

F10000005564

(Requestor's Name)

(Address)

(Address)

(City/State/Zip/Phone #)

PICK-UP  WAIT  MAIL

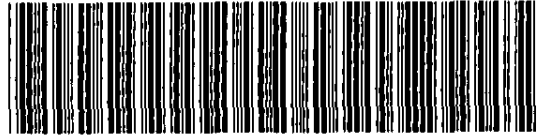
(Business Entity Name)

(Document Number)

Certified Copies \_\_\_\_\_ Certificates of Status \_\_\_\_\_

Special Instructions to Filing Officer:

Office Use Only



900188353079

12/20/10--01001--003 \*\*70.00

RECEIVED  
10 DEC 17 PM 3:16  
DEPARTMENT OF STATE  
DIVISION OF CORPORATIONS  
TALLAHASSEE, FLORIDA

FILED  
10 DEC 17 AM 11:53  
SECRETARY OF STATE  
TALLAHASSEE, FLORIDA

MRS  
12/21

1111 EQUAD

**COVER LETTER**

**TO:** New Filing Section  
Division of Corporations

**SUBJECT:** Impregilo, Spa (Inc.)  
Name of corporation - must include suffix

Dear Sir or Madam:

The enclosed "Application by Foreign Corporation for Authorization to Transact Business in Florida," "Certificate of Existence," or "Certificate of Good Standing" and check are submitted to register the above referenced foreign corporation to transact business in Florida.

Please return all correspondence concerning this matter to the following:

Clifford Fox  
Name of Person  
S.A .Healy Company  
Firm/Company  
1910 S. Highland Ave S 300  
Address  
Lombard, IL 60148  
City/State and Zip code  
Cfox@sahealy.com  
E-mail address: (to be used for future annual report notification)

For further information concerning this matter, please call:

Clifford Fox at ( 708 ) 308-8202  
Name of Person Area Code & Daytime Telephone Number

**STREET/COURIER ADDRESS:**

New Filing Section  
Division of Corporations  
Clifton Building  
2661 Executive Center Circle  
Tallahassee, FL 32301

**MAILING ADDRESS:**

New Filing Section  
Division of Corporations  
P.O. Box 6327  
Tallahassee, FL 32314

Enclosed is a check for the following amount:

- \$70.00 Filing Fee
- \$78.75 Filing Fee & Certificate of Status
- \$78.75 Filing Fee & Certified Copy
- \$87.50 Filing Fee, Certificate of Status & Certified Copy

December 17, 2010

Department of State, Florida  
Clifton Building  
2611 Executive Center Circle  
Tallahassee FL 32301

Re: Order #: 8026488 SO  
Customer Reference 1: None Given  
Customer Reference 2: None Given

Dear Department of State, Florida:

Please obtain the following:

Impregilo, S.P.A. (ITA)  
Qualification  
Florida

Enclosed please find a check for the requisite fees. Please return document(s) to the attention of the undersigned.

If for any reason the enclosed cannot be processed upon receipt, please contact the undersigned immediately at (850) 222-1092. Thank you very much for your help.

Sincerely,

Christina McNeair  
CL Operations Specialist  
Christina.McNeair@wolterskluwer.com

December 20, 2010

Department of State, Florida  
Clifton Building  
2611 Executive Center Circle  
Tallahassee FL 32301

Please backdate  
for 12/17/10  
Thanks!

RECEIVED  
10 DEC 20 PM 3:44  
DIVISION OF CORPORATIONS  
TALLAHASSEE, FLORIDA

Re: Order #: 8026488 SO  
Customer Reference 1: None Given  
Customer Reference 2: None Given

Dear Department of State, Florida:

Please obtain the following:

Impregilo, S.P.A. (ITA)  
Qualification  
Florida

Enclosed please find a check for the requisite fees. Please return document(s) to the attention of the undersigned.

If for any reason the enclosed cannot be processed upon receipt, please contact the undersigned immediately at (850) 222-1092. Thank you very much for your help.

