



**NOTARIA
TERCERA**

QUITO, JUNIO 23 DE 1995



PROTOCOLIZACION DE DOCUMENTO QUE CONTIENE

EL ACTA DE FUSION DE LA

COMPAÑIA

COGEFAR-IMPRESIT COSTRUZIONI GENERALI S.P.A.

CUANTIA INDETERMINADA

Di 2a. COPIAS

DR. ROBERTO SALGADO SALGADO

BUSTAMANTE Y BUSTAMANTE

CASILLERO JUDICIAL
259

ESTUDIO JURIDICO
CASILLA 2455
QUITO - ECUADOR

OFICINAS
Avs. Patria y Amazonas
Edif. COFIEC PISO 10



SEÑOR JUEZ DE LO CIVIL:

En 9 foja(s) útil(es) acompaño el documento que contiene el documento que contiene el Acta de Fusión de la Compañía COGEFAR-IMPRESIT Costruzioni Generali S.p.A..

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

Por otra parte, en atención a que el documento adjunto se encuentra redactado en idioma italiano, comedidamente pido a usted se sirva disponer su traducción al español, para cuyo efecto solicito se digne nombrar como perito traductora a la señora Soraya Orquera Freile, a quien se le notificará en el Estudio Bustamante y Bustamante, 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 del documento adjunto.

Patricia Ponce Arteta
Patricia Ponce Arteta
M.A. 2391

Presentado hoy jueves 22 de Junio de mil novecientos noventa y cinco a las once horas con diez minutos.- Certifico.

JUZGADO OCTAVO DE LO CIVIL DE PICHINCHA: Quito, 22 de Junio de 1995 a las once horas con treinta minutos. VISTOS: por presentada la solicitud que antecede, nómbrase como perito traductora a la señora Soraya Orquera Freile, quien se posesionará de su cargo el día de hoy 22 de Junio de 1995, a las dieciseis horas, y presentará su informe en el término de veinte y cuatro horas.- Notifíquese.

En Quito, a 22 de Junio de mil novecientos noventa y cinco, a las dieciseis horas notifiqué la providencia que antecede a la señora Soraya Orquera Freile, en persona, quien impuesta de su contenido, firma.-

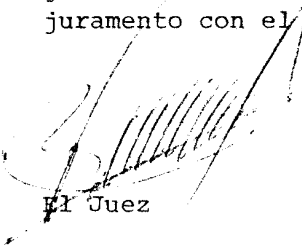
Certifico.

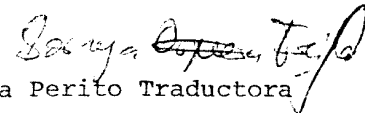


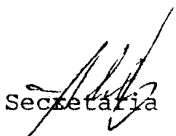
Soraya Orquera Freile
Soraya Orquera Freile

En Quito, a 22 de Junio de mil novecientos noventa y cinco, a las dieciseis horas con diez minutos, ante el señor doctor Vicente Sylva Vizcarra, Juez Octavo Civil de Pichincha, y suscrita Secretaria, comparece la señora Soraya Orquera Freile con el objeto de posesionarse del cargo de perito 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 la suscrita Secretaria que certifica.


El Juez


La Perito Traductora


La Secretaria



000001

N. 37468 DI REP.

N. 7237 PROGR.

ATTO DI FUSIONE
REPUBBLICA ITALIANA

L'anno 1994 millenovecentonovantaquattro addì 23 ventitre de
mese di novembre.

In Milano, nel mio studio in Piazza Paolo Ferrari n. 8.

Avanti a me Dott. FEDERICO GUASTI Notaio in Milano, iscritto
presso il Collegio Notarile di Milano, sono personalmente
comparsi i Signori:

- Ing. ROLLAND GUERIN nato a Indre (Francia) il 18 maggio
1946, domiciliato per la carica presso la sede della Società
di cui infra, amministratore di società, che dichiara di in-
tervenire al presente atto quale Amministratore Delegato ed
in legale rappresentanza della Società

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

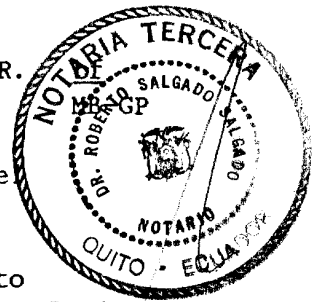
con sede in Milano, Via Griziotti n. 4, capitale sociale ver-
sato di L. 365.000.000.000, iscritta al Tribunale di Milano
al n. 104217 Reg. Soc., autorizzato a questo atto a risultan-
za del verbale di assemblea straordinaria a mio rogito in da-
ta 27 giugno 1994 n. 37160/7185 di Rep., registrato a Milano,
Atti Pubblici, il 7 luglio 1994 al n. 13510 Serie 1/A;

- Dr. ALESSANDRO VALLE nato a Milano il 17 novembre 1933, do-
miciliato per la carica presso la sede della Società di cui
infra, amministratore di società, che dichiara di intervenire
al presente atto quale Amministratore Delegato ed in legale
rappresentanza della Società "IMPRESIT - GIROLA - LODIGIANI
(IMPREGILO) S.p.A." con sede in Milano, Corso Italia n. 17,
capitale sociale versato di L. 146.250.000.000, iscritta al
Tribunale di Milano al n. 108058 Reg. Soc., autorizzato a
questo atto a risultanza del verbale di assemblea straordina-
ria a rogito Notaio Paolo De Carli di Milano in data 27 giu-
gno 1994 n. 38441/4990 di Rep., registrato a Milano, Atti
Pubblici, l'8 luglio 1994 al n. 11662 Serie 1/B, come da cer-
tificato rilasciato da detto Notaio in data 17 novembre 1994,
che si allega al presente atto sotto la lettera B.

Detti Signori, della cui identità personale io Notaio sono
certo, fatta espressa rinuncia, meco e fra loro d'accordo,
all'assistenza dei testimoni al presente atto,

premettono

- che a risultanza dei citati verbali di assemblea le suddet-
te Società hanno approvato il progetto di fusione mediante
incorporazione della seconda nella prima;
- che le suddette deliberazioni vennero iscritte a sensi di
legge rispettivamente in data 20 luglio 1994 e in data 22 lu-
glio 1994;
- che l'estratto delle delibere delle Società partecipanti
alla fusione è stato pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale n.
179 del 2 agosto 1994;
- che essendo trascorso il termine di cui all'art. 2503 C.C.
senza che sia stata fatta opposizione da parte dei creditori,



Registrato a Mila:
Atti Pubblici
il 24.11.1994
al n. 23064
Serie 1A
Lire 2.218.505.000

[Handwritten signature]



si intende dare corso alla fusione ai sensi dell'art. 2504 C.C.;

- che il capitale della Società incorporante "COGEFAR - IMPRESIT Costruzioni Generali S.p.A." può essere aumentato per un importo massimo di L. 73.000.000.000 mediante emissione di massime n. 73.000.000 di azioni ordinarie, tutte del valore nominale di L. 1.000, da riservarsi per l'esercizio dei warrant "COGEFAR - IMPRESIT 1997" emessi in esecuzione della delibera di assemblea straordinaria in data 7 febbraio 1994 ed attualmente in circolazione;
- che per l'esecuzione del concambio di fusione la Società "COGEFAR - IMPRESIT Costruzioni Generali S.p.A." nella ricordata assemblea del 27 giugno 1994 ha deliberato di aumentare il capitale sociale da L. 365.000.000.000 a Lire 500.947.000.000 mediante emissione di n. 135.947.000 azioni ordinarie da L. 1.000 cadauna, godimento 1° gennaio 1994, nonchè per un ulteriore importo di massime L. 19.421.000.000 mediante emissione di massime n. 19.421.000 azioni ordinarie, del valore nominale di L. 1.000 cadauna, da riservarsi per l'esercizio dei n. 19.421.000 warrant "COGEFAR - IMPRESIT 1997" da attribuire ai soci della Società incorporanda;
- che un azionista della Società incorporanda, per consentire l'arrotondamento all'unità più vicina, si è dichiarato disponibile ad acquistare o vendere le frazioni di azioni "COGEFAR - IMPRESIT" e di warrant a tal fine necessari,

ciò premesso e confermato

le parti costituite stipulano quanto segue:

1) Le Società "COGEFAR - IMPRESIT Costruzioni Generali S.p.A." e "IMPRESIT - GIROLA - LODIGIANI (IMPREGILO) S.p.A." si dichiarano fuse mediante incorporazione della seconda nella prima e ciò con efficacia dalla data di iscrizione come previsto dall'art. 2504 bis secondo comma, parte prima, Codice Civile.

