

BUSTAMANTE Y CRESPO

CASILLEROS JUDICIALES

Nos. - 116 - 258
259 - 260 - 309

ESTUDIO JURIDICO

P. O. BOX 2455

QUITO-ECUADOR

OFICINAS:

Avs. Patria y Amazonas

Edif. COFIEC - Piso 10

Telfs. 237623 / 238371

02

SEÑOR JUEZ DE LO CIVIL:

En 26 foja(s) útil(es) acompaño el (los) documento(s) que contiene(n) los Estatutos de la compañía COGEFAR - COSTRUZIONI GENERALI S.p.A. .

Como este (estos) documento(s) ha(n) sido otorgado(s) en nación extranjera y se encuentra(n) debidamente legalizado(s), al amparo de las normas legales pertinentes, solicito se sirva calificar la legalidad y autenticidad del (de los) mismo(s).

Por otra parte, en atención de que las legalizaciones de los documentos adjuntos se encuentran redactados en idioma italiano, comedidamente pido a usted se sirva disponer su traducción al español, para cuyo efecto solicito se digne nombrar como perita traductora a la señorita Katherine Camilleri Romero, a quien se le notificará en el Estudio Bustamante y Crespo, situado en las avenidas Amazonas y Patria, Edificio COFIEC, décimo piso, de esta ciudad, para la posesión de su cargo.

Una vez que se haya efectuado la calificación y la traducción solicitadas, agradeceré a Usted disponer me sean devueltos los originales de los documentos adjuntos.

Juan Carlos Bustamante

M.A. 2600

Presentado hoy miércoles 26 de noviembre de mil novecientos ochenta y seis a las once horas con diez minutos.- Certifico.

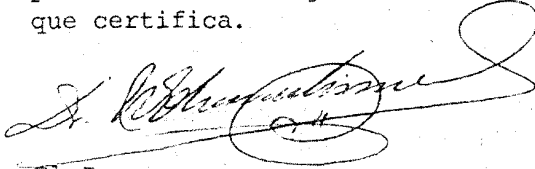
JUZGADO OCTAVO DE LO CIVIL DE PICHINCHA: Quito, 26 de noviembre de 1986 a las once horas con treinta minutos. VISTOS: por presentada la solicitud que antecede, nómbrase como perita traductora a la señorita Katherine Camilleri Romero, quien se posesionará de su cargo el día de hoy 26 de noviembre de 1986, a las dieciseis horas, y presentará su informe en el término de veinte y cuatro horas.- Notifíquese.

En Quito, a 26 de noviembre de mil novecientos ochenta y seis, a las dieciseis horas notifiqué la providencia que antecede a la señorita Katherine Camilleri Romero, en persona, quien impuesta de su contenido, firma.-

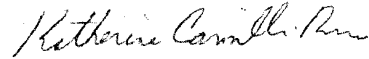
Certifico.

En Quito, a 26 de noviembre de mil novecientos ochenta y seis, a las dieciseis horas con diez minutos, ante el señor doctor Nelson Navas Cisneros, Juez Octavo Civil de Pichincha, y suscrito Secretario, comparece la señorita Katherine Camilleri Romero con el objeto de posesionarse del cargo de perita traductora, para el cual ha sido designada. Al efecto, juramentada que fue en legal forma, dice que acepta el cargo y jura su fiel desempeño. Para constancia firma la

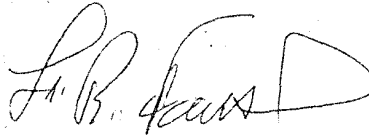
presente acta de juramento con el señor Juez y el suscrito Secretario
que certifica.



El Juez

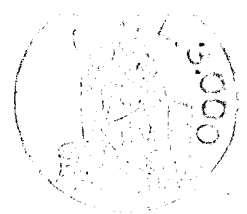


La Perita Traductora



El Secretario





TRIBUNALE CIVILE E PENALE DI MILANO

CANCELLERIA SOCIETA' COMMERCIALI

* * * * *

Il sottoscritto Cancelliere

C E R T I F I C A

risultare dagli atti depositati e trascritti nei

Registri di questa Cancelleria al n. 104217 Società -

Volume 2779 - Fascicolo 26

C H E

1. La COGEFAR Costruzioni Generali S.p.A., con sede in Milano, ha debitamente depositato, omologato, trasmesso e pubblicato a norma di legge il suo atto costitutivo.

2. La società è nel pieno e libero esercizio dei propri diritti, non trovandosi in stato di liquidazione, fallimento, concordato preventivo o amministrazione controllata, e che dette procedure non si sono verificate nell'ultimo quinquennio.

3. La società è stata costituita in data 24.1.1959, con rogito n. 2752/373 Rep. Dr. Landoaldo de Mojana, Notaio in Milano;

- la società in data 3.5.1962, con rogito n. 12274/1624 Rep. Dr. de Mojana, ha aumentato il capitale sociale da L. 100 milioni a L. 500 milioni;

Verificata

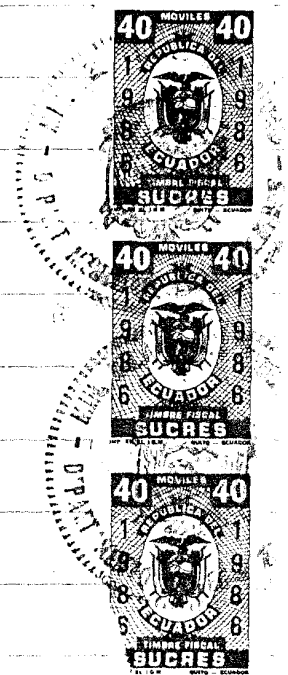


Tribunale di Milano
SOC. COMMERCIALE

Data di
Ricerca visione

L. 2.000

N° 300698



- la società in data 27.4.1965, con rogito n.

25600/3132 Rep. Dr. de Mojana ha aumentato il

capitale sociale a L. 1 miliardo;

- la società in data 31.10.1967, con rogito n.

38825/4619 Rep. Dr. de Mojana: a) ha prorogato la

durata al 31.12.2000; b) ha aumentato il capitale

sociale a L. 2 miliardi;

- la società in data 11.8.1969, con rogito n.

48934/5845 Rep. Dr. de Mojana: a) ha aumentato il

capitale sociale a L. 3 miliardi; b) ha modificato

le modalità di convocazione del Consiglio di

Amministrazione; c) ha attribuito al Consiglio di

Amministrazione la facoltà di nominare un Comitato

Direttivo;

- la società in data 22.12.1971, con rogito n.

61727/7321 Rep. Dr. de Mojana: a) ha trasferito la

sede sociale da "Viale Montello n. 20" a "Via

Rombon n. 11", sempre in Milano; b) ha modificato

l'art. 3 dello statuto sociale;

- la società in data 5.9.1973, con rogito n.

89503/29483 Rep. Dr. Alessandro Guasti, Notaio in

Milano, ha apportato modificazioni varie allo

statuto sociale;

- la società in data 19.12.1973, con rogito n.

90717/29781 Rep. Dr. Guasti: a) ha aumentato il

capitale sociale a L. 5 miliardi; b) ha modificato l'art. 6 dello statuto sociale;

- la società in data 4.2.1976, con rogito n. 95361/30806 Rep. Dr. Guasti: a) ha modificato la ragione sociale da "Costruzioni Generali Farsura - COGEFAR S.p.A." a "COGEFAR Costruzioni Generali S.p.A."; b) ha trasferito la sede sociale da "Via Rombon n. 11" a "Bastioni di Porta Nuova n. 21", sempre in Milano; c) ha aumentato il capitale sociale a L. 15 miliardi; d) ha apportato modificazioni varie allo statuto sociale;

- la società in data 29.7.1977, con rogito n. 97170/31229 Rep. Dr. Guasti: a) ha aumentato il capitale sociale a L. 18 miliardi; b) ha modificato l'art. 6 dello statuto sociale;

- la società in data 22.12.1978, con rogito n. 6500/2223 Rep. Dr. Federico Gusti, Notaio in Milano: a) ha aumentato il capitale sociale a L. 30 miliardi; b) ha modificato l'art. 6 dello statuto sociale;

- la società in data 23.4.1981, con rogito n. 9061/2932 Rep. Dr. Federico Guasti ha deliberato:

a) di aumentare il capitale sociale a L. 40 miliardi; b) di emettere un prestito obbligazionario per l'importo di L. 21 miliardi,

Curat

04



- convertibile in azioni per un importo massimo di L. 14 miliardi; c) di modificare l'art. 6 dello statuto sociale;
- la società in data 24.6.1982, con rogito n. 10407/3314 Rep. Dr. Federico Guasti, ha apportato modificazioni varie allo statuto sociale;
- la società in data 28.5.1984, con rogito n. 12924/3869 Rep. Dr. Federico Guasti, ha deliberato:
- a) di aumentare il capitale sociale a L. 44.026.389.000; b) di modificare l'art. 6 dello statuto sociale;
- la società, in data 12.5.1986, con rogito n. 10687/3067 Rep. Dr. Francesco Guasti, Notaio in Milano, ha deliberato: a) di aumentare il capitale sociale per un importo di L. 21.539.880.000.= mediante emissione a pagamento di azioni ordinarie e di risparmio; b) di apportare modificazioni varie allo statuto sociale.