Sincerely,

Christina McNeair  
CI. Operations Specialist  
Christina.McNeair@wolterskluwer.com



FLORIDA DEPARTMENT OF STATE  
Division of Corporations

December 20, 2010

CT CORPORATION

\*\*\*WALK-IN\*\*\*

SUBJECT: IMPREGILO, SPA (INC).  
Ref. Number: W10000058400

We have received your document for IMPREGILO, SPA (INC). and your check(s) totaling \$70.00. However, the enclosed document has not been filed and is being returned for the following correction(s):

The name listed in number one of the application must be identical to the name listed in the certificate of existence.

Remove the ( ) from around the ending word Inc.

The designation of the registered office and the registered agent, both at the same Florida street address, must be contained within the document pursuant to Florida Statutes. The registered agent must sign accepting the designation as required by Florida Statutes.

If you have any questions concerning the filing of your document, please call (850) 245-6879.

Ruby Dunlap  
Regulatory Specialist II

Letter Number: 910A00029302

**PLEASE NOTE:** You have included an alternate name in your document that is not allowed under corporate law. If you want to do business in Florida under a different name other than the one you incorporated under, you will need to file a fictitious name application. You can find this form on our website at [www.sunbiz.org](http://www.sunbiz.org).

APPLICATION BY FOREIGN CORPORATION FOR AUTHORIZATION TO TRANACT BUSINESS IN FLORIDA

IN COMPLIANCE WITH SECTION 607.1503, FLORIDA STATUTES, THE FOLLOWING IS SUBMITTED TO REGISTER A FOREIGN CORPORATION TO TRANACT BUSINESS IN THE STATE OF FLORIDA.

1. Impregilo S.P.A. INC. (Enter name of corporation; must include "INCORPORATED," "COMPANY," "CORPORATION," "Inc.," "Co.," "Corp.," "Inc.," "Co.," or "Corp.")

(If name unavailable in Florida, enter alternate corporate name adopted for the purpose of transacting business in Florida)

2. Italy 3. 52-1604886 (State or country under the law of which it is incorporated) (FEI number, if applicable)

4. January 24, 1959 5. 31st of December 2050. (Date of incorporation) (Duration: Year corp. will cease to exist or "perpetual")

6. Dec. 1, 2010 (Date first transacted business in Florida, if prior to registration) (SEE SECTIONS 607.1501 & 607.1502, F.S., to determine penalty liability)

7. 1910 S. Highland Ave S 300, Lombard, IL 60148 (Principal office address)

Same as above (Current mailing address)

8. Construction Contractor (Purpose(s) of corporation authorized in home state or country to be carried out in state of Florida)

9. Name and street address of Florida registered agent: (P.O. Box NOT acceptable)

Name: CT Corporation System

Office Address: 1200 South Pine Island Road

Plantation, Florida 33324 (City) (Zip code)

FILED 10 DEC 17 AM 11:53 SECRETARY OF STATE TALLAHASSEE FLORIDA

10. Registered agent's acceptance:

Having been named as registered agent and to accept service of process for the above stated corporation at the place designated in this application, I hereby accept the appointment as registered agent and agree to act in this capacity. I further agree to comply with the provisions of all statutes relative to the proper and complete performance of my duties, and I am familiar with and accept the obligations of my position as registered agent.

(Registered agent's signature)

11. Attached is a certificate of existence duly authenticated, not more than 90 days prior to delivery of this application to the Department of State, by the Secretary of State or other official having custody of corporate records in the jurisdiction under the law of which it is incorporated.