Conseguentemente da tale data tutti i diritti ed attività della Società "IMPRESIT - GIROLA - LODIGIANI (IMPREGILO) S.p.A." si trasferiranno per effetto della presente fusione nella "COGEFAR - IMPRESIT Costruzioni Generali S.p.A." che subentrerà in tutto il patrimonio attivo e passivo della Società incorporata ed in tutti i suoi diritti, ragioni, obblighi ed impegni di qualsiasi natura.

2) La fusione avrà per effetto:

- la sostituzione delle n. 9.750.488 (novemilionesettecentocinquantamilaquattrocentoottantotto) azioni della Società incorporata di proprietà di terzi con azioni e warrant della Società incorporante da emettersi in esecuzione dell'aumento di capitale da quest'ultima deliberato e ciò nel rapporto di n. 13,9426 (tredici virgola novemilaquattrocentoventisei) azioni ordinarie "COGEFAR - IMPRESIT Costruzioni Generali S.p.A." e di n. 1,9918 (uno virgola novemilanovecentodiciotto) warrant "COGEFAR - IMPRESIT 1997" per ogni azione da nominali



0000065



L. 10.000 (diecimila) della Società incorporata "IMPRESIT GIROLA - LODIGIANI (IMPREGILO) S.p.A.";

- l'annullamento senza sostituzione delle n. 4.874.512 (quattromilionioottocentosettantaquattromilacinquecentododici) azioni della Società incorporata già in portafoglio della Società incorporante;

- la cessazione dalle rispettive cariche e funzioni sociali degli Amministratori e Sindaci della Società incorporata.

A seguito dell'efficacia della presente fusione, pertanto, il capitale della Società incorporante risulterà emesso e versato per Lire 500.947.000.000 (cinquecentomiliardinovecentoquarantasettemilioni).

3) In conformità a quanto previsto dal progetto di fusione, le parti danno atto che le operazioni della Società incorporata vengono imputate al bilancio della Società incorporante a decorrere dal 1° gennaio 1994 e ciò anche ai sensi dell'art. 123 del D.P.R. 22 dicembre 1986 n. 917 e successive modifiche e dell'art. 11 del D.P.R. 29 settembre 1973 n. 600.

4) Le parti convengono che mantengano piena efficacia per la Società incorporante i poteri già conferiti dalla Società incorporata ed indicati nell'elenco che, firmato dai Comparenti con me Notaio, si allega al presente atto sotto la lettera C.

5) Si intendono trasferiti a titolo universale per effetto del presente atto di fusione a favore della Società incorporante tutti i cespiti attivi e passivi della Società incorporata, diritti reali, titoli di credito, ragioni, azioni, servitù attive e passive, depositi e rapporti contrattuali con terzi, senza eccezioni, ivi compreso il diritto alla denominazione sociale.

6) La rappresentanza della Società incorporata nell'autorizzare i trapassi di intestazione e le trascrizioni dipendenti da questo atto, esonera ad abbondanza i competenti Uffici da ogni responsabilità.

La Società incorporante è inoltre autorizzata a compiere qualsiasi atto, anche identificativo, pratica e formalità allo scopo di farsi riconoscere come titolare di ogni cespite, attività patrimoniale, rapporto giuridico, contrattuale o, se del caso, precontrattuale, societario o consortile della Società incorporata, sia nei confronti dei privati, degli Enti appaltanti che di qualsiasi pubblica amministrazione od ufficio, con piena facoltà di ottenere le variazioni di intestazione in proprio capo per qualsiasi partita ovunque esistente al nome della Società incorporata.

7) Il Comparente Ing. Rolland Guerin dà atto che, con effetto dalla data di efficacia della presente fusione, ha pieno corso la deliberazione di assemblea straordinaria in data 27 giugno 1994 e di cui al citato verbale a mio rogito n. 37160/7185 di Rep., con la quale la Società "COGEFAR - IMPRESIT Costruzioni Generali S.p.A." deliberava, tra l'altro, di modificare la denominazione sociale in "IMPREGILO S.p.A.".



[Handwritten signature]



Ai fini di cui sopra, il Comparente Ing. Rolland Guerin mi esibisce il testo aggiornato dello statuto sociale della Società incorporante che, invariato in tutto il resto, firmato dai Comparenti con me Notaio, si allega al presente atto sotto la lettera A.

Il presente atto viene pubblicato mediante lettura da me datane ai Comparenti che, approvandolo e confermandolo, lo firmano con me Notaio in fine ed a margine dell'altro foglio; omessa la lettura degli allegati per espressa volontà dei Comparenti.

Consta di due fogli scritti per sei intere facciate e parte della settima da persone di mia fiducia.

- f) Rolland Guerin
- f) Alessandro Valle
- f) Federico Guasti Notaio

* * * * *

ALLEGATO A AL N. 37468 DI REP.

N. 7237 PROGR.

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 Milano, Via Griziotti n. 4.

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 Lire 500.947.000.000 (cinquecen-



tomiliardinovecentoquarantasettemilioni) diviso in n. 500.947.000 (cinquecentomilioninovecentoquarantasettemila) azioni da nominali Lire 1.000 (mille) cadauna delle quali n. 484.792.090 (quattrocentoottaquattromilionisettecentonovantaduemilanovanta) azioni ordinarie e n. 16.154.910 (sedici milionicientocinquantaquattromilanovecentodieci) azioni di risparmio.

L'assemblea straordinaria del 7 febbraio 1994 ha deliberato di aumentare il capitale sociale:

- per un importo massimo di Lire 73.000.000.000 (settantatremiliardi) mediante emissione di massime n. 73.000.000 (settantatremilioni) di azioni ordinarie, tutte del valore nominale di Lire 1.000 (mille), da riservarsi per l'esercizio dei warrants COGEFAR-IMPRESIT 1997 emessi in esecuzione della deliberazione assembleare stessa;
- per un importo massimo di Lire 146.000.000.000 (centoquarantaseimiliardi) mediante emissione di massime numero 146.000.000 (centoquarantaseimilioni) di azioni ordinarie, tutte del valore nominale di Lire 1.000 (mille), da riservarsi per l'esercizio dei warrants COGEFAR-IMPRESIT 1999 abbinati alle obbligazioni di cui al prestito obbligazionario "CREDIOP 6% 1994-1999 serie speciale con warrant in azioni ordinarie COGEFAR-IMPRESIT S.p.A.".

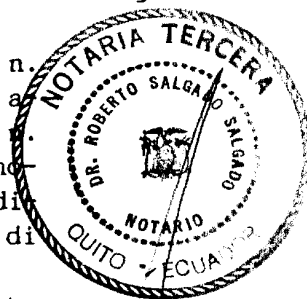
L'assemblea straordinaria del 27 giugno 1994 ha deliberato di aumentare il capitale per un importo massimo di L. 19.421.000.000 (diciannovemiliardiquattrocentoventunomilioni) mediante emissione di massime n. 19.421.000 (diciannovemilioni quattrocentoventunomila) azioni ordinarie, tutte del valore nominale di L. 1.000 (mille), da riservarsi per l'esercizio dei warrants COGEFAR-IMPRESIT 1997 emessi in esecuzione della deliberazione assembleare stessa al servizio del concambio di fusione.

Il capitale statutario risulterà modificato nella misura in cui verrà esercitato il diritto di sottoscrizione di azioni ordinarie spettanti ai portatori dei warrants di cui sopra.

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 e 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



[Handwritten signature]



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.

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. L'assemblea ordinaria per l'approvazione del bilancio di esercizio, quando alla stessa venga anche presentato il bilancio consolidato, dovrà essere convocata entro sei mesi dalla chiusura dell'esercizio sociale. 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.

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 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.

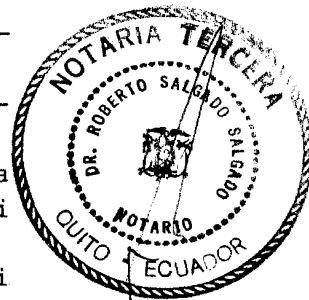
L'assemblea nomina un segretario anche non azionista e, se creda opportuno, sceglierà due scrutatori fra gli azionisti ed i sindaci.

18) Le deliberazioni dell'assemblea devono constare da verbale trascritto in apposito libro, firmato dal 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.



[Handwritten signature]



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 un'indennità annuale.

20) 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.

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.

La seduta di Consiglio dovrà avere luogo entro 10 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:

- 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.

SCIoglimento

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

f) Rolland Guerin

f) Alessandro Valle



[Handwritten signature]



f) Federico Guasti Notaio

* * * * *

ALLEGATO B AL N. 37468 DI REP.