4. Le generalità dei membri del suo Consiglio di Amministrazione sono:

- a) Cav.Lav.Dr. Franco Nobili, nato a Roma il 2 dicembre 1925, Presidente (e legale rappresentante della Società);
- b) Dr. Angelo Parola, nato a Savona il 17 gennaio 1920, Vice Presidente-Amministratore Delegato;



c) Comm. Vincenzo Romagnoli, nato a Milano il 1°
gennaio 1936, Vice Presidente;

d) Dr. Ing. Luciano Leonardi, nato a Cureggio (Novara)
il 9 maggio 1925, Amministratore Delegato;

05

e) Cav. Lav. Dr. Gaetano Cortesi, nato a Mesenzana
(Varese) l'8 maggio 1912;

f) Dr. Aldo De Zordo, nato a Cibiana (Belluno) il 14
luglio 1921;

g) Avv. Giorgio Jona, nato a Varese il 15 ottobre
1943;

h) Dr. Ing. Giampiero Pesenti, nato a Milano il 5
maggio 1931;

i) Prof. Giorgio Ragazzi, nato a Livorno il 18
ottobre 1942;

l) Avv. Danilo Verzili, nato a Campagnatico
(Grosseto) il 5 ottobre 1909.

Agli effetti della loro carica gli Amministratori,
tutti cittadini italiani, si intendono domiciliati
presso la sede sociale.

5. Al Presidente Cav. Lav. Dr. Franco Nobili, al Vice
Presidente-Amministratore Delegato Dr. Angelo Parola,
ed all'Amministratore Delegato Dr. Ing. Luciano
Leonardi, sono conferiti, con delibera consiliare del
29 novembre 1985, tutti i poteri di ordinaria e
straordinaria amministrazione della società - ad



esclusione dell'assunzione e del licenziamento di dirigenti, nonchè del rilascio di garanzie, fidejussioni o garanzie reali anche in favore di terzi superiori all'importo di L. 15 miliardi per ogni operazione, nonchè di quelli riservati per legge al Consiglio - i quali potranno essere esercitati con firma singola. Sono compresi tra i poteri conferiti, a titolo esemplificativo, quelli per:

a) partecipare a gare di appalto in Italia ed all'estero, sottoscrivere offerte contratti, capitolati ed adempiere a tutte le incombenze richieste dalle Committenti;

b) costituire società, partecipare a consorzi, joint ventures ed a raggruppamenti di imprese in Italia e all'estero;

c) assumere finanziamenti di qualsiasi durata;

d) rilasciare garanzie, fidejussioni o garanzie reali anche in favore di terzi fino a L. 15 miliardi per ogni operazione;

e) compravendere immobili connessi con l'esercizio dell'attività sociale e costituire garanzie reali sugli stessi;

f) emettere ed avallare cambiali, accettare ed avallare tratte;

g) assentire alla iscrizione, alla rinnovazione, alla

surroga, alla postergazione di ipoteche, alla loro cancellazione anche senza il realizzo dei rispettivi crediti, rinunciare ad ipoteche legali, il tutto esonerando i competenti Conservatori da ogni loro responsabilità in proposito.

06

Nell'ambito dei loro poteri, il Presidente, il Vice Presidente-Amministratore Delegato e l'Amministratore Delegato potranno nominare Procuratori Speciali, determinandone i poteri.

6. Con delibera consiliare del 4 giugno 1985, è stato costituito un Comitato Esecutivo che risulta così composto: Cav.Lav.Dr. Franco Nobili, Presidente; Cav.Lav. Dr. Gaetano Cortesi, Membro; Dr.Ing. Luciano Leonardi, Membro; Dr. Angelo Parola, Membro.

Al Comitato Esecutivo sono conferiti tutti i poteri spettanti al Consiglio fatta eccezione di quelli che per legge non siano delegabili.

Per la validità delle deliberazioni del Comitato Esecutivo occorre la presenza di oltre la metà dei componenti in carica; le deliberazioni saranno prese a maggioranza di voti; in caso di parità prevarrà il voto del Presidente.

7. Lo statuto allegato al presente certificato è quello attualmente in vigore.

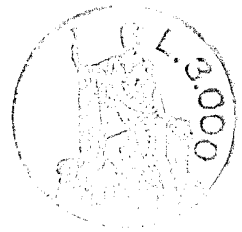
Milano,

23 OTT. 1986



Direttore di Sezione
(Dott. Vincenzo Bonopane)





COGEFAR Costruzioni Generali S.p.A.

Sede sociale in Milano - Bastioni di Porta Nuova n. 21

Capitale sociale L. 80.774.550.000.= versato

Iscritta al Tribunale di Milano n. 104217 Registro

Società - Volume 2779 - Fascicolo 26

S T A T U T O

DENOMINAZIONE - OGGETTO - SEDE - DURATA

TRIBUNALE DI MILANO

N° 107580 Reg. pro.

1) E' costituita una società per azioni con la

copie

denominazione:

n. 12 pagine

COGEFAR - Costruzioni Generali S.p.A.

Diritto copia L.

La denominazione può essere usata ad ogni effetto

* urgenza *

nella forma abbreviata "COGEFAR S.p.A.".

* certif. conform. *

* urgenza *

2) La società ha per oggetto: la costruzione, in

Totale L. 132000

proprio e per conto di terzi, di opere stradali,

portuali, idrauliche, idroelettriche, edilizie,

ferroviarie, ed in genere ogni costruzione di

ingegneria civile in Italia e 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



6

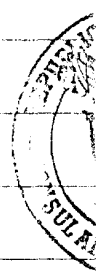
affine o connesso al proprio.

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

07

3) La società ha sede in Milano - Bastioni di Porta Nuova n. 21.

Per deliberazione del Consiglio di Amministrazione potrà essere costituita in luogo diverso una sede amministrativa o tecnica e potranno essere istituite o soppresse sedi secondarie, succursali, agenzie o rappresentanze in Italia ed all'estero.



4) Il domicilio dei soci, agli effetti del rapporto sociale, si intende eletto presso la sede della società, a meno che non ne sia stato comunicato altro da annotare sul libro soci.

5) La durata della società è stabilita fino al 31 dicembre 2050. Tale durata potrà essere prorogata una o più volte con deliberazione dell'Assemblea degli Azionisti.

CAPITALE SOCIALE - OBBLIGAZIONI

6) Il capitale sociale è di L. 80.774.550.000.=
(ottantamiliardisettecentosettantaquattromilionicin-
quecentocinquantamila), diviso in n. 80.774.550.=
(ottantamilionisettecentosettantaquattromilacinquecen-
tocinquanta) azioni da nominali L. 1.000.= (mille)

Handwritten signature or mark.

cadauna, delle quali n. 64.619.640.= (sessantaquattromilioniseicentodiciannovemilaseicentoquaranta) azioni ordinarie e n. 16.154.910.= (sedicimilioni-centocinquantaquattromilanovecentodieci) azioni di risparmio.

7) 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.

Per l'esercizio del diritto di opzione spettante agli Azionisti deve essere concesso un termine non inferiore a 30 (trenta) giorni dalla pubblicazione dell'offerta di opzione nel Bollettino Ufficiale delle Società per Azioni ed a Responsabilità Limitata.

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

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, fornite delle caratteristiche previste dal presente articolo, dall'art. 29 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.



2355 C.C.: a richiesta ed a spese dell'azionista possono essere convertite in titoli nominativi e viceversa.

08

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

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

Allo scioglimento della Società le azioni di risparmio hanno prelazione nel rimborso del capitale per l'intero valore nominale.

La riduzione del capitale sociale per perdite non importa riduzione del valore nominale delle azioni di risparmio, se non per la parte delle perdite che eccede il valore nominale complessivo delle altre azioni.

- 9) 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.

ASSEMBLEA

- 10) 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 ancorchè non intervenuti o dissenzienti.

11) L'Assemblea potrà essere convocata anche in località diversa dalla sede sociale, in Italia.

In sede ordinaria essa è convocata ogni anno entro quattro mesi dalla chiusura dell'esercizio sociale ed al massimo entro sei mesi qualora particolari esigenze lo richiedano.

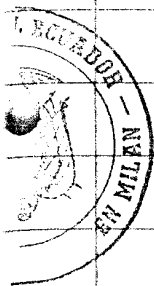
In sede straordinaria essa è convocata ogni volta che la legge lo richieda od il Consiglio di Amministrazione ne riconosca la necessità.

Il Consiglio di Amministrazione deve convocare senza ritardo l'Assemblea ordinaria o straordinaria, quando ne sia fatta domanda da tanti soci che rappresentino almeno il quinto del capitale sociale e nella domanda siano indicati gli argomenti da trattare.

12) Ogni azione ordinaria dà diritto ad un voto.

13) Possono intervenire all'Assemblea gli Azionisti iscritti nel Libro dei Soci almeno cinque giorni prima di quello fissato per l'Assemblea e che abbiano depositato nel termine stesso le loro azioni con le modalità indicate nell'avviso di convocazione.