12. Names and business addresses of officers and/or directors:

FILED

**A. DIRECTORS**

Chairman: Massimo Ponzellini

10 DEC 17 AM 11:53

Address: C/O SA Healy Company

SECRETARY OF STATE  
TALLAHASSEE FLORIDA

1910 S. Highland Ave S 300, Lombard, IL 60148

Vice Chairman: \_\_\_\_\_

Address: \_\_\_\_\_

Director: \_\_\_\_\_

Address: \_\_\_\_\_

Director: \_\_\_\_\_

Address: \_\_\_\_\_

**B. OFFICERS**

President: Fulvio Castaldi

Address: 1910 S. Highland Ave S 300, Lombard, IL 60148

Vice President: James A. McDonald

Address: C/O Vegas Tunnel Contractors

244 Lakeshore Road, Boulder City, NV 89005

Secretary: \_\_\_\_\_

Address: \_\_\_\_\_

Treasurer: \_\_\_\_\_

Address: \_\_\_\_\_

**NOTE:** If necessary, you may attach an addendum to the application listing additional officers and/or directors.

13. \_\_\_\_\_

*Fulvio Castaldi*

Signature of Director or Officer

The officer or director signing this document (and who is listed in number 12 above) affirms that the facts stated herein are true and that he or she is aware that false information submitted in a document to the Department of State constitutes a third degree felony as provided for in s.817.155, F.S.

14. Fulvio Castaldi, President, CEO

(Typed or printed name and capacity of person signing application)

FILED

10 DEC 17 AM 11:53

SECRETARY OF STATE  
TALLAHASSEE FLORIDA

CERTIFICATO NOTARILE

Certifico io sottoscritto Carlo Marchetti, notaio in Milano, iscritto al Collegio Notarile di Milano che l'allegato statuto è quello attualmente in vigore per la società

**"IMPREGILO S.p.A."**

con sede in Milano – via dei Missaglia, n. 97, capitale euro 718.364.456,72  
numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano e codice fiscale:  
00830660155.

In fede

Milano, 22 ottobre 2010



*Carlo Marchetti*



FILED

10 DEC 17 AM 11:53

SECRETARY OF STATE  
TALLAHASSEE FLORIDA

IMPREGILO S.p.A.

Sede in Milano – Via dei Missaglia n. 97

Capitale sociale euro 718.364.456,72

Codice fiscale e n° Iscrizione al Registro delle Imprese 00830660155

\*\*\*\*\*

STATUTO

DENOMINAZIONE=OGGETTO

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

"IMPREGILO S.p.A.

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

La società potrà intraprendere e compiere tutte le operazioni

industriali e finanziari, mobiliari ed immobiliari ritenute necessarie 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.

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

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

*W. Neal James  
Front Street  
Back  
of post*



FILED

10 DEC 17 AM 11:59  
SECRETARY OF STATE  
TALLAHASSEE FLORIDA

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

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

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

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

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

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

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

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

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

9) L'assemblea potrà deliberare la riduzione del capitale sociale anche mediante

FILED

10 DEC 17 11:33

SECRETARY OF STATE  
PALM BEACH COUNTY, FLORIDA

le condizioni di legge. L'assemblea è inoltre convocata sia in Via ordinaria che straordinaria ogni volta che il Consiglio di Amministrazione lo ritenga opportuno e nei casi previsti dalla legge.

13) Ogni azione ordinaria dà diritto ad un voto.

14) Ogni titolare del diritto di voto che abbia diritto di intervenire all'assemblea può farsi rappresentare per delega scritta da altra persona a sensi di legge.

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

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

Per la nomina dei membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale si applica quanto previsto rispettivamente all'art. 20 e all'art. 29.

16) Le convocazioni delle assemblee sono fatte con la pubblicazione dell'avviso contenente le informazioni previste dalla vigente disciplina nei termini di legge:

- sul sito internet della Società;
- ove necessario per disposizione inderogabile o deciso dagli amministratori, sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana, oppure sul quotidiano "Corriere della Sera";
- con le altre modalità previste dalla disciplina anche regolamentare pro tempore vigente.

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

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

La notifica alla Società della delega per la partecipazione all'assemblea può avvenire anche mediante invio del documento all'indirizzo di posta elettronica indicato nell'avviso di convocazione."

