA COPIA** Certificada de la Protocolización de **FUSIÓN POR ABSORCIÓN** de la Compañía Extranjera "**IMPREGILO S.p.A.**" (ABSORBENTE) con la Compañía Extranjera "**IMPREGILO EDILIZIA E SERVIZI S.p.A.**"; (ABSORBIDA), efectuada el 14 de septiembre del 2.007, ante el Notario **VIGÉSIMO CUARTO** del Distrito Metropolitano de Quito, **DR. SEBASTIÁN VALDIVIESO CUEVA.-** Se da así cumplimiento a lo dispuesto en el Artículo **TERCERO** de la citada Resolución; y, a la **CANCELACION** de la inscripción de la Constitución de la Compañía Extranjera absorbida "**IMPREGILO EDILIZIA E SERVIZI S.p.A.**"; de conformidad a lo establecido en el Decreto 733 de 22 de agosto de 1975, publicado en el Registro Oficial 878 de 29 de agosto del mismo año.- Se fijó un extracto para conservarlo por seis meses, según lo ordena la Ley, signado con el número **1255.-** Se anotó en el Repertorio bajo el número **25325.-** Quito, a veinte y tres de junio del año dos mil ocho.- **EL REGISTRADOR.-**


DR. RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO.-



RG/lg.-