I Soci possono farsi rappresentare nell'Assemblea.



La rappresentanza deve essere conferita per iscritto
osservate le altre disposizioni di legge.

14) L'Assemblea ordinaria di prima convocazione è
regolarmente costituita con la presenza di tanti
Soci che in proprio o per delega rappresentino
almeno la metà delle azioni ordinarie in
circolazione.

09

Essa delibera a maggioranza assoluta dei voti dei
Soci presenti.

Per la nomina delle cariche sociali l'Assemblea
delibera a maggioranza relativa dei voti dei Soci
presenti, salvo che si proceda alla nomina per
acclamazione.

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

L'Assemblea straordinaria di prima convocazione
delibera con il voto favorevole di tanti Soci che
rappresentino più della metà delle azioni ordinarie
in circolazione.

Per le Assemblee di seconda e terza convocazione si
applicano le disposizioni di legge.

15) L'avviso di convocazione dell'Assemblea, tanto
ordinaria che straordinaria, deve essere pubblicato
nella Gazzetta Ufficiale della Repubblica almeno
quindici giorni prima di quello fissato per

unus

l'adunanza.

Nell'avviso di convocazione può essere indicato il giorno della seconda convocazione, da tenersi nel caso che alla prima non intervenga la rappresentanza di capitale prescritta dal precedente articolo 14.

L'Assemblea di seconda convocazione non può avere luogo nello stesso giorno fissato per la prima.

Qualora nell'avviso di convocazione sia indicato il giorno della seconda convocazione, il biglietto di ammissione rilasciato per l'Assemblea di prima convocazione è valevole anche per la seconda.

16) 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.

17) 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.

18) Le deliberazioni dell'Assemblea devono constare da verbale trascritto in apposito libro, firmato dal ¹⁰ Presidente, dal Segretario e dagli scrutatori, se nominati.

Il verbale dell'Assemblea, se redatto da Notaio, sarà successivamente trascritto nel Libro.

AMMINISTRAZIONE - RAPPRESENTANZA

19) La società è amministrata da un Consiglio, composto da non meno di cinque e non più di undici membri.

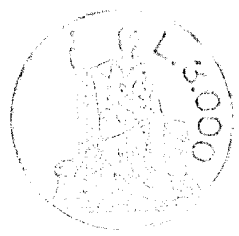
I Consiglieri sono nominati per un triennio, e possono essere rieletti.

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

Qualora la metà dei Consiglieri in carica 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.

Gli Amministratori sono esonerati dal divieto di concorrenza di cui all'art. 2390 C.C.

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



L'Assemblea può inoltre assegnare al Consiglio una
indennità annuale.

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

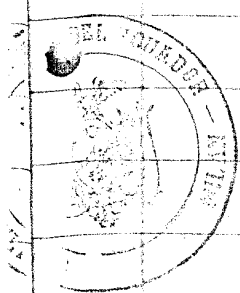
Elegge pure un Segretario, che può essere scelto
anche tra i non appartenenti al Consiglio.

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.

21) 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 lettera
raccomandata contenente l'ordine del giorno, spedita
almeno sei giorni prima del giorno fissato per la
riunione a tutti gli Amministratori in carica ed ai
Sindaci effettivi; in caso di urgenza, essa potrà
avvenire anche telegraficamente, purchè con almeno
due giorni di preavviso.

Il Consiglio dovrà essere convocato quando ne sia



fatta richiesta da almeno due Amministratori, con lettera raccomandata inviata, secondo il caso, ad una delle persone indicate nel primo comma, contenente l'elenco delle materie da trattare.

11

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

22) 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.

23) 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 l'attuazione ed il raggiungimento degli scopi sociali, esclusi soltanto quelli che la legge in modo tassativo riserva all'Assemblea.

24) 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 Consiglieri inferiore alla metà, in essi compreso il Presidente che ne fa parte di diritto.

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.

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

26) La rappresentanza legale e la firma di fronte ai terzi ed in giudizio spettano al Presidente o, in caso di sua assenza od impedimento, a ciascuno dei Vice Presidenti, se nominati.

La rappresentanza legale e la relativa firma potranno essere conferite dal Consiglio anche ad altri suoi membri.

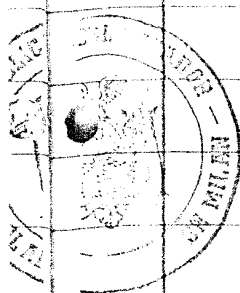
COLLEGIO SINDACALE

27) L'Assemblea elegge il Collegio Sindacale, costituito da tre Sindaci effettivi e due supplenti, che, per la sua composizione, le sue funzioni e la durata in carica, è regolato dalle disposizioni di legge.

L'Assemblea, all'atto della nomina del Collegio Sindacale, ne elegge il Presidente e determina la retribuzione spettante ai Sindaci effettivi.

BILANCIO E RIPARTO UTILI

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



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

12

a) 5% alla riserva legale fino al limite stabilito dalla legge;

b) alle azioni di risparmio fino alla concorrenza del 5% del valore nominale.

Qualora in un esercizio sia stato assegnato alle azioni di risparmio un dividendo inferiore al 5% del valore nominale, 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% del valore nominale dell'azione, salvo che l'Assemblea deliberi speciali prelevamenti a favore di riserve straordinarie o per altre destinazioni.

30) Nel caso di messa in liquidazione della società, l'Assemblea, con le maggioranze stabilite dalla legge, nomina uno o più liquidatori, delegandone i poteri ed i compensi.

23 OTT. 1986

Copia

Sittat

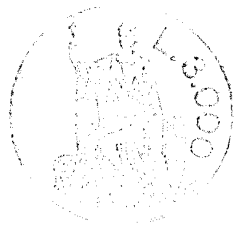
al



Copia degli atti dopo
deposizione ed allegata
23 OTT. 1986
Cancelliere
Sezione II
(Bonopana)

B

111

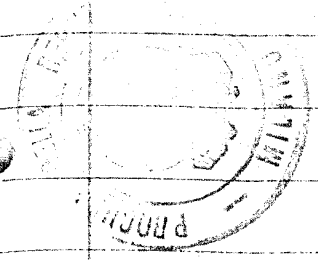


PROCURA DELLA REPUBBLICA IN MILANO

si legalizza la firma del
dot. Vincenzo Bonifazi
Cancelliere Tribunale di Como

Milano, il 12 NOV 1986

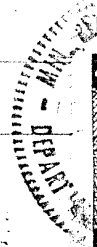
[Signature]
Il S. Procuratore della Repubblica
(Ch. Giovanni Porqueddu)



REPUBBLICA DEL PERU
CONSULATO EN MILAN

Presentada para Autenticar la firma que
antecede, el suscrito Consul
Ad-honorem del Ecuador en Milan, cer-
tifica que es autentica, siendo la que usa
el Sr. Giovanni Porqueddu
S. Gobernador Republica
de Milan en todas sus actuaciones
Autenticacion N° 506/86
Partida Arancelaria II - 13. d
Valor de la Actuacion S/ 25.00
Milan 12 NOV. 1986

GIOVANNI MARIA GIAVAZZI
Consul del Ecuador

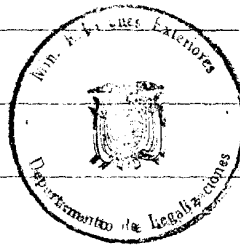


REPUBLICA DEL ECUADOR
MINISTERIO DE RELACIONES EXTERIORES

13

Certificación No. 21404
Quito, a 26 NOV. 1958

CERTIFICO que la firma precedente del
Sr. Giovanni Maya Giovazzi, Consul
Ad-Honorem del Consulado en Milan
es auténtica.