17) L'assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione o, in sua

FILED

10 DEC 17 AM 11:53

SECRETARY OF STATE  
TALLAHASSEE FLORIDA

58/1998, il soggetto controllante, le società controllate e quelle soggette al controllo ai sensi dell'art. 93 del D.Lgs. 58/1998 non possono presentare o concorrere alla presentazione, neppure per interposta persona o società fiduciaria, di più di una sola lista né possono votare, neppure per interposta persona o società fiduciaria, liste diverse ed ogni candidato potrà presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità. Le adesioni ed i voti espressi in violazione di tale divieto non saranno attribuiti ad alcuna lista.

Avranno diritto di presentare le liste soltanto i soci che, da soli o insieme ad altri soci, siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti almeno il 2% del capitale sociale avente diritto di voto nell'assemblea ordinaria, ovvero della misura inferiore eventualmente stabilita da inderogabili disposizioni di legge o regolamentari.

Unitamente a ciascuna lista, entro i rispettivi termini sopra indicati, dovranno depositarsi (i) le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti per le rispettive cariche; (ii) un *curriculum vitae* riguardante le caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato con l'eventuale indicazione dell'idoneità dello stesso a qualificarsi come indipendente e degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società; (iii) le ulteriori informazioni che, richieste dalle disposizioni di legge e di regolamento di volta in volta applicabili, verranno indicate nell'avviso di convocazione dell'assemblea.

Dovrà inoltre essere depositata, entro il termine previsto dalla disciplina applicabile per la pubblicazione delle liste da parte della Società, l'apposita certificazione rilasciata da un intermediario abilitato ai sensi di legge comprovante la titolarità, al momento del deposito presso la Società della lista, del numero di azioni necessario alla presentazione stessa.

Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate.

FILED

10 DEC 17 AM 11:53

SECRETARY OF STATE  
TALLAHASSEE FLORIDA

non hanno conseguito una percentuale di voti almeno pari alla metà di quella richiesta dalla legge dallo statuto per la presentazione delle liste.

Nel caso in cui non venga presentata o ammessa alcuna lista, l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge, senza osservare il procedimento sopra previsto, in modo comunque da assicurare la presenza del numero necessario di Amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dalla legge.

Il procedimento del voto di lista si applica solo in caso di nomina dell'intero Consiglio di Amministrazione.

Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più Amministratori, purché la maggioranza sia sempre costituita da Amministratori nominati dall'Assemblea, il Consiglio di Amministrazione provvederà alla loro sostituzione ai sensi dell'articolo 2386 del codice civile nominando, secondo l'ordine progressivo, candidati tratti dalla lista cui apparteneva l'Amministratore venuto meno e che siano tuttora eleggibili e disposti ad accettare la carica. In ogni caso la sostituzione degli Amministratori cessati dalla carica viene effettuata da parte del Consiglio di Amministrazione assicurando la presenza del numero necessario di Amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dalla legge. Se viene meno la maggioranza degli Amministratori nominati dall'Assemblea, i restanti Amministratori si intendono cessati con effetto dal momento in cui il Consiglio di Amministrazione è stato ricostituito per nomina assembleare.

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

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

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

La remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche è stabilita dal

FILED

10 DEC 17 AM 11:53

SECRETARY OF STATE  
TALLAHASSEE, FLORIDA

votazione;

- (ii) sia consentito al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi consiliari oggetto di verbalizzazione;
- (iii) sia consentito agli intervenuti di essere compiutamente informati, partecipare alla discussione e alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno;

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

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

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

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

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

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

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

Il Consiglio di Amministrazione potrà pertanto deliberare la istituzione o soppressione – in Italia ed all'estero – di sedi secondarie con rappresentanza stabile, la riduzione del capitale sociale in caso di recesso dei soci, l'adeguamento dello statuto a disposizioni

FILED

DEC 17 AM 11:53

CLERK OF STATE  
TALLAHASSEE FLORIDA

Per materie e settori di attività strettamente attinenti a quelli dell'impresa esercitata dalla Società si intendono le materie e i settori di cui all'art. 29, ultimo comma

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

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

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

#### COLLEGIO SINDACALE

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

I Sindaci devono essere in possesso dei requisiti previsti dalla legge, dallo statuto e da altre disposizioni applicabili.