N. 7237 Progr.

CERTIFICATO

Certifico io sottoscritto Dr. PAOLO DE CARLI notaio in Milano, iscritto presso il Collegio Notarile di Milano, che con assemblea straordinaria di cui ai verbali in data 27 giugno 1994 n. 38.439/4.989.= e n. 38.441/4.990.= di rep. a mio rogito, registrati a Milano, Ufficio Registro Atti Pubblici, il giorno 8 luglio 1994 ai n.ri 11661 e 11662 Serie 1/B, la società

IMPRESIT GIROLA LODIGIANI (IMPREGILO) S.P.A.

con sede in Milano, Corso Italia 17, ha deliberato di addivenire alla fusione mediante incorporazione nella COGEFAR IMPRESIT Costruzioni Generali S.P.A. con sede in Milano, Via Griziotti n. 4 e ha conferito al Presidente, ai Vice Presidenti e all'Amministratore Delegato, in via fra loro libera e disgiunta e con facoltà di subdelega, tutti i poteri necessari per dare corso alla deliberata fusione e per stipulare il relativo atto, fissandone le clausole, condizioni e modalità, determinare, nel rispetto delle norme di legge, la decorrenza degli effetti della fusione con facoltà di identificare i cespiti patrimoniali che confluiranno nella società incorporante, procedere ad atti integrativi e rettificativi, richiedere le conseguenti volture, trascrizioni e annotazioni sui pubblici registri, con esonero dei Conservatori dei Registri Immobiliari e di altri pubblici registri da responsabilità, e più in generale, per provvedere a quanto richiesto o necessario o utile per la completa attuazione della deliberazione di cui sopra, con ogni potere a tal fine necessario o opportuno, nessuno escluso od eccettuato.

Milano, Via L. Manara n. 1, il 17 diciassette novembre 1994 millenovecentonovantaquattro.

f) Paolo De Carli Notaio



IMPREGILO SPA



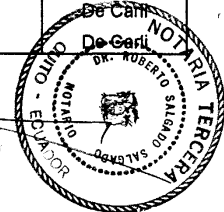
Pagina n. 1

PROCURE IN VIGORE AL 21 NOVEMBRE 1994

Nome	Carica	Filiale	N. Repertorio	Data	Notaio
Ing. Romano Allione	Responsabile Filiale	Ghana	38.823	27.09.94	De Carli
Rag. Livio Belardinelli	Resp. Amministrazione	Ghana	29.089	11.04.90	De Carli
Geom. Nicolino Zanier	Capo Cantiere	Ghana	35.700	07.04.90	De Carli
Sig. Gustavo Bravo Rivera	Liquidatore	Ecuador	38.125/4	07.06.94	De Carli
Ing. Dario Ballaré	Mandatario	Perù	38.742	05.09.94	De Carli
Ing. Pino Lucano	Responsabile Filiale	Perù	41.321	06.08.94	De Carli
Sig. Victor Parra Rojas	Mandatario	Perù	26.216	13.02.89	De Carli
Ing. Romano Allione	Resp. Filiale	Tunisia	17.915	12.06.84	De Carli
Rag. Dario Spacone	Suppl. Resp. Filiale	Tunisia	33.913	05.06.92	De Carli
Sig. Mario Violanti	Rapp. Legale	Indonesia	33.145	18.02.92	De Carli
Drs. Hadi Sutanto Rekan	Mandatario	Indonesia	33.145	18.02.92	De Carli
Ing. Fulvio Gastaldi	Responsabile Filiale	India	39.032	17.11.94	De Carli
Rag. Ferdinando Di Tecco	Vice Resp. Filiale	India	36.286	07.07.93	De Carli
Ing. Bruno Bergamini	Agente Residente	Messico	34.662	21.10.92	De Carli
Ing. Mauro Bonomi	Rappresentante Legale	Lesotho	36.278	06.07.93	De Carli
Ing. GianFranco Rizzo	Gerente General	Argentina	24.375	11.03.88	De Carli
Ing. GianFranco Rizzo	Mandatario	Cile	36.839	25.10.93	De Carli



[Handwritten signature]



PROCURE IN VIGORE AL 21 NOVEMBRE 1994

Nome	Carica	Filiale	N. Repertorio	Data	Notaio
Ing. Gaspare Mortillaro	Rapp. Generale/Procuratore	Cile	36.839	25.10.93	De Carli
Ing. Pino Lucano	Responsabile Filiale	U.S.A.	37.598	31.01.94	De Carli
Dr. Silvio Oliva	Mandatario	U.S.A.	38.648	22.08.94	De Carli
Ing. Riccardo Bestagno	Responsabile Filiale	Egitto	62.861	27.07.93	Scherillo
Ing. Romano Allione	Responsabile Filiale	Sudan	31.180	17.04.91	De Carli
Sig. Dario Lanfranchi	Vice Responsabile Filiale	Sudan	38.809	23.09.94	De Carli
Ing. Riccardo Bestagno	Responsabile Filiale	Turchia	39.033	17.11.94	De Carli
Rag. Angelo Ciani	Vice Responsabile Filiale	Turchia	39.033	17.11.94	De Carli
Ing. GianFranco Rizzo	Procuratore	Paraguay	34.166	19.08.92	De Carli
Dr. Oreste Ramaioli	Procuratore	Paraguay	34.166	19.08.92	De Carli
Rag. Davide Colombo	I° Supplente Gerente Generale	Colombia	38.096	17.05.94	De Carli
Sig. Fabrizio Melani	II° Supplente Gerente Generale	Colombia	38.096	15.05.94	De Carli
Ing. Bruno Bergamini	Responsabile Filiale	Rep. Dominicana	30.032	11.10.90	De Carli



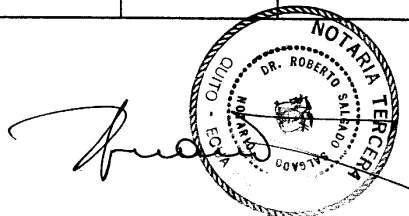


IMPREGILO SPA

Pagina n. 3

PROCURE IN VIGORE AL 21 NOVEMBRE 1994

Nome	Carica	Oggetto	N. Repertorio	Data	Notaio
Joannun e Paraskevaides	Mandatario	Gara Al Lith Arabia Saudita	Rep. 36.702	07.10.94	De Carli
Joannun e Paraskevaides	Mandatario	Gara Rabigh Arabia Saudita	Rep. 36.701	07.10.94	De Carli
Ingg. Mario Lampiano - Franco Sappa - Mario Violanti	Mandatari	Lavoro Besai Indonesia	Rep. 69.158	31.05.94	De Carli
Dumez S.A.	Mandatario	Lavoro Besai Indonesia	Rep. 69.159	31.05.94	De Carli
Ing. Giorgio Petrangeli	Mandatario	Gara Shuaiba Kuwait	Rep. 37.900	14.04.94	De Carli
Dumez S.A.	Mandatario	Gara Renun Indonesia	Rep. 37.774	25.03.94	De Carli
Dumez S.A.	Mandatario	Gara Renun Indonesia	Rep. 37.865	08.04.94	De Carli



010

PROCURE IN VIGORE AL 21 NOVEMBRE 1994

Nome	Carica	Oggetto	N. Repertorio	Data	Notaio
Dumez S.A.	Mandatario	Gara Renun Indonesia	Rep. 37.775	25.03.94	De Carli
Ingg. Franco Vischi/Maurizio Tomei	Mandatario	Gara Umiray Filippine	Rep. 38.582	13.07.94	De Carli
Ing. Mauro Bonomi	Mandatario	Lesotho - Highlands Water Venture	Rep. 36.277	06.07.93	De Carli
Ing. Marco Izzi	Mandatario	Lesotho - Highlands Water Venture	Rep. 36.277	06.07.93	De Carli



f) Rolland Guerin
f) Alessandro Valle
f) Federico Guasti Notaio

* * * * *

COPIA CONFORME ALL'ORIGINALE NEI MIEI ATTI.

MILANO, 28 APR. 1995

Federico Guasti



PROCURA DELLA REPUBBLICA IN MILANO

V° si legalizza la firma del

Sig.

Guasti Federico
Not in Milano

Milano, li 9/5/95

IL PROCURATORE DELLA REPUBBLICA
(Dott. Luisa B. BIGNOVOLLO - Scel.)

[Signature]

REPÚBLICA DEL ECUADOR

CONSULADO EN MILAN

Presentada para verificar la firma que
 aparece en el Libro de Registro General
 de la Consular en, per-
 tencia de la Consular que usa

= la Dña. Ana L. Bafonorte
Subst. Fiscal de la República en
Milán en todas sus actuaciones

Autenticación N.º 214/95

Partida Arancelaria II-13-01

Valor de la Actuación \$ 30.00

Milán 15 MAYO 1995

Claudio A. Pantarotto

CLAUDIO A. PANTAROTTO
 CONSUL GENERAL A.H. DEL ECUADOR



Handwritten notes and signatures in the right margin, including a date that appears to be 15/5/95.

TRADUCCION

Protocolo N° 37468

N° 7237 Progr.

ACTA DE FUSION REPUBLICA ITALIANA

En el año mil novecientos noventa y cuatro, el día 23 veintitrés del mes de
Noviembre.

En Milán, en mi estudio situado en Piazza Paolo Ferrari 8.