[Signature]
Director General de Pasaportes
Luis Augusto Pérez Anda
EJECUTOR

[Handwritten signature]



TRADUZIONE DALL'ITALIANO ALLO SPAGNOLO -----

Traducción-----

TRIBUNAL DE LO CIVIL Y CRIMINAL DE MILAN

Cancilleria de Sociedades Comerciales

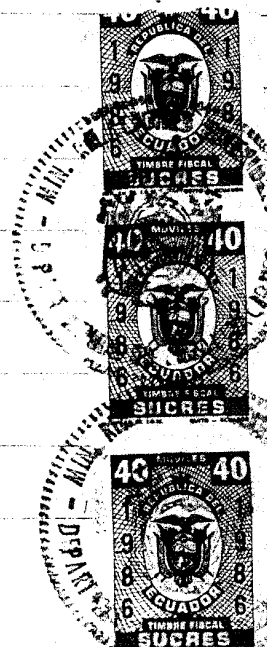
El que suscribe, Canciller,-----

-----CERTIFICA-----

que de las Actas depositadas y transcritas en los
Registros de esta Cancilleria, bajo el n. 104217 -
Sociedades - Tomo 2779, Expediente 26,-----

-----RESULTA-----

1. Que la empresa "COGEFAR - Costruzioni Generali S.p.A.", con domicilio social en Milàn, ha debidamente depositado, homologado, transmitido y publicado, según lo dispuesto por la ley, su Acto Constitutivo. -----
2. Que la antedicha sociedad se encuentra en el pleno y libre ejercicio de sus derechos, no encontrándose en estado de liquidación, ni de quiebra, ni de acuerdo preventivo o de administración controlada; y que en el curso del último quinquenio dichos procedimientos no se han producido. -----
3. - Que la sociedad ha sido constituida en fecha 24.1.1959, por instrumento otorgado ante el Notario Dr. Landoaldo de Mojana, en Milàn, bajo el repertorio n. 2752/373; -----



- Que en fecha 3.5.1962, por instrumento otorgado

ante el Notario Dr. Landoaldo de Mojana bajo el

repertorio n. 12274/1624, la sociedad ha ⁰⁰ aumentado **14**

su capital social desde 100.000.000.= (cien

millones) hasta 500.000.000.= (quinientos millones)

de Liras Italianas; -----

- Que en fecha 27.4.1965, por instrumento otorgado

ante el Notario Dr. Landoaldo de Mojana bajo el

repertorio n. 25600/3132, la sociedad ha aumentado

su capital social hasta 1.000.000.000.= (un millar

de millones) de Liras Italianas; -----

- Que en fecha 31.10.1967, por instrumento otorgado

ante el Notario Dr. Landoaldo de Mojana bajo el

repertorio n. 38825/4619, la sociedad: a) ha

prorrogado su duraciòn hasta el 31.12.2000 ; b) ha

aumentado su capital social hasta 2.000.000.000.=

(dos mil millones) de Liras Italianas; -----

- Que en fecha 11.8.1969, por instrumento otorgado

ante el Notario Dr. Landaldo de Mojana bajo el

repertorio n. 48934/5845, la sociedad: a) ha

aumentado su capital social hasta 3.000.000.000.=

(tres mil millones) de Liras Italianas; b) ha

modificado las modalidades de convocaciòn de su

Consejo de Administraciòn; c) ha atribuido al

Consejo de Administraciòn la facultad de nombrar

una Comisión Directiva; -----

- Que en fecha 22.12.1971, por instrumento otorgado ante el Notario Dr. Landoaldo de Mojana bajo el repertorio n. 61727/7321, la sociedad: a) ha transferido su domicilio social desde "viale Montello n. 20", en Milàn, a la dirección que sigue: "via Rombon n. 11", siempre en Milàn; b) ha modificado el artículo n. 3 de sus estatutos; -----

- Que en fecha 5.9.1973, por instrumento otorgado ante el Notario Dr. Alessandro Guasti, en Milàn, bajo el repertorio n. 89503/29483, la sociedad arriba mencionada ha introducido varias modificaciones en sus estatutos; -----

- Que en fecha 19.12.1973, por instrumento otorgado ante el Notario Dr. A. Guasti bajo el repertorio n. 90717/29781, la sociedad: a) ha aumentado su capital social hasta 5.000.000.000.= (cinco mil millones) de Liras italianas; b) ha modificado el artículo n. 6 de sus estatutos; -----

- Que en fecha 4.2.1976, por instrumento otorgado ante el Notario Dr. A. Guasti bajo el repertorio n. 95361/30806, la sociedad: a) ha modificado su precedente razón social "Costruzioni generali Farsura - COGEFAR S.p.A." en la siguiente:

"COGEFAR-Costruzioni Generali S.p.A."; b) ha



transferido su domicilio social desde "via Rombon n. 11", en Milàn, a la direcciòn que sigue:

"Bastioni di Porta Nuova n. 21", siempre en Milàn; 15

c) ha aumentado su capital social hasta 15.000.000.000.= (quince mil millones) de Liras

Italianas; d) ha introducido varias modificaciones en los estatutos sociales; -----

- Que en fecha 29.7.1977, por instrumento otorgado ante el Notario Dr. A. Guasti bajo el repertorio n.

97170/31229, la sociedad: a) ha aumentado su capital social hasta 18.000.000.000.= (dieciocho

mil millones) de Liras Italianas; b) ha modificado el artículo n. 6 de sus estatutos; -----

- Que en fecha 22.12.1978, por instrumento otorgado ante el Notario Dr. Federico Guasti, en Milàn, bajo

el repertorio n. 6500/2223, la sociedad: a) ha aumentado su capital social hasta 30.000.000.000.=

(treinta mil millones) de Liras Italianas; b) ha modificado el artículo n. 6 de sus estatutos; ----

- Que en fecha 23.4.1981, por instrumento otorgado ante el Notario Dr. Federico Guasti bajo el

repertorio n. 9061/2932, la sociedad ha deliberado: a) de aumentar su capital social hasta

40.000.000.000.= (cuarenta mil millones) de Liras Italianas; b) de emitir un prèstamo por

obligaciones por el importe de 21.000.000.000.=

(veintiún mil millones) de Liras Italianas

convertible en acciones por un importe máximo de

14.000.000.000.= (catorce mil millones) de Liras

Italianas; c) de modificar el artículo n. 6 de sus

estatutos; -----

- Que en fecha 24.6.1982, por instrumento otorgado

ante el Notario Dr. Federico Guasti bajo el

repertorio n. 10407/3314, la sociedad ha

introducido varias modificaciones en sus estatutos;

- Que en fecha 28 de mayo de 1984, por instrumento

otorgado ante el Notario Dr. Federico Guasti bajo

el repertorio n. 12924/3869, la sociedad ha

deliberado: a) de aumentar su capital social hasta

44.026.389.000.= Liras Italianas; b) de modificar

el artículo n. 6 de sus estatutos; -----

- Que en fecha 12 de Mayo de 1986, por instrumento

otorgado ante el Dr. Francesco Guasti, Notario en

Milán, bajo el repertorio n. 10687/3067, la

sociedad ha deliberado: a) de aumentar su capital

social de un importe de 21.539.880.000.= Liras

Italianas por medio de la emisión, contra pago, de

acciones ordinarias y acciones de ahorro; b) de

introducir varias modificaciones en sus estatutos.

4. Que los datos personales de los miembros del Consejo



de Administración de la sociedad son los que siguen a

continuación: -----

a) Dr. Franco Nobili, nacido en Roma el 2 de 16
Diciembre de 1925, Presidente (y representante
legal de la sociedad); -----

b) Dr. Angelo Parola, nacido en "Savona" el 17 de
Enero de 1920, Vicepresidente y Administrador
Delegado; -----

c) Com. Vincenzo Romagnoli, nacido en Milàn el 1ro de
Enero de 1936, Vicepresidente; -----

d) Ing. Luciano Leonardi, nacido en "Cureggio"
("Novara") el 9 del Mayo de 1925, Administrador
Delegado; -----

e) Dr. Gaetano Cortesi, nacido en "Mesenzana"
("Varese") el 8 del Mayo de 1912; -----

f) Dr. Aldo De Zordo, nacido en "Cibiana" ("Belluno")
el 14 de Julio del 1921; -----

g) Abog. Giorgio Jona, nacido en "Varese" el 15 de
Octubre de 1943; -----

h) Ing. Giampiero Pesenti, nacido en Milàn el 5 de
Mayo de 1931; -----

i) Prof. Giorgio Ragazzi, nacido en "Livorno" el 18
de Octubre de 1942; -----

l) Abog. Danilo Verzili, nacido en "Campagnatico"
("Grosseto") el 5 de Octubre de 1909. -----

15✓

A los efectos de su cargo se considera que los miembros del Consejo de Administración, todos ellos ciudadanos italianos, tienen su domicilio en la sociedad misma. -----

5. Que al Presidente Dr. Franco Nobili, al Vicepresidente y Administrador Delegado Dr. Angelo Parola y al Administrador Delegado, Ing. Luciano Leonardi son otorgadas, por deliberación del Consejo de Administración de fecha 29 de Noviembre de 1985, todas las facultades de administración ordinaria y extraordinaria de la sociedad - las cuales podrán ser desempeñadas mediante la firma individual de cada uno de ellos -, con exclusión de las facultades de emplear y despedir dirigentes, de otorgar fianzas, cauciones o garantías reales, también en beneficio de terceros, por un importe de más de quince mil millones de Liras Italianas por cada operación; y con exclusión de las facultades que son reservadas por la ley al Consejo de Administración -----

Entre las facultades atribuidas como arriba mencionado, están incluidas, a título de ejemplificación, las que se refieren a: -----

a) la participación en licitaciones en Italia y en el extranjero; la firma de ofertas, de contratos, de pliegos de condiciones, y el cumplimiento con



todas las obligaciones solicitadas por los
Comitentes; -----

b) la constitución de sociedades, la 17

participación en consorcios, en "joint ventures"
(asociaciones de empresas), y en agrupaciones
de empresas, en Italia y en el extranjero; -

c) la adquisición de financiaciones, sin
limitación de tiempo; -----

d) el otorgamiento de fianzas, de cauciones o
de garantías reales, también en beneficio de
terceros, hasta el importe de quince mil
millones de Liras Italianas por cada
operación; -----

e) la compraventa de bienes inmuebles en relación con
el desarrollo de las actividades sociales, y la
constitución de garantías reales sobre los mismos;

f) la emisión y el aval de letras de cambio, la
aceptación y el aval de libranzas; -----

g) el consentimiento a la inscripción, a la
renovación, a la subrogación, a la variación de
grado de hipotecas, y a su cancelación aun sin
realizar los correspondientes créditos; y la
renuncia a hipotecas legales, exonerando, en todos
los casos sobredichos, los competentes
Conservadores de cualquier responsabilidad al



respecto. -----

Dentro de los límites de sus propias facultades, el Presidente, el Vicepresidente y Administrador Delegado y el Administrador Delegado podrán nombrar apoderados especiales, determinando las facultades de los mismos. -----