La nomina del Collegio Sindacale avviene sulla base di liste presentate dai soci secondo le modalità e nel rispetto dei limiti di seguito indicati. In ciascuna lista i candidati sono elencati mediante numero progressivo. La lista si compone di due sezioni: una per i candidati alla carica di Sindaco effettivo, l'altra per i candidati alla carica di Sindaco supplente. La lista dovrà indicare almeno un candidato alla carica di Sindaco effettivo e un candidato alla carica di Sindaco supplente, e potrà contenere fino ad un massimo di tre candidati alla carica di Sindaco effettivo e di due candidati alla carica di Sindaco supplente.

Le liste presentate dai soci dovranno essere depositate, secondo quanto indicato nell'avviso di convocazione dell'Assemblea, presso la sede della Società, a disposizione di chiunque ne faccia richiesta. Il deposito dovrà essere effettuato almeno venticinque giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione, salvo i diversi termini inderogabilmente previsti dalle disposizioni di legge e di regolamento.

FILED

deposito presso la Società della lista, del numero di azioni necessario alla presentazione stessa.

10 DEC 17 AM 11:53

Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate.

SECRETARY OF STATE  
TALLAHASSEE FLORIDA

Non possono essere inseriti nelle liste candidati per i quali ricorrano cause di ineleggibilità o di incompatibilità oppure che non siano in possesso dei requisiti stabiliti dalle normative applicabili oppure eccedano i limiti al cumulo degli incarichi stabiliti dalle disposizioni di legge e di regolamento vigenti.

All'elezione dei Sindaci si procede come segue:

1. dalla lista che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, due componenti effettivi ed uno supplente;

2. dalla seconda lista che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti e che sia stata presentata e votata da soggetti non collegati, neppure indirettamente, ai soci di riferimento ai sensi dell'articolo 148, 2° comma del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n° 58 sono tratti il restante membro effettivo ed il restante membro supplente in base all'ordine progressivo con il quale i candidati sono elencati nelle sezioni di tale lista (la "Lista di minoranza"). In caso di parità tra le liste sono eletti candidati della lista che sia stata presentata dai soci in possesso della maggiore partecipazione ovvero, in subordine, dal maggior numero di soci. Per la nomina dei Sindaci per qualsiasi ragione non nominati con il procedimento del voto di lista, l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge.

La presidenza del Collegio Sindacale spetta alla persona indicata al primo posto nella Lista di minoranza.

Il Sindaco decade dalla carica nei casi previsti dalle disposizioni normative applicabili nonché qualora vengano meno i requisiti richiesti statutariamente per la nomina.



FILED

10 DEC 17 AM 11:53

SECRETARY OF STATE  
TAMM HALL, ALABAMA

differenza è computata in aumento del dividendo privilegiato nei due esercizi successivi;

c) il residuo sarà destinato a tutti gli azionisti in modo che alle azioni di risparmio spetti un dividendo complessivo maggiorato rispetto a quello delle azioni ordinarie, in misura pari al 2% di euro 5,2 per azione (pari a euro 0,104 per azione), salvo che l'assemblea deliberi speciali prelevamenti a favore di riserve straordinarie o per altre destinazioni. Nel caso di raggruppamenti o frazionamenti azionari (come anche nel caso di operazioni sul capitale, ove sia necessario al fine di non alterare i diritti degli azionisti di risparmio rispetto alla situazione in cui le azioni avessero valore nominale), gli importi fissi per azione menzionati alle precedenti lettere b) e c), con riferimento alle azioni di risparmio, saranno modificati in modo conseguente.