Ante mí, Dr. FEDERICO GUAISTI, Notario de Milán, inscrito en el Colegio Notarial
de Milán, han comparecido personalmente los Señores:

- Ing. ROLLAND GUERIN nacido en Indre (Francia) el 18 de Mayo de 1946,
domiciliado a los efectos de su cargo en la sede de la Sociedad aquí mencionada,
administrador de sociedades, que declara de intervenir en la presente acta en su
carácter de Administrador Delegado y en representación legal de la Sociedad

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

con sede en Milán, Via Griziotti n. 4, capital social desembolsado de
365.000.000.000 de Liras italianas, inscrita en el Tribunal de Milán con el
n. 104217 del Registro de Sociedades, habiendo sido autorizado para esta acta en
virtud del acta de la Junta Extraordinaria, por instrumento otorgado ante mí en
fecha 27 de Junio de 1994, protocolo n. 37160/7185, registrado en Milán, Actos
Públicos, el 7 de Julio de 1994 con el n. 13510 Serie 1/A;

- Dr. ALESSANDRO VALLE, nacido en Milán el 17 de Noviembre de 1933,
domiciliado a los efectos de su cargo en la sede de la Sociedad aquí mencionada,
administrador de sociedades, que declara de intervenir en la presente acta en su
carácter de Administrador Delegado y en representación legal de la Sociedad

"IMPRESIT - GIROLA - LODIGIANI (IMPREGILO) S.p.A."

con sede en Milán, Corso Italia n. 17, capital social desembolsado de
146.250.000.000 de Liras italianas, inscrita en el Tribunal de Milán con el
n. 108058 del Registro de Sociedades, habiendo sido autorizado para esta acta en
virtud del acta de la Junta Extraordinaria, por instrumento otorgado ante el Notario
Paolo De Carli de Milán en fecha 27 de Junio de 1994, protocolo n. 38441/4990,
registrado en Milán, Actos Públicos, el 8 de Julio de 1994 con el n. 11662 Serie
1/B, de acuerdo con el certificado otorgado por el citado Notario en fecha 17 de
Noviembre de 1994, que se adjunta a la presente acta bajo la letra "B".

Dichos Señores, de cuya identidad personal yo, Notario, estoy seguro, habiendo
expresamente renunciado, de común acuerdo entre ellos y conmigo, a la asistencia
de los testigos a la presente acta,



anteponen

- que, como consta en las citadas actas de Junta, las mencionadas Sociedades han aprobado el proyecto de fusión mediante la incorporación de la segunda en la primera;
 - que las mencionadas resoluciones han sido inscritas, de acuerdo a la Ley, respectivamente en fecha 20 de Julio de 1994 y en fecha 22 de Julio de 1994;
 - que el extracto de las resoluciones de las Sociedades participantes en la fusión ha sido publicado en la Gaceta Oficial n. 179 del 2 de Agosto de 1994;
 - que habiendo transcurrido, sin alguna oposición por parte de los acreedores, el plazo establecido por el artículo 2503 del Código Civil, se decide dar curso a la fusión de acuerdo al artículo 2504 del Código Civil;
- que el capital de la Sociedad incorporante "COGEFAR - IMPRESIT Costruzioni Generali S.p.A." puede ser aumentado por un importe máximo de 73.000.000.000 de Liras mediante la emisión de un máximo de 73.000.000 de acciones ordinarias, todas de un valor nominal de 1.000 Liras a reservarse para el ejercicio de los warrants "COGEFAR - IMPRESIT 1997" emitidos en ejecución de la resolución de Junta Extraordinaria en fecha 7 de Febrero de 1994 y actualmente en circulación;
- que para la ejecución del concambio de fusión, la Sociedad "COGEFAR - IMPRESIT Costruzioni Generali S.p.A.", en la recordada junta del 27 de Junio de 1994 ha resuelto aumentar el capital social de 365.000.000.000 de Liras a 500.947.000.000 de Liras mediante la emisión de 135.947.000 acciones ordinarias de 1.000 Liras cada una, dividendo pagable el 1 de Enero de 1994, además de un posterior importe máximo de 19.421.000.000 de Liras mediante la emisión de un máximo de 19.421.000 acciones ordinarias de un valor nominal de 1.000 Liras cada una, a reservarse para el ejercicio de los 19.421.000 warrants "COGEFAR - IMPRESIT 1997" a atribuirse a los accionistas de la Sociedad que se incorpora;
- que un accionista de la Sociedad que se incorpora, para permitir el redondeo a la unidad más proxima, se declaró disponible a adquirir o vender las fracciones de acciones "COGEFAR - IMPRESIT" y de los warrants necesarios para tal fin.

considerado y confirmado lo antedicho

las partes constituidas estipulan lo siguiente:

- 1) Las Sociedades "COGEFAR - IMPRESIT Costruzioni Generali S.p.A." e "IMPRESIT - GIROLA - LODIGIANI (IMPREGILO) S.p.A." se declaran fusionadas mediante la incorporación de la segunda en la primera, con efecto a partir de la fecha de inscripción como establece el artículo 2504 bis, segundo párrafo, primera parte, del Código Civil.

Consecuentemente, a partir de esta fecha, todos los derechos y actividades de la Sociedad "IMPRESIT - GIROLA - LODIGIANI (IMPREGILO) S.p.A. se

transferirán por efecto de la presente fusión en "COGEFAR - IMPRESIT Costruzioni Generali S.p.A." que incorporará todo el patrimonio activo y pasivo de la Sociedad incorporada y todos los derechos, relaciones, obligaciones, obligaciones y compromisos de cualquier tipo.



2) La fusión tendrá como efecto:

- la sustitución de las 9.750.488 (nueve millones setecientos cincuenta mil cuatrocientos ochenta y ocho) acciones de la Sociedad incorporada de propiedad de terceros con acciones y warrants de la Sociedad incorporante a emitirse en ocasión de la ejecución del aumento de capital resuelto por esta última en la relación de 13,9426 (trece coma nueve mil cuatrocientos veintiséis) acciones ordinarias "COGEFAR - IMPRESIT Costruzioni Generali S.p.A." y de 1,9918 (uno coma nueve mil novecientos dieciocho) warrants "COGEFAR - IMPRESIT 1997" por cada acción de 10.000 (diez mil) Liras nominales de la Sociedad incorporada "IMPRESIT - GIROLA - LODIGIANI (IMPREGILO) S.p.A.";
- la anulación sin sustitución de las 4.874.512 (cuatro millones ochocientos setenta y cuatro mil quinientos doce) acciones de la Sociedad incorporada ya presentes en la cartera de la Sociedad incorporante;
- la cesación de las respectivas cargas y funciones sociales de los Administradores y Síndicos de la Sociedad incorporada.

Por lo tanto, por efecto de la presente fusión, el capital de la Sociedad incorporante resultará emitido y desembolsado por un total de 500.947.000.000 (quinientos mil novecientos cuarenta y siete millones) de Liras.

- 3) De acuerdo a lo previsto en el proyecto de fusión, las partes constan que las operaciones de la Sociedad incorporada son imputadas al balance de la Sociedad incorporante a partir del 1 de Enero de 1994 de acuerdo también al artículo 123 del D.P.R. n. 917 del 22 de Diciembre de 1986 y modificaciones sucesivas y al artículo 11 del D.P.R. n. 600 del 29 de Setiembre de 1973.
- 4) Las partes establecen de común acuerdo que mantengan pleno vigor para la Sociedad incorporante los poderes ya otorgados por la Sociedad incorporada e indicados en la lista que, firmada por los Comparecientes y por mí, Notario, se adjunta a la presente acta bajo la letra C.
- 5) Se consideran transferidos totalmente, por efecto de la presente acta de fusión, a favor de la Sociedad incorporante todo el activo y el pasivo de la Sociedad incorporada, derechos reales, títulos de crédito, derechos, acciones, servidumbres activas y pasivas, depósitos y relaciones

contractuales con terceros, sin excepciones, incluyendo el derecho a la denominación social.

- 6) La representación de la Sociedad incorporada, para autorizar los traspasos de encabezamiento y las transcripciones dependientes de la presente acta, exonera a las Oficinas competentes de toda responsabilidad.

La Sociedad incorporante está además autorizada a cumplir cualquier acto, incluso de identificación, trámite y formalidad con el fin de hacerse reconocer como titular de cualquier bien, actividad patrimonial, relación judicial, contractual o, en ciertos casos, precontractual, societario o consorcial de la Sociedad incorporada, ya sea ante privados que Entes licitantes o cualquier administración pública u oficina, con total facultad para obtener el cambio de encabezamiento por el propio encabezamiento para cualquier partida existente en cualquier parte en nombre de la Sociedad incorporada.