6. Que por una deliberación del Consejo de Administración de fecha 4 de Junio de 1985, ha sido constituido un Comité Ejecutivo, compuesto por los Señores: Dr. Franco Nobili, Presidente; Dr. Gaetano Cortesi, Ing. Luciano Leonardi y Dr. Angelo Parola, Miembros. -----

Al Comité Ejecutivo son atribuidas todas las facultades que le corresponden al Consejo de Administración, con exclusión de las que, de acuerdo con la ley, no pueden ser delegadas. -----

El Comité Ejecutivo deliberará validamente con la asistencia de más de la mitad de los componentes en función y las deliberaciones serán adoptadas por mayoría de votos; en caso de empate, el voto del Presidente prevalecerá. -----

7. Que los estatutos adjuntos al presente certificado son los que rigen actualmente. -----

Milán, 23 de Octubre de 1986

El Director de Sección



(firmado) Dr. Vincenzo Bonopane

Sello: Tribunal de lo Civil y Criminal de Milàn. -----

* * * *

18

"COGEFAR Costruzioni Generali S.p.A." -----

Domicilio social en Milàn - Bastioni di Porta Nuova n.

21 -----

Capital social realizado: Lit. 80.774.550.000.= -----

Inscripta en el Registro de Sociedades del Tribunal de

Milàn bajo el n. 104217 - Tomo 2779 - Expediente 26 -----

* * * *

E S T A T U T O S

DENOMINACION - OBJETO - DOMICILIO - DURACION DE LASOCIEDAD

1) Se ha constituido una sociedad por Acciones bajo la

denominación: -----

"COGEFAR - COSTRUZIONI GENERALI S.p.A."

La citada denominación podrá ser utilizada, para

todos los efectos, en la forma abreviada: "COGEFAR

S.p.A.". -----

2) El objeto de la sociedad es la construcción, por

cuenta propia y por cuenta de terceros, de obras

referentes a carreteras, puentes, de obras

hidráulicas, hidroeléctricas, de edificios, puentes,

obras ferroviarias y, en general, de toda clase de

obras de ingeniería civil, en Italia y en el

extranjero.

La sociedad podrá emprender y realizar todas las operaciones, negocios comerciales, industriales y financieros, mobiliarios e inmobiliarios que sean considerados necesarios y útiles para alcanzar el objeto social.

La sociedad podrá asumir también, directa e indirectamente, participaciones en otras sociedades o empresas que tuvieran un objeto análogo, afin o conexionado con el suyo propio.

La Sociedad podrá asimismo otorgar avales, fianzas y garantías, también reales, y eso también para deudas de terceros.

3) La sociedad tiene su domicilio en Milán - Bastioni di Porta Nuova n. 21.

Por deliberación del Consejo de Administración, podrá crearse en otro lugar una sede administrativa o técnica, pudiéndose establecer, asimismo, o suprimir, domicilios secundarios, sucursales, agencias o representaciones, en Italia y en el extranjero.

4) El domicilio de los accionistas, a los efectos de sus relaciones con la sociedad, se entiende elegido en la propia sede social, salvo el caso de comunicación de otro domicilio, que deberá ser



anotado en el Libro de los Accionistas. -----

5) La duración de la sociedad queda establecida hasta el 31 de Diciembre del año 2050. -----

19

Este plazo podrá ser prorrogado una o más veces por deliberación de la Asamblea de los Accionistas. ----

CAPITAL SOCIAL - OBLIGACIONES

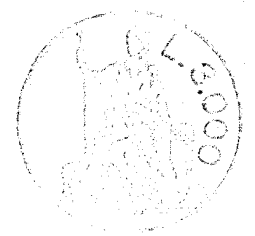
6) El capital es de Lit. 80.774.550.000.= (ochenta mil setecientos setenta y cuatro millones quinientos cincuenta mil Liras Italianas), dividido en n. 80.774.550.= (ochenta millones setecientos setenta y cuatro mil quinientos cincuenta) acciones del valor nominal de Lit. 1.000.= (mil Liras Italianas) cada una, de las cuales n. 64.619.640.= (sesenta y cuatro millones seiscientos diecinueve mil seiscientos cuarenta) acciones ordinarias, y n. 16.154.910.= (dieciseis millones ciento cincuenta y cuatro mil novecientos diez) acciones de ahorro. -----

7) Por deliberación de la Asamblea de los Accionistas, el capital social podrá ser aumentado mediante emisión de nuevas acciones, incluso con derechos distintos de los de las acciones ya emitidas. -----

Para el ejercicio del derecho de opción perteneciente a los Accionistas deberá ser concedido un plazo de no menos de 30 (treinta) días, a contar desde la fecha de publicación de la oferta de opción

Wass

18v



en el Boletín Oficial de las Sociedades por Acciones y a Responsabilidad Limitada. -----

La Asamblea podrá deliberar la emisión de obligaciones, fijando las respectivas modalidades. -----

8) Las acciones de ahorro, emitidas con arreglo a la ley, no tienen derecho de voto; son privilegiadas en el reparto de los beneficios y en el reembolso del capital; tienen las características establecidas por el presente artículo, por el artículo 29, y, por todo lo que no queda establecido en estos dos artículos, tienen las características fijadas por la ley. -----

Las acciones de ahorro pueden ser al portador, salvo lo dispuesto por el segundo párrafo del artículo 2355 del Código Civil: a pedido y a cargo del accionista, pueden ser convertidas en títulos nominativos, y viceversa. -----

Los poseedores de las acciones de ahorro no tienen el derecho de participar en las Asambleas de la Sociedad, ni tampoco el derecho de pedir su convocación. -----

La Asamblea especial de los poseedores de las acciones de ahorro está reglamentada por las disposiciones de ley. -----

A la disolución de la Sociedad las acciones de



ahorro tendràn el derecho de prelaciòn en el reembolso del capital por el entero valor nominal. ²⁰

La reducciòn del capital social con motivo de pèrdidas no ocasionarà la reducciòn del valor nominal de las acciones de ahorro, con excepciòn de la parte de las pèrdidas que sobrepasa el valor nominal total de las demàs acciones. -----

- 9) La Asamblea podrà deliberar la reducciòn del capital social, incluso mediante asignaciòn a los Accionistas de determinados rubros del activo social o de acciones o cuotas de otras sociedades o empresas en las cuales la sociedad tenga una participaciòn. -----

ASAMBLEA

- 10) La Asamblea de los Accionistas, normalmente constituida, representa la universalidad de los Accionistas, y sus deliberaciones, tomadas de conformidad con los estatutos y con la ley, obligan a todos los Accionistas, incluso a los ausentes o discordantes. -----

- 11) La Asamblea podrà ser convocada aun en un lugar distinto del domicilio social, en Italia. -----

La misma serà convocada, en sesiòn ordinaria, todos los años, dentro de los cuatro meses desde el cierre del ejercicio social, y, a mäs tardar, dentro de los

19 ✓

seis meses, en el caso de que particulares exigencias lo requieran. -----

En sesión extraordinaria, será convocada siempre y cuando la ley lo requiera o el Consejo de Administración reconozca su necesidad. -----

El Consejo de Administración deberá convocar, sin tardar, la Asamblea Ordinaria o Extraordinaria cuando lo requiera una cantidad de Accionistas que representen por lo menos la quinta parte del capital social, y en la solicitud sean indicados los argumentos que deben ser tratados. -----

12) Cada acción ordinaria tiene derecho a un voto. -----

13) Pueden tomar parte en la Asamblea los Accionistas inscritos en el correspondiente Libro de los Accionistas por lo menos cinco días antes de aquel fijado para la Asamblea, y los Accionistas que hayan depositado, en el mismo plazo, sus respectivas acciones según las modalidades indicadas en el aviso de convocación. -----

Los Accionistas pueden hacerse representar en la Asamblea misma por otra persona; dicha representación deberá ser conferida por escrito, debiéndose cumplir con las otras disposiciones de ley. -----

14) La Asamblea Ordinaria en primera convocación se



considera normalmente constituida cuando esté presente un número de Accionistas que representen - por cuenta propia o por delegación recibida de parte de otros Accionistas - al menos la mitad de las acciones ordinarias en circulación.

La Asamblea delibera validamente por mayoría absoluta de votos de los Accionistas presentes.

Por lo que se refiere al nombramiento concerniente a los cargos sociales, la Asamblea delibera validamente por mayoría relativa de votos de los Accionistas presentes, exceptuado el caso de nombramiento por aclamación.