#### SCIoglimento

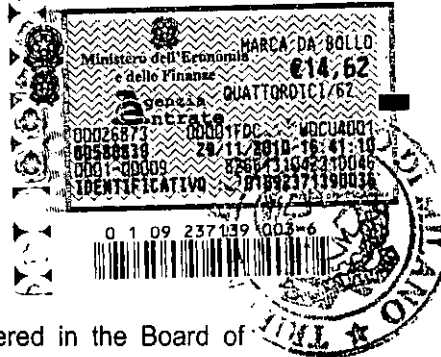
34) Nel caso di messa in liquidazione della Società, l'assemblea con le maggioranze stabilite dalla legge, determina:

- (a) il numero dei Liquidatori e le regole di funzionamento del collegio in caso di pluralità di Liquidatori;
- (b) la nomina dei Liquidatori, con indicazione di quelli cui spetta la rappresentanza della Società;
- (c) i criteri in base ai quali deve svolgersi la Liquidazione;
- (d) i poteri dei Liquidatori, con particolare riguardo alla cessione dell'azienda sociale, di rami di essa, ovvero anche di singoli beni e diritti, o blocchi di essi.

MILANO

TRADUZIONE GIURATA DALL'ITALIANO ALL'INGLESE  
SWORN TRANSLATION

MARCHETTI NOTARY PUBLIC  
VIA AGNELLO, 18 - 20121 MILANO



I, the undersigned Carlo Marchetti, a Notary public in Milan, registered in the Board of Notaries of Milan

Do hereby certify

that the enclosed Articles of Association are the ones presently in force for the Company

**"IMPREGILO S.p.A."**

with registered office in Milan, via dei Missaglia no. 97, stock capital Euro 718,364,456.72

fiscal code and registration number in the Register of Companies of Milan: 00830660155.

Faithfully,

Milan, October 22<sup>nd</sup>, 2010

Stamp and signature of the Notary Public Carlo Marchetti

\*\*\*\*\*

FILED  
10 DEC 17 AM 11:53  
SECRETARY OF STATE  
TALLAHASSEE, FLORIDA



FILED

10 DEC 17 AM 11:53

SECRETARY OF STATE  
TALLAHASSEE FLORIDA

Company books. Any Shareholder, Director, Auditor and person in charge of the audit is bound to notify it so as it may be registered in the Company books, and to notify any change.

- 5) The duration of the Company is fixed up to the 31<sup>st</sup> day of December 2050. This term can be extended once or more times by resolutions of the Shareholders' Meeting.

#### **CAPITAL - DEBENTURES**

- 6) The stock capital amounts to Euro 718,364,456.72 (seven hundred and eighteen million three hundred and sixty four thousand four hundred and fifty-six point seventy-two) split into 404,073,428 (four hundred and four million seventy-three thousand four hundred and twenty-eight) shares represented by 402,457,937 (four hundred and two million four hundred and fifty-seven thousand nine hundred and thirty-seven) ordinary shares and 1,615,491 (one million six hundred and fifteen thousand four hundred and ninety-one) saving shares.
- 7) By resolution of the Meeting, the stock capital may be increased by issuing new shares even representing rights different from those of the shares already issued.

The resolution on the stock capital increase, passed with the majorities under articles 2368 and 2369 of the Italian Civil Code, may exclude the right of option within the limits of 10% of the pre-existent stock capital, provided that the issuing price corresponds to the market value of shares, and that is confirmed by a report written by the Company in charge of the audit.

The Meeting has power to resolve the issue of debentures, defining the relevant regulations.

- 8) Saving shares issued according to law do not entitle to any vote, are privileged in the allotment of dividends and in the repayment of capital and have the characteristics mentioned in this article, in article 32, and for everything not provided therein, by law.