- 7) El Compareciente Ing. Rolland Guérin declara que, a partir de la fecha de efecto de la presente fusión, tiene plenamente curso la resolución de la Junta Extraordinaria de fecha 27 de Junio de 1994, de acuerdo a la mencionada acta notarial de mi protocolo n. 37160/7185, con la cual la Sociedad "COGEFAR-IMPRESIT Costruzioni Generali S.p.A." resolvía, entre otras cosas, modificar la denominación social en "IMPREGILO S.p.A.".

A los fines mencionados el Compareciente Ing. Rolland Guérin me exhibe el texto actualizado de los estatutos sociales de la Sociedad incorporante que, sin ninguna variación en las partes restantes, firmado por los Comparecientes y conmigo, Notario, se adjunta a la presente acta bajo la letra A.

La presente acta se publica, habiéndola yo leída a los Comparecientes que, aprobándola y confirmandola, la firman conmigo, Notario, al final y en el margen de la otra hoja; omitida la lectura de los anexos por expresa voluntad de los Comparecientes.

Consta de dos hojas escritas en seis páginas enteras y parte de la séptima por personas de mi confianza.

(firmado) Rolland Guérin

(firmado) Alessandro Valle

(firmado) Federico Guasti, Notario

* * *

Anexo A al protocolo n. 37468, progr. n. 7237

ESTATUTOS SOCIALES

DENOMINACION - OBJETO - SEDE - DURACION

- 1) Se constituye una Sociedad por Acciones bajo la denominación: "IMPREGILO S.p.A."



- 2) La Sociedad tiene por objeto: la construcción, por cuenta propia y de terceros, de obras viales, portuarias, hidráulicas, hidroeléctricas, de construcción, ferroviarias, y en general todo tipo de construcción de ingeniería civil ya sea en Italia que en el extranjero.

La Sociedad podrá emprender y cumplir todas las operaciones y negocios comerciales, industriales y financieros, mobiliarios e inmobiliarios, estimados necesarios y útiles para la obtención del objeto social.

La misma podrá asumir, ya sea directa que indirectamente, intereses en los útiles y participaciones en otras sociedades o empresas con objeto analogo, afín o relacionado con el mismo.

La misma puede además prestar avales, fianzas y garantías, también reales aun en caso de deudas de terceros.

- 3) La Sociedad tiene su sede en Milán, Via Griziotti n. 4.

Por resolución del Consejo de Administración podrá constituirse en otro lugar una sede administrativa o técnica y podrán instituirse o suprimirse sedes secundarias, sucursales, agencias o representaciones en Italia y en el extranjero.

- 4) El domicilio de los socios a los efectos de sus relaciones con la Sociedad, se supone elegido en la propia sede de la misma, salvo el caso de comunicación de otro domicilio que deberá ser anotado en el libro de los socios.

- 5) La duración de la Sociedad queda establecida hasta el 31 de Diciembre de 2050.

Este plazo podrá ser prorrogado una o más veces por deliberación de la Junta de los accionistas.

CAPITAL SOCIAL - OBLIGACIONES

- 6) El capital social es de Liras 500.947.000.000 (quinientos mil novecientos cuarenta y siete millones) dividido en 500.947.000 (quinientos millones novecientos cuarenta y siete mil) acciones de nominales Liras 1.000 (mil) cada una, de las cuales n. 484.792.090 (cuatrocientos ochenta y cuatro millones setecientos noventa y dos mil noventa) son acciones ordinarias y n. 16.154.910 (dieciséis millones ciento cincuenta y cuatro mil novecientos diez) son acciones de ahorro.

La Junta extraordinaria de fecha 7 de Febrero de 1994 ha acordado aumentar el capital social:

- Por un importe máximo de Liras 73.000.000.000 (setenta y tres mil millones) mediante emisión de un máximo de n. 73.000.000 (setenta y tres millones) acciones ordinarias, todas con un valor nominal de Liras 1.000 (mil), de reservarse para el ejercicio de los warrant COGEFAR-IMPRESIT 1997 emitidos en ejecución del acuerdo de la misma Junta;

- Por un importe máximo de Liras 146.000.000.000 (ciento cuarenta y seis mil millones) mediante emisión de un máximo de numero 146.000.000 (ciento y cuarenta y seis millones) acciones ordinarias, todas con un valor nominal de Liras 1.000 (mil) de reservarse para el ejercicio de los warrant COGEFAR - IMPRESIT 1999 unidos a las obligaciones referidas al préstamo "CREDIOP 6% 1994 - 1999 serie especial con warrant en acciones ordinarias COGEFAR - IMPRESIT S.p.A."

La Junta extraordinaria de fecha 27 de Junio de 1994 ha acordado aumentar el capital por un importe máximo de Liras 19.421.000.000. = (diecinueve mil cuatrocientos veintiún millones) mediante emisión de un máximo de n. 19.421.000. = (diecinueve millones cuatrocientos veintiún mil) acciones ordinarias, todas con un valor nominal de Liras 1.000 (mil) de reservarse para el ejercicio de los warrant COGEFAR - IMPRESIT 1997 emitidos en ejecución del acuerdo de la misma junta al servicio del acto de fusión.

El capital estatutario resultará modificado en la medida en que será ejercitado el derecho de suscripción de las acciones ordinarias correspondientes a los portadores de los warrant mencionados.

Con acuerdo de la Junta, el capital social podrá ser aumentado mediante emisión de nuevas acciones, inclusive con derechos distintos de los de las acciones ya emitidas.

Para el ejercicio del derecho de opción correspondiente a los accionistas se debe conceder un plazo no inferior a los 30 (treinta) días de la publicación de la oferta de opción en el Boletín Oficial de las Sociedades por Acciones y a responsabilidad limitada.

La Junta podrá acordar la emisión de obligaciones formulando el respectivo reglamento.

- 8) Las acciones de ahorro, emitidas según la Ley, no tienen derecho de voto, privilegiadas en la repartición de los beneficios y en el reembolso del capital, tienen las características establecidas por el presente artículo, por el art. 29 y para aquello no establecido en estos artículos, por la Ley.

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

Los poseedores de acciones de ahorro no tienen derecho a intervenir en las Juntas de la Sociedad ni tampoco el derecho de pedir su convocación.

La Junta especial de los poseedores de las acciones de ahorro está reglamentada por las disposiciones de Ley.



En el momento de la disolución de la Sociedad, las acciones de ahorro tendrán el derecho de tanteo al reembolso del capital por el valor total nominal.

La reducción del capital social por pérdidas no implica la reducción del valor nominal de las acciones de ahorro, con excepción de la parte de las pérdidas que excede el valor nominal total de las otras acciones.

- 9) La Junta podrá acordar la reducción del capital social también mediante asignación a los socios de determinados rubros del activo social o de acciones o de cuotas de otras sociedades o empresas, en las cuales la sociedad tenga una participación.

JUNTA

- 10) La Junta regularmente constituida representa a la totalidad de los socios y sus acuerdos, tomados en conformidad con los Estatutos Sociales y con la Ley, obligan a todos los socios incluso a aquellos ausentes o discordantes.
- 11) La Junta puede ser convocada incluso en un lugar distinto de la sede social, en Italia. En sede ordinaria, la misma se convoca cada año dentro de los cuatro meses del cierre del ejercicio social y como máximo dentro de los seis meses cuando lo requieran particulares exigencias. La junta ordinaria para la aprobación del balance de ejercicio, cuando a la misma sea también presentado el balance consolidado, deberá ser convocada dentro de los seis meses del cierre del ejercicio social. En sede extraordinaria la misma se convoca cada vez que la Ley lo requiera o el Consejo de Administración lo estime oportuno.

El Consejo de Administración debe convocar sin retraso la Junta ordinaria o extraordinaria, cuando lo requiera una cantidad de socios que represente por lo menos un quinto del capital social y en la solicitud sean indicados los argumentos a tratar.

- 12) Cada acción ordinaria da derecho a un voto.
- 13) Pueden intervenir en la Junta los accionistas inscritos en el Libro de los socios por lo menos cinco días antes de lo fijado por la Junta y que hayan depositado en el mismo plazo, sus respectivas acciones con las modalidades indicadas en el aviso de convocación.

Los socios pueden hacerse representar en la Junta.

La representación debe ser otorgada por escrito debiéndose cumplir con las otras disposiciones de Ley.

- 14) La Junta ordinaria en primera convocatoria se considerará válidamente constituida cuando estén presentes un número de socios que representen, por cuenta propia o por delegación al menos la mitad de las acciones ordinarias en circulación.

La Junta acordará por mayoría absoluta de votos de los socios presentes.

Para el nombramiento de los cargos sociales la Junta acuerda por mayoría relativa de votos de los socios presentes, salvo que se proceda al nombramiento por aclamación.

En caso de empate se nombra el candidato más anciano.

La Junta extraordinaria en primera convocatoria acuerda con el voto favorable de un número de socios que representen más de la mitad de las acciones ordinarias en circulación.