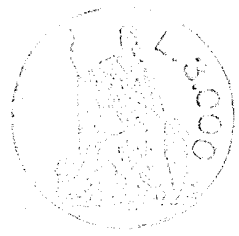
En caso de empate de votos, será nombrado el candidato más anciano por su edad.

La Asamblea Extraordinaria en primera convocatoria delibera con el voto favorable de un número de Accionistas que representen más de la mitad de las acciones ordinarias en circulación.

Por lo que se refiere a las Asambleas en segunda y tercera convocatoria, se aplicarán las disposiciones de ley.

- 15) El aviso de convocatoria de la Asamblea, tanto Ordinaria como Extraordinaria, deberá ser publicado en la Gaceta Oficial de la República por lo menos quince días antes del día fijado para la reunión.

20 V



En el aviso de convocación podrá ser indicada la fecha de la segunda convocación, en la cual deberá realizarse la correspondiente Asamblea en el caso de que en la primera no participe la representación del capital social fijada en el artículo 14) que precede. -----

La Asamblea en segunda convocación no podrá realizarse en el mismo día fijado para la Asamblea en primera convocación. -----

Cuando en el aviso de convocación sea indicada la fecha de la segunda convocación, la tarjeta de admisión otorgada para la Asamblea en primera convocación será válida también para la Asamblea en segunda convocación. -----

16) La Asamblea es presidida por el Presidente del Consejo de Administración o, en su ausencia, por uno de los Vicepresidentes. -----

En ausencia de ellos, el Presidente será designado por la Asamblea, entre los Consejeros o los Accionistas presentes. -----

17) El Presidente de la Asamblea tiene plenos poderes para comprobar el derecho de los Accionistas para participar en la reunión, - en particular la regularidad de los poderes, - para constatar si la Asamblea resulta normalmente constituida y en número



suficiente para deliberar, para dirigir y regular el debate y para establecer las modalidades de la votación. -----

22

La Asamblea nombrará un Secretario, el que podrá también no ser Accionista; y, si lo considerará oportuno, podrá elegir dos escrutadores, entre los Accionistas y los Síndicos. -----

18) Las deliberaciones de la Asamblea deben constar en el acta transcrita en un libro especial, firmada por el Presidente, el Secretario y los escrutadores, si habrán sido nombrados. -----

Si será redactada por un Notario, el acta de la Asamblea deberá ser transcrita, sucesivamente, en el Libro de Actas. -----

ADMINISTRACION - REPRESENTACION

19) La sociedad es administrada por un Consejo de Administración, compuesto por no menos de cinco y no más de once miembros. -----

Los Consejeros son nombrados por un período de tres años, y son reelegibles. -----

En la eventualidad de que, en el curso del ejercicio social, se produjera la falta de uno o más Consejeros, estos serán reemplazados de conformidad con lo establecido por el artículo 2386 del Código Civil. -----

En el caso de falta, por cualquier motivo, de la mitad de los Consejeros en función, todo el Consejo se considerará decaído con anticipación, y la Asamblea deberá ser convocada para proceder a la reconstitución integral del Consejo mismo. -----

Los Consejeros son exonerados de la prohibición referente a la competencia, mencionada en el artículo 2390 del Código Civil. -----

Los Consejeros tendrán el derecho de ser reembolsados de los gastos que han tenido con motivo de su cargo. -----

Además la Asamblea podrá asignar al Consejo una indemnización anual. -----

- 20) El Consejo de Administración elige, entre sus miembros, un Presidente y eventualmente uno o dos Vicepresidentes, los cuales substituirán al Presidente en caso de ausencia o de impedimento. ---
- Elige también un Secretario, el cual puede ser elegido incluso entre personas no pertenecientes al Consejo. -----

En caso de ausencia del Presidente, de los Vicepresidentes y del Secretario, el Consejo designa, en cada sesión, la persona, entre sus miembros, que debe suplir al Presidente y al Secretario. -----



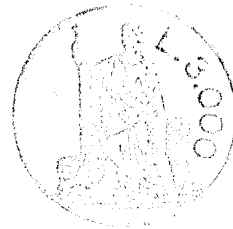
21) El Consejo se reúne en el domicilio social, o en cualquier otro lugar indicado en el aviso de convocación, según invitación del Presidente, o, en su ausencia, de uno de los Vicepresidentes, si estos han sido nombrados, o bien de un Administrador Delegado. -----

La convocación deberá ser hecha por carta certificada conteniendo la orden del día; dicha carta será enviada, por lo menos 6 (seis) días antes de la fecha fijada para la reunión, a cada Consejero en función y a los Síndicos Efectivos; en caso de urgencia, la comunicación podrá hacerse por telegrama, enviado con un preaviso de por lo menos dos días. -----

El Consejo deberá ser convocado cuando por lo menos dos Consejeros lo soliciten por carta certificada conteniendo la lista de los asuntos para tratar; dicha carta deberá ser enviada - según los casos - a una de las personas mencionadas en el párrafo primero. -----

La reunión del Consejo deberá realizarse dentro de los 10 (diez) días a contar desde la fecha de la recepción de la solicitud. -----

22) El Consejo deliberará validamente con la asistencia de la mayoría de los Consejeros en función, y las



deliberaciones serán adoptadas por mayoría absoluta de votos de los Consejeros presentes. -----

23) Al Consejo están atribuidos los más amplios poderes para la gestión ordinaria y extraordinaria de la Sociedad, sin excepciones de ninguna clase, y el Consejo mismo tiene la facultad de efectuar todos los actos que considere oportunos para realizar y alcanzar los objetos sociales, excluyéndose solamente los que la ley reserva taxativamente a la Asamblea. -----

24) El Consejo podrá delegar todas sus atribuciones, o parte de las mismas, que no le hayan sido reservadas expresamente por la ley, a un Comité Ejecutivo, compuesto por menos de la mitad de sus miembros, incluyendo al Presidente, el que será miembro del Comité mismo por su propio derecho. -----

El Consejo puede además delegar parte de sus poderes a uno o más Consejeros; y puede nombrar Directores y Apoderados, elegidos también entre personas que no formen parte del Consejo de Administración, especificando sus respectivos poderes. -----

25) Las deliberaciones del Consejo y del Comité Ejecutivo serán transcritas en libros especiales; las relativas actas serán suscritas por el Presidente y el Secretario. -----



26) La representación legal de la sociedad, y la firma social ante terceras personas y en juicio, le corresponden al Presidente o, en caso de su ausencia o impedimento, a cada uno de los Vicepresidentes, si estos han sido nombrados. -----

24

La representación legal de la Sociedad, y la correspondiente autorización para firmar podrán ser otorgadas, por el Consejo, también a otros entre sus propios miembros. -----

COLEGIO DE SINDICOS

27) La Asamblea nombrará el Colegio de Síndicos, que se compone de tres Síndicos Efectivos y de dos Síndicos Suplentes. -----

Por lo que se refiere a la composición de dicho Colegio y a las funciones y duración en el cargo de sus miembros, se aplicarán las disposiciones de ley.

Cuando procederá al nombramiento del Colegio de Síndicos, la Asamblea nombrará también su Presidente, y establecerá las retribuciones pertenecientes a los Síndicos Efectivos. -----

BALANCE Y REPARTO DE LOS BENEFICIOS

28) El ejercicio social se cierra el 31 de Diciembre de cada año. -----

29) Los beneficios netos resultantes del balance anual serán repartidos según lo detallado a continuación:

a) el 5% (cinco por ciento) a la reserva legal hasta alcanzar el límite fijado por la ley; -----

b) una asignación a las acciones de ahorro hasta alcanzar el 5% del valor nominal; en el caso de que al cierre de un ejercicio social hubiera sido asignado a las acciones de ahorro un dividendo inferior al 5% del valor nominal, la diferencia será calculada en aumento sobre el dividendo privilegiado en los dos ejercicios sucesivos; ---

c) la cantidad restante será asignada a todos los Accionistas en forma tal que a las acciones de ahorro sea destinado un dividendo total aumentado, con respecto al dividendo de las acciones ordinarias, de una cantidad igual al 2% del valor nominal de la acción, exceptuando el caso de que la Asamblea resuelva unos retiros particulares de dinero en favor de reservas extraordinarias o bien con motivo de otras asignaciones. -----

30) En el caso de que fuera decidida la liquidación de la sociedad, la Asamblea - con las mayorías de votos establecidas por la ley - nombrará uno o más liquidadores, determinando las facultades y las remuneraciones de los mismos. -----

Copia conforme con las actas depositadas en esta



Oficina, y adjunta al certificado de fecha 23 de Octubre de
1986.

El Canciller

Director de Sección

(firmado) Dr. Vincenzo Bonopane

Sello: Tribunal de lo Civil y Criminal de Milán.