FILED

10 DEC 17 AM 11:53

SECRETARY OF STATE  
TALLAHASSEE FLORIDA

If ordinary or saving shares should be excluded from negotiation, saving shares will maintain unchanged all the characteristics and rights provided by law and Articles of Association.

- 9) The meeting may resolve upon a stock capital decrease even by allotting to shareholders some Company's assets or shares in other companies or enterprises in which the Company has a sharing interest.

**RIGHT TO WITHDRAW**

- 10) The right to withdraw may be exercised by shareholders in the cases foreseen by law.

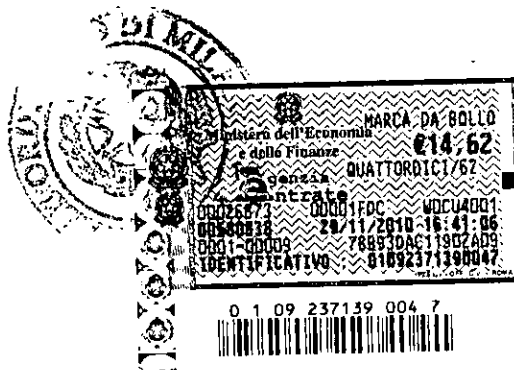
The right to withdraw does not concern those shareholders who didn't approve the resolutions about the postponement of the duration term.

The shareholder willing to exercise the right to withdraw must give communication to the Board of Directors and the Board of Auditors through a R.R. registered letter, depositing for the purposes of the withdrawal the shares for which he exercises the withdrawal itself c/o a qualified investment company.

The registered letter must be sent to the above mentioned Boards within 15 days from the date of inscription of the resolution ratifying the withdrawal at the Register of Companies or, in case the reason legitimizing the withdrawal is different from a resolution, within 30 days from the date when the receding shareholder proves to be informed of the fact that legitimizes his right to withdraw.

The Directors shall have to immediately inscribe on the Shareholders' Book that they have received the communication about the withdrawal.

The right to withdraw shall be effective for the Company the fifteenth day after the date when the last Registered Letter sent by the receding shareholder has been received, this in compliance with the third paragraph of this article, except for what foreseen by the last comma of art. 2437 bis of the Italian Civil Code.



FILED

10 DEC 17 AM 11:53

SECRETARY OF STATE  
TALLAHASSEE FLORIDA

- in the other ways foreseen by the law in force and/or by the regulations temporarily in force.

The notice may indicate the day of a second convocation or of eventual subsequent convocations.

The admittance ticket issued for the first convocation is also valid for the subsequent convocations.

Proxies to attend the meeting may also be notified to the Company at the e-mail address provided in the notice of call.

- 17) The Chairman of the Board of Directors presides over the Meeting. In absence of the Chairman, a Vice-Chairman shall chair the Meeting. In default, the Meeting appoints its Chairman among Directors and Shareholders present thereat.
- 18) The Chairman of the Meeting has full powers to check the shareholders' right to attend the meeting and in particular the regularity of proxies, to check if the Meeting is duly constituted with the sufficient number to pass resolutions, to direct and co-ordinate the discussion and to fix the voting formalities.

The Meeting appoints a Secretary who need not be a shareholder, and, if deemed necessary, it appoints two vote-counters among shareholders and auditors.

- 19) The resolutions of the Meeting must be recorded in minutes entered in special books signed by the Chairman, the Secretary and the two vote-counters, if appointed.

Minutes drawn up by a notary public shall be transcribed in the minute book.

#### **MANAGEMENT – REPRESENTATION**

- 20) The Company is managed by a Board of Directors made up of 15 members. The acceptance of the office of Director is subject to the possession of the required qualifications pursuant to the law and the regulations, which from time to time will be in force for the acceptance of the office.