Para las juntas en segunda y tercera convocatoria se aplican las disposiciones de Ley.

- 
- 15) El aviso de convocatoria de la Junta, ya sea ordinaria que extraordinaria, debe ser publicado en la Gaceta Oficial de la República por lo menos quince días antes del día fijado para la reunión.

En el aviso de convocatoria puede ser indicada la fecha de la segunda convocatoria, que se celebrará en el caso en que a la primera no intervenga la representación de capital fijada en el anterior artículo 14.

La Junta en segunda convocatoria no podrá celebrarse el mismo día fijado para la primera.

Cuando en el aviso de convocatoria sea indicada la fecha de la segunda convocatoria la tarjeta de admisión expedida para la Junta en primera convocatoria es válida también para la segunda.

- 
- 16) La Junta es presidida por el Presidente del Consejo de Administración o, en su ausencia, por uno de los Vice Presidentes. En ausencia de ellos la Junta designará uno entre los administradores o los socios presentes.
- 17) El Presidente de la Junta tiene las más amplias facultades para comprobar el derecho de participación de los accionistas en la reunión, en particular para verificar la regularidad de los poderes, para comprobar si la Junta resulta regularmente constituida y tenga el número suficiente para acordar, para dirigir y reglar el debate y para establecer las modalidades de la votación.

La Junta nombrará un secretario que también puede no ser accionista y, si lo estima oportuno, elegirá dos escrutadores entre los accionistas y los síndicos.

- 18) Los acuerdos de la Junta deben constar de una acta transcrita en un libro especial, firmado por el Presidente, por el secretario y por los escrutadores, si han sido nombrados.

El acta de la junta, si es redactada por un Notario, será sucesivamente transcrita en el libro.

ADMINISTRACION - REPRESENTACION

- 19) La administración de la Sociedad corresponde a un Consejo formado por no menos de cinco y no más de once miembros.

Los Consejeros son nombrados por un trienio y pueden ser reelegidos.

La sustitución de los Consejeros en el caso de que cesen de su cargo durante el ejercicio se produce de acuerdo con el art. 2386 del Código Civil Italiano.

Cuando por cualquier motivo el Consejo pierde la mitad de los consejeros se considera decaído anticipadamente todo el Consejo y debe ser convocada Junta para la reconstrucción integral del mismo.

Los Administradores son exonerados de la prohibición de competencia mencionada en el art. 2390 del Código Civil Italiano.

Compete a los miembros del Consejo el reembolso de los gastos sostenidos por razones de su cargo.

La Junta puede además asignar al Consejo una indemnización anual.

- 20) El Consejo de Administración elige entre sus miembros un Presidente y eventualmente uno o dos Vice Presidentes, que sustituyan al Presidente en el caso de ausencia o de impedimento.

Nombra también a un secretario que puede ser elegido también entre personas no pertenecientes al Consejo.

En el caso de ausencia del Presidente, de los Vice Presidentes, y del secretario, el Consejo designa, para cada sesión, quién de sus miembros debe actuar como Presidente y quién como Secretario.

- 21) El Consejo se reúne en la sede social o en cualquier otro lugar indicado en el aviso de convocación por invitación del Presidente o, en su ausencia, de un Vice Presidente, si nombrado, o de un Administrador Delegado.

La convocación deberá ser efectuada mediante carta certificada contenente el Orden del Día, enviada por lo menos seis días antes del día fijado para la reunión, a todos los Administradores en cargo y a los Síndicos efectivos; en caso de urgencia, la comunicación podrá hacerse por telegrama por lo menos con dos días de antelación.

El Consejo deberá ser convocado cuando lo soliciten por lo menos dos Administradores, mediante carta certificada enviada, según el caso, a una de las personas indicadas en el primer párrafo, que contenga la lista de los asuntos a tratar.

La sesión del Consejo deberá realizarse antes de los diez días de la recepción de la solicitud.

- 22) Las deliberaciones del Consejo de Administración son validas cuando concurra al mismo la mayoría de los Consejeros en cargo.

Los acuerdos son tomados por mayoría absoluta de votos de los presentes.

- 23) Competen al Consejo las más amplias facultades de ordinaria y extraordinaria administración de la Sociedad sin excepción alguna, y el mismo Consejo tiene la facultad de efectuar todos los actos que estime oportunos para la realización y la obtención de los objetos sociales, excluyendo solamente aquellos que no sean expresamente reservados por Ley a la Junta.



- 24) El Consejo puede delegar todas o parte de sus atribuciones que no le sean reservadas por Ley, a un Comité Ejecutivo compuesto por un numero de Consejeros inferior a la mitad, incluido el Presidente que formará parte del mismo por derecho propio.

El Consejo puede además delegar parte de sus facultades a uno o más Consejeros. Puede además nombrar Directores y Apoderados, elegidos también entre personas que no formen parte del Consejo de Administración determinando sus facultades.

- 25) Los acuerdos del Consejo y del Comité serán transcritos en libros especiales y las relativas actas ser n firmadas por el Presidente y por el Secretario.

- 26) La representación legal y la firma ante terceros y en juicio corresponden al Presidente o, en caso de ausencia o impedimento, a cada uno de los Vice Presidentes si nombrados.

El Consejo podrá otorgar la representación legal y la relativa firma también a otros miembros.

COLEGIO SINDICAL

- 27) La Junta elige el Colegio Sindical formado por tres síndicos efectivos y dos suplentes, cuya composición, funciones y duración en cargo están reglamentadas por las Leyes en vigor.

La Junta, cuando nombra el Colegio Sindical, elige su Presidente y determina la retribución correspondiente a los Síndicos efectivos.

BALANCE Y REPARTICION DE LOS BENEFICIOS

- 28) El ejercicio social se cierra el 31 de Diciembre de cada año.
- 29) Los beneficios netos resultantes del balance anual se repartirán de la siguiente manera:
- a) 5% a la reserva legal hasta alcanzar el limite fijado por la Ley;
 - b) A las acciones de ahorro hasta alcanzar el 5% del valor nominal. Cuando en un ejercicio haya sido asignado a las acciones de ahorro un dividendo inferior al 5% del valor nominal, la diferencia se calcula en aumento del dividendo privilegiado en los dos ejercicios sucesivos;
 - c) La cantidad restante ser destinada a todos los accionistas de manera que a las acciones de ahorro les corresponda un dividendo total aumentado con respecto al lo de las acciones ordinarias, en una cantidad igual al 2% del valor nominal de la acción, salvo que la Junta acuerde especiales retiros a favor de reservas extraordinarias o para otras destinaciones.

DISOLUCION

- 30) En el caso en que se decida la liquidación de la Sociedad, la Junta, con las mayorías establecidas por la Ley, nombra a uno o más liquidadores según la Ley, determinando sus facultades y retribuciones.

(firmado) Rolland Guérin

(firmado) Alessandro Valle

(firmado) Federico Guasti, Notario

* * *

Anexo B al protocolo n. 37468, progr. n. 7237

CERTIFICADO

El que suscribe, Dr. PAOLO DE CARLI, Notario de Milán, inscrito en el Colegio Notario de Milán, certifica que con junta extraordinaria conforme a las actas de fecha 27 de Junio de 1994, protocolo n. 38.439/4.989. = y n. 38.441/4.990. = del propio registro, registradas en Milán, Oficina de Registro de Actos Públicos, el día 8 de Julio de 1994 con los números 11661 y 11662 Serie 1/B, la sociedad

IMPRESIT GIROLA LODIGIANI (IMPREGILO) S.P.A.

con sede en Milán, Corso Italia 17, ha resuelto fusionarse mediante incorporación en COGEFAR IMPRESIT Costruzioni Generali S.p.A. con sede en Milán, Via Griziotti n. 4 y ha otorgado al Presidente, a los Vice Presidentes y al Administrador Delegado, en modo independiente entre ellos y con facultad de sub delegar, todos los poderes necesarios para dar curso a la acordada fusión y para estipular la respectiva acta, fijando sus cláusulas, condiciones y modalidades, determinar, respetando las normas de Ley, la fecha de inicio de los efectos de la fusión con facultad de identificar los rubros patrimoniales que confluirán en la sociedad incorporante, proceder a actas integradoras y rectificadoras, requerir las consecuentes actas de modificación de titularidades, transcripciones y anotaciones en los registros públicos, exonerando a los Conservadores de los Registros Inmobiliarios y de otros registros públicos de responsabilidades y, en general, para efectuar todo lo requerido y necesario o útil para la completa realización de la resolución mencionada, con todo tipo de poder necesario para tal fin, sin excluir ni exceptuar ninguno.

Milán, Via L. Manara n. 1, 17 diecisiete de Noviembre de 1994 mil novecientos noventa y cuatro.