Milano, 5-11-86. Enrico J. Costa Testa

Unos



PRETURA UNIFICATA DI MILANO

VERBALE DI GIURAMENTO DI TRADUZIONE STRAGIUDIZIALE

L'anno 19 86 e questo giorno dieci del mese di Novembre

nella Cancelleria della Pretura Unificata di Milano avanti

al sottoscritto cancelliere è personalmente comparso

il Sig. *Enrico PISTER* nato a

New York *NY* il 29-8-1917 e residente in *Milano*

Via *Bastogi* *NY*; identificato comè segue: *69406034*

Cellamare il quale esibisce la traduzione che precede da lui

effettuata in data 5-11-86 e chiede di poterla giurare

Ammonito ai sensi di legge il comparente presta il giura-

mento ripetendo le parole: "Giuro di aver bene e fedelmente

proceduto alle operazioni e di non aver avuto altro scopo

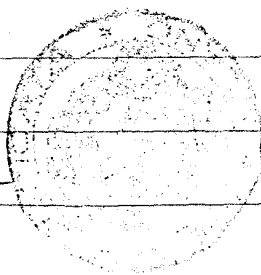
che quello di far conoscere la verità."

Letto confermato e sottoscritto.

Enrico Pister

IL CANCELLIERE
(D.ssa M. C. CELLAMARE)

Cellamare

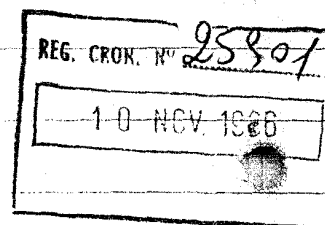


NOTA BENE:

L'Ufficio non assume alcuna responsabilità per quanto

figura il contenuto peritale o della traduzione asseve-

rata con il giuramento di cui sopra.



25

3234 (ol)



LA FIRMA DEL

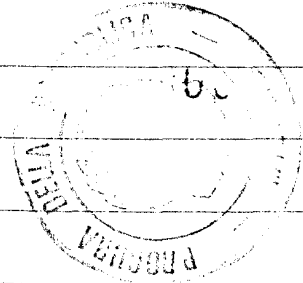
M. C. Pellauri

CONSULADO EN MILAN

Milano, 11. 10. 1986

ce. M. Pellauri

V. S. REPRESENTANTE DELLA REPUBBLICA
(Dott. Giovanni Porqueddu)



26



REPUBLICA DEL ECUADOR
CONSULADO en MILAN

Presentada para Legalizar la traducción que antecede, el suscrito Consuli Ad-H del Ecuador en Milan, certifica que es fiel traducción del original.

Legalización N° 318/86

Partida Arancelaria II 14. d

Valor de la actuación 825.00

Milán 12 NOV. 1986

GIOVANNI MARIA GIOVAZZI

Consulador



REPUBLICA DEL ECUADOR
MINISTERIO DE RELACIONES EXTERIORES

Calificación No. 01405

Quito, 2

CERTIFICO que la firma precedente de
Giovanni Maria Giovazzi, Consul
Ad-Honorem del Ecuador en Milan
es auténtica.



Director General de Pasaportes
Acdo. Augusto Pérez Anda
EMBAJADOR

250

BUSTAMANTE Y CRESPO

CASILLEROS JUDICIALES

Nos. - 116 - 258
259 - 260 - 309

ESTUDIO JURIDICO

P. O. BOX 2455

QUITO - ECUADOR

OFICINAS:

Avs. Patria y Amazonas
Edif. COFIEC - Piso 10
Telfs. 237623 / 238371



SEÑOR JUEZ DE LO CIVIL:

Yo, Katherine Camilleri Romero, perita traductora nombrada por usted para traducir al español las legalizaciones del (los) documento(s) que contiene(n) los Estatutos de la compañía COGEFAR - COSTRUZIONI GENERALI S.p.A., presento a usted la traducción al castellano de dicho documento a fin de que se sirva aprobarlo.

Katherine Camilleri Romero
Katherine Camilleri Romero

Presentado hoy martes 27 de noviembre de mil novecientos ochenta y seis, a las once horas con diez minutos.- Certifico.

L. B. Faus

JUZGADO OCTAVO DE LO CIVIL DE PICHINCHA: En Quito, a 27 de noviembre de 1986 a las once horas con veinte y seis minutos. VISTOS.- El informe de traducción presentado por la señorita Katherine Camilleri Romero, póngase en conocimiento del peticionario.- Notifíquese.

J. Bustamante y Crespo

En Quito, a 27 de noviembre de mil novecientos ochenta y seis, a las diez y siete horas con diez minutos, notifiqué el informe de traducción y la providencia al señor doctor Juan Carlos Bustamante, en persona, quien impuesto de su contenido, se conforma con el mismo.

L. B. Faus



JUZGADO UNIFICADO DE MILAN

ACTA DE JURAMENTO DE TRADUCCION EXTRAJUDICIAL

El año 1986 en este día diez del mes de noviembre en la Cancillería del Juzgado Unificado de Milán ante el suscrito canciller ha comparecido personalmente el señor D. Enrico PFISTER, nacido en New York el 29.8.1917 y residente en Milán, Via Bastioni di Porta Nuova, 21; identificado como sigue: C.I. J69406034 (ilegible) quien exhibe la traducción que precede efectuada por el mismo en fecha 5.11.86 y solicita poderla jurar.

27

Prevenido, bajo los preceptos legales, el compareciente presta el juramento repitiendo las palabras "Juro haber bien y fielmente procedido a las operaciones y de no haber tenido otro fin que aquel de hacer conocer la verdad".

Leído, confirmado y suscrito.

(Hay una firma)

EL CANCELLER

(Dra. M.C. CELLAMARE)

(Hay una firma)

NOTA AL MARGEN:

La oficina no asume responsabilidad alguna por cuanto se refiere al contenido pericial o de la traducción aseverada con el juramento arriba indicado.

Platón Canill. Rm



[Handwritten signature]

2.6 v

PROCURADORIA DE LA REPUBLICA EN MILAN

Se legaliza la firma del señor (ilegible)

CANCILLER EN MILAN

Milán, 10 de Noviembre de 1986

(firma ilegible)

PROCURADOR DE LA REPUBLICA

(Dott. Giovanni Porquedda)

J. E. Camill. R.



BUSTAMANTE Y CRESPO

CASILLEROS JUDICIALES

Nos. - 116 - 258
259 - 260 - 309

ESTUDIO JURIDICO

P. O. BOX 2455

QUITO-ECUADOR

OFICINAS:

Avs. Patria y Amazonas
Edif. COFIEC - Piso 10
Tells. 237623 / 238371

SEÑOR JUEZ DE LO CIVIL:

En la diligencia de calificación del (de los) documento(s) que contiene(n) los Estatutos de la compañía COGEFAR - COSTRUZIONI GENERALI S.p.A., y la traducción de sus legalizaciones, una vez que la señorita Katherine Camilleri Romero en su calidad de perita traductora ha presentado el informe correspondiente, y por estar de acuerdo con el mismo, pido al señor Juez se sirva aprobarlo por sentencia y disponer se devuelvan los originales.

Juan Carlos Bustamante
Juan Carlos Bustamante
M.A. 2600

Presentado hoy martes 27 de noviembre de 1986, a las diez y siete horas con veinte minutos.- Certifico.

L. R. Feras

JUZGADO OCTAVO DE LO CIVIL DE PICHINCHA: En Quito, a 28 de noviembre de 1986, a las nueve horas. VISTOS: Atenta la conformidad manifestada por el peticionario con el informe presentado por la señorita Katherine Camilleri Romero, por hallarlo ceñido a las disposiciones legales y por considerar el juzgado que el documento acompañado es legal y auténtico, ADMINISTRANDO JUSTICIA EN NOMBRE DE LA REPUBLICA Y POR AUTORIDAD DE LA LEY se lo aprueba en todas sus partes y se califica la legalidad en su forma y la autenticidad del documento otorgado en el extranjero.- Notifíquese y devuélvanse los originales.

X. R. Feras

En Quito, a 28 de noviembre de 1986, a las once horas con treinta minutos notifiqué la sentencia que antecede al señor doctor Juan Carlos Bustamante, en persona, quien impuesto de su contenido, se conforma con la misma.- Certifico.

L. R. Feras



Wass



COSTRUZIONI
GENERALI S.p.A. - MILANO
Capitale versato
L. 80.774.550.000

SEDE SOCIALE
Bastioni di Porta Nuova, 21
20121 Milano - Tel.: (02) 6312.1
Telegr.: COGEFAR Milano
Telex: 310358 COGEFM I
Fax: (02) 63122460

UFFICIO ROMA
Via Livenza, 1a
00198 Roma - Tel.: (06) 8527 41
Telegr.: COGEFAR Roma
Telex: 611276 COGEFRI
Fax: (06) 8444153

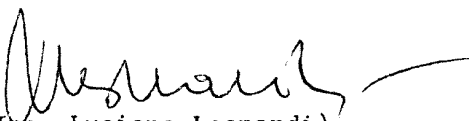
Rif.