(firmado) Paolo De Carli, Notario



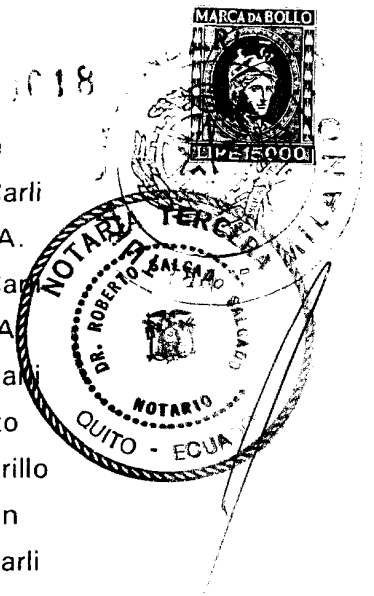
Anexo C al protocolo n. 37468, progr. n. 7237

IMPREGILO SPA

PODERES EN VIGOR HASTA EL 21 DE NOVIEMBRE DE 1994

Nombre	Cargo	Filial
N. Repertorio	Fecha	Notario
Ing. Romano Allione	Responsable de Filial	Ghana
38.823	27.09.94	De Carli
P. Mercantil Livio Belardinelli	Resp. Administración	Ghana
29.089	11.04.90	De Carli
★ Tec. Const. Nicolino Zanier	Jefe de Obra	Ghana
35.700	07.04.90	De Carli
Sr. Gustavo Bravo Rivera	Liquidador	Ecuador
38.125/4	07.06.94	De Carli
Ing. Dario Ballaré	Mandatario	Perú
38.742	05.09.94	De Carli
Ing. Pino Lucano	Responsable de Filial	Perú
41.321	06.08.94	De Carli
Sr. Victor Parra Rojas	Mandatario	Perú.
26.216	13.02.89	De Carli
Ing. Romano Allione	Responsable de Filial	Túnez
17.915	12.06.84	De Carli
P. Mercantil Dario Spacone	Suplente Responsable de Filial	Túnez
33.913	05.06.92	De Carli
Sr. Mario Violanti	Repr. Legal	Indonesia
33.145	18.02.92	De Carli
Dr. Hadi Sutanto Rekan	Mandatario	Indonesia
33.145	18.02.92	De Carli
Ing. Fulvio Gastaldi	Responsable de Filial	India
39.032	17.11.94	De Carli
P. Mercantil Ferdinando Di Tecco	Vice Responsable de Filial	India
36.286	07.07.93	De Carli
Ing. Bruno Bergamini	Agente Residente	México
34.662	21.10.92	De Carli
Ing. Mauro Bonomi	Representante Legal	Lesotho
36.278	06.07.93	De Carli
Ing. GianFranco Rizzo	Gerente General	Argentina
24.375	11.03.88	De Carli
Ing. GianFranco Rizzo	Mandatario	Chile
36.839	25.10.93	De Carli

Ing. Gaspare Mortillaro	Repres. General/Apoderado	Chile
36.839	25.10.93	De Carli
Ing. Pino Lucano	Responsable de Filial	U.S.A.
37.598	31.01.94	De Carli
Dr. Silvio Oliva	Mandatario	U.S.A.
38.648	22.08.94	De Carli
Ing. Riccardo Bestagno	Responsable de Filial	Egipto
62.861	27.07.93	Scherillo
Ing. Romano Allione	Responsable de Filial	Sudan
31.180	17.04.91	De Carli
Sr. Dario Lanfranchi	Vice Responsable de Filial	Sudan
38.809	23.09.94	De Carli
Ing. Riccardo Bestagno	Responsable de Filial	Turquía
39.033	17.11.94	De Carli
P. Mercantil Angelo Cianci	Vice Responsable de Filial	Turquía
39.033	17.11.94	De Carli
Ing. GianFranco Rizzo	Apoderado	Paraguay
34.166	19.08.92	De Carli
Dr. Oreste Ramaioli	Apoderado	Paraguay
34.166	19.08.92	De Carli
P. Mercantil Davide Colombo	I° Suplente Gerente General	Colombia
38.096	17.05.94	De Carli
Sr. Fabrizio Melani	II° Suplente Gerente General	Colombia
38.096	15.05.94	De Carli
Ing. Bruno Bergamini	Responsable de Filial	Rep. Dominicana
30.032	11.10.90	De Carli
Joannun e Paraskevaides	Mandatario	Licitación Al Lith
36.702	07.10.94	Arabia Saudita
Joannun e Paraskevaides	Mandatario	De Carli
36.701	07.10.94	Licitación Rabigh
Ings. Mario Lampiano		Arabia Saudita
Franco Sappa y Mario Violanti	Mandatarios Obra Besai	De Carli
69.158	31.05.94	Indonesia
Dumez S.A.	Mandatario Obra Besai	De Carli
69.159	31.05.94	Indonesia
Ing. Giorgio Petrangeli	Mandatario	De Carli
37.900	14.04.94	Licitación Shuaiba
		Kuwait
		De Carli



Dumez S.A.	Mandatario	Licitación Renum Indonesia
37.774	25.03.94	De Carli
Dumez S.A.	Mandatario	Licitación Renum Indonesia
37.865	08.04.94	De Carli
Dumez S.A.	Mandatario	Licitación Renum Indonesia
37.775	25.03.94	De Carli
Ings. Franco Vischi Maurizio Tomei	Mandatarios	Licitación Umiray Filipinas
38.582	13.07.94	De Carli
Ing. Mauro Bonomi	Mandatario	Lesotho-Highlands Water Venture
36.277	06.07.93	De Carli
Ing. Marco Rizzi	Mandatario	Lesotho-Highlands Water Venture
36.277	06.07.93	De Carli

(firmado) Rolland Guerin

(firmado) Alessandro Valle

(firmado) Federico Guasti Notario

* * *

COPIA CONFORME AL ORIGINAL EN MIS ACTOS

Milán, 23.4.1995

Firma y timbre del notario.

En la primera pagina hay las siglas bf MB-GP un sello de Liras 15.000, un timbre y una firma ilegibles y: "Registrado en Milán Actos Públicos el 24 de Noviembre de 1994 bajo el n. 23064 Serie 1A Liras italianas 2.218.505.000. =. En la tercera, en la quinta, en la séptima, en la nona, en la undécima pagina hay un sello de Liras 15.000, un timbre y una firma ilegibles. En la decimotercia pagina hay una firma ilegible. En la decimo cuarta pagina hay un timbre ilegible y un sello de Liras 15.000.

Milano 3.5.95



0000019

PRETURA CIRCONDARIALE DI MILANO

VERBALE DI GIURAMENTO DI TRADUZIONE STRAGIUDIZIALE

L'anno 19 95 e questo giorno 9 del mese di luglio nella
Cancelleria della Pretura Circondariale di Milano davanti al
sottoscritto Cancelliere è personalmente comparsa ^a 1^a Signor ^a



PAOLA SOMASCA nat a a BUSTO ARSIZIO
il 22/2/1936 residente in MILANO Via MERCALLI N° 16

identificato con documento CARTA IDENTITA' N. 38275373
COMUNE DI MILANO 29/9/1994
rilasciato da _____ il _____

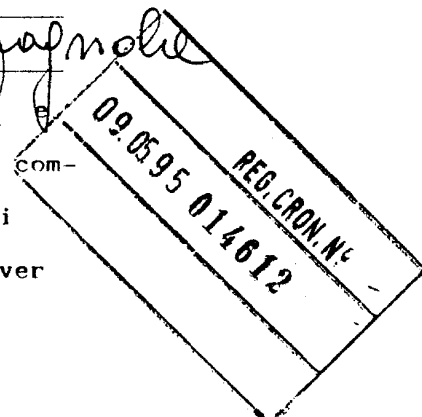
iscritt^a nell'Albo dei Traduttori del Tribunale di MILANO

al n. 5782 per la/le lingua/e INGLESE/FRANCESE/SPAGNOLO/TEDESCO
oppure iscritto _____

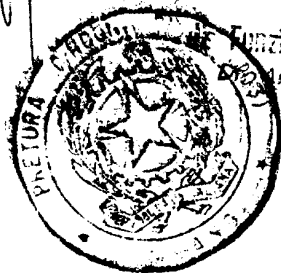
1 quale esibisce la traduzione che precede in lingua francese
_____ da lui/lei effettuata in data 3.5.95

chiede di poterla giurare. Ammonit ai sensi di legge 1 com-
parente presta il giuramento ripetendo le parole: "Giuro di
aver ben e fedelmente proceduto alle operazioni e di non aver
avuto altro scopo che quello di far conoscere la verita'".

Letto, confermato e sottoscritto.



[Handwritten signature]



Funzionario *[Handwritten signature]*
Annunziata RESTELLI



NOTA BENE:

L'Ufficio non assume alcuna responsabilità per quanto riguarda il
contenuto della traduzione asseverata con il giuramento di cui sopra.