**RESOLUCION DEL ADMINISTRADOR DELEGADO DE
COGEFAR - COSTRUZIONI GENERALI S.p.A.**

El que suscribe, Ing. LUCIANO LEONARDI, nacido en Cureggio (Italia) el 9 de Mayo de 1925, en su calidad de Administrador Delegado de "COGEFAR - Costruzioni Generali S.p.A.", provisto de los poderes necesarios para la presente acta,

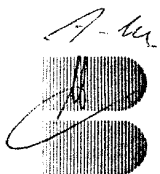
resuelve

1. - aumentar el capital asignado a su sucursal en la República del Ecuador, por el importe de 60 millones de Sucres, por medio de una transferencia en divisa de un importe equivalente en Dolares U.S.A.;
2. - autorizar al Apoderado General de la sucursal en el Ecuador de "COGEFAR - Costruzioni Generali S.p.A." para que solicite todas las autorizaciones requeridas por la ley ecuatoriana para el perfeccionamiento legal de la resolución adoptada hasta que ésta surta efecto y se encuentre perfeccionada y para que registre la inversión extranjera directa en el Banco Central del Ecuador.

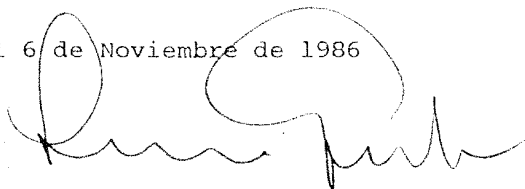

(Ing. Luciano Leonardi)

El que suscribe, Dr. FRANCESCO GUASTI
Notario en Milàn (Italia) certifica la autenticidad de la firma del Ing. Luciano Leonardi, nacido en Cureggio (Italia) el 9 de Mayo de 1925, Administrador Delegado de la Sociedad "COGEFAR - Costruzioni Generali S.p.A.", con domicilio social en Milàn - Bastioni di Porta Nuova n. 21.

Milàn, Italia, el 6 de Noviembre de 1986



Gruppo BASTOGI/IRBS





REPUBLICA DEL ECUADOR
CONSULADO EN MILAN

Presentada para Autenticar la firma que
antecede, el suscrito Cònsul
Ad-honorem del Ecuador en Milàn, cer-
tifica que es auténtica, siendo la que usa

Dr. Francesco Guasti
Notario Público de
Milàn en todas sus actuaciones

Autenticación No. *505/86*

Partida Arancel *II - 13. d*

Valor de la Actuación *\$ 25.00*

Milàn *12 NOV. 1986*

GIOVANNI MARIA GIAVAZZI

[Signature]

29

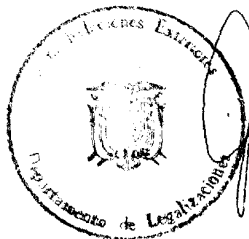


REPUBLICA DEL ECUADOR
MINISTERIO DE RELACIONES EXTERIORES

Certificación No. *21403*

Quito, a *26 NOV. 1986*

CERTIFICO que la firma precedente de
Señor Giovanni Maria Giavazzi Cònsul
Ad-honorem del Ecuador en Milàn
es auténtica.



[Signature]
Director General de Pasaportes
Ldo. Augusto Perez Anda
EMBAJADOR

[Handwritten signature]



REPUBLICA DEL ECUADOR

MINISTERIO DE INDUSTRIAS, COMERCIO, INTEGRACION Y PESCA

RESOLUCION No. 910

EL SUBSECRETARIO DE COMERCIO EXTERIOR E INTEGRACION DEL
MINISTERIO DE INDUSTRIAS, COMERCIO, INTEGRACION Y PESCA

VISTOS el Decreto Supremo No.974, de 30 de junio de 1971, reformado mediante Decreto Supremo No.900-A, de 10 de noviembre de 1976, la solicitud y la documentación presentadas; y,

EN USO de las atribuciones que le confiere el Decreto Supremo No.789 de 11 de septiembre de 1975; y, el Decreto Ejecutivo No.35, de 16 de agosto de 1984,

RESUELVE :

AUTORIZAR a la Compañía COGEFAR COSTRUZIONI GENERALI S.p.A. de nacionalidad italiana para que invierta el capital asignado a la Sucursal que viene operando en el País, invirtiendo con el carácter de extranjera directa la suma de Sesenta millones de sucres (S/.60'000.000) - en su equivalente a dólares norteamericanos, los mismos que serán pagados en numerario.

Con el proyecto aumento, resuelto por el Consejo Administrativo de la compañía matriz en sesión llevada a efectos el 29 de noviembre de 1985, el capital asignado a la Compañía COGEFAR COSTRUZIONI GENERALI S.p.A., Sucursal Ecuador, será de sesenta y nueve millones setecientos mil sucres (S/.69'700.000).

La Compañía COGEFAR COSTRUZIONI GENERALI S.p.A. de nacionalidad italiana deberá registrar en el Banco Central del Ecuador el monto de la inversión extranjera directa autorizada; y una copia de dicho registro remitir a este Ministerio.

De acuerdo al Régimen Común de Tratamiento a los Capitales Extranjeros, la Compañía COGEFAR COSTRUZIONI GENERALI S.p.A. Sucursal Ecuador, será empresa extranjera, ya que el 100% de su capital constituye inversión extranjera directa.

COMUNIQUESE.- Dado en Quito, a 28 NOV. 1988

ES COPIA LO CERTIFICO

CERTIFICA:

Director Nacional Administrativo
Financiero del MICIP

José Villagís Paz y Miño
SUBSECRETARIO DE COMERCIO
EXTERIOR E INTEGRACION -
ENCARGADO.

RAZON DE PROTOCOLIZACION: A petición del Estudio Jurídico BUSTAMANTE Y CRESPO, protocolizo en mi Registro de Escrituras Públicas del año en curso, en treinta y tres fojas útiles y en esta fecha los Estatutos de la Compañía COGEFAR COSTRUZIONI GENERALI S.p.A.- Quito, ^{Uta} - 30 cinco de enero de mil novecientos ochenta y siete.- firmado).- Doctora Ximena Moreno de Solines, Notaria Segunda. (Hay un sello).- *U*.

Se protocolizó ante mí, y en fe de ello confiero esta TERCERA COPIA certificada en Quito, a cinco de enero de mil novecientos ochenta y siete.

Ximena Moreno de Solines
Dra. Ximena Moreno de Solines

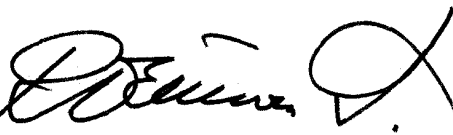
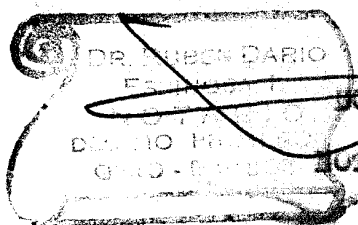
NOTARIA SEGUNDA

Dra. Ximena Moreno de Solines
NOTARIA SEGUNDA
QUITO - ECUADOR

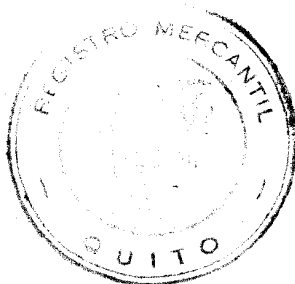
U
RAZON : Mediante Resolución N° 87-1-1-1-00142 , dictada el 30 de enero del presente año , por la Superintendencia de Compañías , fue aprobado el aumento de capital asignado a la sucursal en el Ecuador de la Compañía Cogefar Construzioni Generali S.p.A., constante de la protocolización otorgada el 5 de enero de 1.987 , ante el Notario Segundo - del Cantón .- Tomé nota de este particular al margen de la protocolización de los documentos relativos a la concesión de permiso para operar en el Ecuador de la mencionada com-

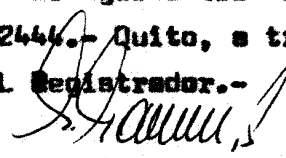
...

pañía , otorgada en la Notaría a mi cargo , el 8 de -
Octubre de 1.980 . - Quito , a 3 de Febrero de 1.987.



DOCTOR RUBEN DARIO ESPINOSA I.,
NOTARIO DECIMO PRIMERO DEL CANTON.

Con esta fecha queda inscrito el documento constante en la presente Protocolización y la Resolución número ciento cuarenta y dos de la Sra. Intendente de Compañías de Quito, de 30 de enero de 1987, bajo el número 322 del Registro Mercantil, tomo 118.- Se tomó nota en el margen de la inscripción número 1038 de 5 de noviembre de 1980, a fs. 2550 del Registro Mercantil, tomo 111.- Queda archivada la Segunda - Copia Protocolizada del Aumento de "Capital de "COGEFAR CONSTRUZIONI GENERALI S.p.A.", otorgada el 5 de enero de 1987, ante la "Notaría Segunda del Cantón, Dra. Ximena Moreno de Solines.- Se da así cumplimiento a lo dispuesto en el Art. tercero de la citada "Resolución, 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 anotó en el Repertorio bajo el número 244.- Quito, a trece de marzo de mil novecientos ochenta y siete.- EL Registrador.-




Dr. Gustavo García Randeras
REGISTRADOR MERCANTIL DEL CANTON QUITO