1411

PROCURA DELLA REPUBBLICA IN MILANO
V° si legalizza la firma del
Sig. G. Pestelli
Coll. Camp. Pret
Milano, li 9/5/95

PROCURATORE DELLA REPUBBLICA
(Domenica Luisa BORGONOVO - Grel)



REPUBLICA DEL ECUADOR
CONSULADO en MILAN

Presentada para Legalizar la traducción que se hizo del suscrito Cónsul General A.H. del Ecuador en Italia, certificando la autenticidad de la traducción del original.

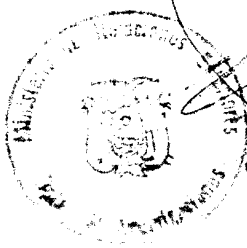
018/95
Folio II-14-a
Valor \$ 30.00
MILAN 15 MAYO 1995

Claudio A. Pantarotto

CLAUDIO A. PANTAROTTO
CONSUL GENERAL A.H. DEL ECUADOR



REPUBLICA DEL ECUADOR
MINISTERIO DE RELACIONES EXTERIORES
Certificación No. 12395
Fecha 07 JUN 1995
CERTIFICADO que la firma precedente de
CLAUDIO PANTAROTTO - CONSUL
GENERAL A.H. DEL ECUADOR EN
MILAN.
es verdadera.



[Signature]
Miguel Proenza Salazar
Oficial Mayor

BUSTAMANTE Y BUSTAMANTE

CASILLERO JUDICIAL
259

ESTUDIO JURIDICO
CASILLA 2455
QUITO - ECUADOR

OFICINAS
Avs. Patria y Amazonas
Edif. COFIEC - B

SEÑOR JUEZ DE LO CIVIL:

Yo, Soraya Orquera Freile, perito traductora nombrada por usted para traducir al español el documento que contiene el documento que contiene el Acta de Fusión de la Compañía COGEFAR IMPRESIT Costruzioni Generali S.p.A., presento a usted la traducción castellano de dicho documento a fin de que se sirva aprobarlo.



Soraya Orquera Freile
Soraya Orquera Freile

Presentado hoy viernes 23 de Junio de mil novecientos noventa y cinco, a las diez horas con diez minutos.- Certifico.

JUZGADO OCTAVO DE LO CIVIL DE PICHINCHA: En Quito, a 23 de Junio de 1995 a las diez horas con veinte y cinco minutos. VISTOS.- El informe de traducción presentado por la señora Soraya Orquera Freile, póngase en conocimiento del peticionario.- Notifíquese.

En Quito, a 23 de Junio de mil novecientos noventa y cinco, a las once horas con diez minutos, notifiqué el informe de traducción y la providencia al señor doctor Patricia Ponce Arteta, en persona, quien impuesto de su contenido, se conforma con el mismo.



PROCURADURIA REGIONAL DE MILAN

JURAMENTO VERBAL DE TRADUCCION EXTRAJUDICIAL

En el año de 1995, este día noveno del mes de Junio, en la oficina de la Cancillería de la Procuraduría Regional de Milán, ante el suscrito Canciller, comparece personalmente la Señora PAOLA SOMASCA, nacida en BUSTO ARSIZIO, el 22 de Febrero de 1936, residente en MILAN, vía MERCALLI No. 16, identificada con Cédula de Identidad No. 38275373 de la CIUDAD DE MILAN, el 29 de Septiembre de 1994, inscrita en el Albúm de Traducciones del Tribunal de MILAN, bajo el número 5782, para los idiomas INGLES/ FRANCES/ ESPAÑOL/ ALEMAN, y jura haberla efectuado el 3 de Mayo de 1995, la cual ha exhibido la traducción por ella efectuada, en idioma español.

Como es de ley la compareciente presenta juramento repitiendo las palabras "Juro de haber procedido fielmente en todos los actos y decir solo la verdad y nada más que la verdad."

Firma el suscrito

Carta de confirmación y Firma.

(SELLO)

(SELLO)

(FIRMA)

Annamaria RESTELLI

(SELLO)

NOTA: La oficina no asume responsabilidad alguna por el contenido del documento juramentado cuya traducción se garantiza con el juramento que antecede.



000021

PROCURADURIA DE LA REPUBLICA EN MILAN

Se legaliza la firma de la
Señora Anamaria Restelli

Notario de Milán

Milán 9 de Mayo de 1995



(SELLO)

_____(FIRMA)_____

EL PROCURADOR DE LA REPUBLICA

(Daniela Luisa BORGONOVO)

[Handwritten signature]
D.V.

BUSTAMANTE Y BUSTAMANTE

CASILLERO JUDICIAL
259

ESTUDIO JURIDICO
CASILLA 2455
QUITO - ECUADOR

OFICINAS
Avs. Patria y Amazonas
Edif. COFIEC - Piso 10

SEÑOR JUEZ DE LO CIVIL:

En la diligencia de calificación y traducción del documento que contiene el documento que contiene el Acta de Fusión de la Compañía COGEFAR-IMPRESIT Costruzioni Generali S.p.A., una vez que la señora Soraya Orquera Freile en su calidad de perito 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.

Patricia Ponce Arteta

Patricia Ponce Arteta
M.A. 2391

Presentado hoy viernes 23 de Junio de 1995, a las catorce horas con veinte minutos.- Certifico.

JUZGADO OCTAVO DE LO CIVIL DE PICHINCHA: En Quito, a 23 de Junio de 1995, a las quince horas veinte y cinco minutos. VISTOS: Atenta la conformidad manifestada por el peticionario con el informe presentado por la señora Soraya Orquera Freile, 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.

En Quito, a 23 de Junio de 1995, a las diez y seis horas con veinte y cinco minutos notifiqué la sentencia que antecede al señor doctor Patricia Ponce Arteta, en persona, quien impuesto de su contenido, se conforma con la misma.- Certifico.





NOTARIA
TERCERA

DR. ROBERTO SALGADO SALGADO
NOTARIO TERCERO DE QUITO

100.022

CERTIFICA: QUE LA COPIA FOTOSTATICA QUE ANTECEDE
Y QUE ... DE 19 FOJAS ... UTIL ... SELLADA Y
RUBRICADA POR EL SUSCRITO NOTARIO, ES EXACTA AL
ORIGINAL QUE HE TENIDO A LA VISTA, DE LO CUAL DOY FE.
QUITO, 23 JUN. 1995



DR. ROBERTO SALGADO SALGADO
NOTARIO TERCERO DE QUITO

RAZON DE PROTOCOLIZACION: A petición del Estudio Jurídico
Bustamante y Bustamante Cia. Ltda., en el registro de
escrituras públicas de la Notaría Tercera de este cantón
actualmente a mi cargo, en diecinueve fojas útiles,
protocolizo el documento que antecede.- Quito, a
veintitrés de junio de mil novecientos noventa y cinco.-



DR. ROBERTO SALGADO S.
NOTARIO TERCERO
QUITO - ECUADOR

Se protocolizó ante mí; y, en fe de ello
confiero esta TERCERA COPIA CERTIFICADA, sellada y
firmada en Quito, veintitrés de junio de mil novecientos
noventa y cinco.

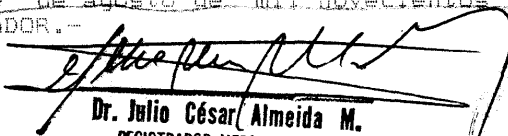


DR. ROBERTO SALGADO S.
NOTARIO TERCERO
QUITO - ECUADOR

DR. ROBERTO SALGADO SALGADO

0000023

ta fecha queda inscrito el presente documento y la resolución número DOS MIL QUINIENTOS TREINTA Y DOS del Sr. INTENDENTE DE COMPAÑIAS DE QUITO, de 4 DE AGOSTO DE 1995, bajo el número 2346 DEL REGISTRO MERCANTIL, Tomo 126.- Se tomó nota al margen de las inscripciones números 992 DEL REGISTRO MERCANTIL DE 22 DE DICIEMBRE DE 1977, A FS. 2555 VTA., TOMO 108; 1036 DEL REGISTRO MERCANTIL DE 5 DE NOVIEMBRE DE 1980, A FS. 2550, TOMO 111.- Queda archivada la segunda copia certificada de las Protocolizaciones que contienen los documentos de la fusión por absorción de COGEFAR IMPRESIT COSTRUZIONI GENERALI S.p.A. a IMPRESIT GIROLA LODIGIANI (IMPREGILO) S.p.A. y el cambio de nombre de la absorbente a IMPREGILO S.p.A. -Otorgada el 23 DE JUNIO DE 1995, ante el Notario TERCERO del Cantón QUITO, DR. ROBERTO SALGADO V. - Se da así cumplimiento a lo establecido en el art. CUARTO 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 30175.- Quito, a quince de agosto de mil novecientos noventa y cinco.- El REGISTRADOR.-


Dr. Julio César Almeida M.
REGISTRADOR MERCANTIL DEL
CANTÓN QUITO