FILED

10 DEC 17 AM 11:53

SECRETARY OF STATE  
TALLAHASSEE FLORIDA

accepts his/her nomination and attests, under his/her responsibility the non-existence of reasons of ineligibility and of incompatibility, as well as the existence of the prescribed qualifications for the relevant office; (ii) a *curriculum vitae* relevant to the personal and professional characteristics of each candidate with the possible information about his/her ability to be qualified as independent from managing and auditing appointments held in other companies; (iii) any further required information, as mentioned in the notice of the meeting, which from time to time may be in force pursuant to the laws and regulations.

The specific certificate provided by a legally authorized intermediary attesting ownership, at the time of the deposit of the list with the Company, of the number of shares necessary for the presentation of lists shall also be deposited within the terms of law governing the publication of lists by the Company.

Should the lists be filed without being in accordance with the over mentioned regulations, such lists shall be considered as non-filed.

The election of the Board of Directors shall take place as follows:

- a) Should a list get a number of representative votes of at least 29% of the Company's capital entitled to vote in the ordinary meeting, No.14 Directors shall be chosen from the list with the higher number of votes expressed by shareholders, and they shall be appointed according to the progressive order, under which one they have been set out in the same list, while No.1 Director shall be chosen from the minority list, which will have obtained the higher number of votes expressed by shareholders and which is not connected in any way, not even indirectly, with the shareholders, who filed or voted the list, which turned out to be the first one as to the number of votes. On the other hand it's understood that in case the first two lists receive the same number of votes, No.7 Directors shall be chosen from each one of the said lists



FILED

10 DEC 17 AM 11:53

SECRETARY OF STATE  
TALLAHASSEE, FLORIDA

order in any case to assure the presence of the necessary number of Directors in possession of the qualification of independence provided for by law.

The procedure of the list vote is applied only in case of appointment of the whole Board of Directors.

If during the fiscal year one or more Directors cease to hold office, provided that the majority is always composed by Directors appointed by the Meeting, the Board of Directors shall substitute them according to Art. 2386 of the Italian Civil Code appointing candidates, according to the progressive order, chosen from the list of membership of the Director ceasing to hold office, and who are still eligible and willing to accept the office. In any case the substitution of the Directors, who ceased to hold office, is carried out by the Board of Directors assuring the presence of the necessary number of Directors in possession of the required qualification of independence as provided for by the law. Should the majority of Directors appointed by the Meeting cease to hold office, the remaining Directors shall be considered as retired with effect from the date in which one the Board of Directors has been recomposed by appointment of the Meeting.

Subject to an opposite resolution of the Meeting, the Directors are not bound to the interdiction provided for by Art. 2390 of the Italian Civil Code.

The members of the Board are entitled to the reimbursement of the expenses supported for their office.

The meeting shall determine the compensation due to the Board of Directors and may determine the ways of distribution among the Directors, in case the compensation has been determined as a whole amount.

The Board of Directors, considering in any case the opinion of the Board of Auditors, shall determine the remuneration of the Directors vested with special offices.



FILED

10 DEC 17 AM 11:53

SECRETARY OF STATE  
TALLAHASSEE FLORIDA



- (i) the Chairman should be permitted to ascertain the identity and the legitimization of those present, to co-ordinate the works of the meeting, to establish and to announce the results of the vote;
- (ii) the person in charge of taking the minutes should be able to hear the events concerning the Board in a clear way;
- (iii) those present should be allowed to be duly informed, to take part in the discussion and in the simultaneous vote on the items on the agenda.

The meeting of the Board shall be held in the place where Chairman and Secretary of the meeting are situated to allow the compilation of the minutes to be subscribed by both of them.

At least every three months the Directors who have received a delegation of powers shall report to the Board of Directors and to the Board of Auditors on their activity, as well as on the most important operations performed by the Company or its subsidiaries according to the law.

The communication must be verbally given when the Board of Directors and the Executive Committee meet, or the written communication and/or verbal and/or telephonic must be given to the Chairman of the Board of Auditors in case of urgency.

Directors must advise the other Directors and the Board of Auditors about any interest on their account or on account of a third party they have in one defined operation, the whole according to law.

- 23) In order that the Board of Directors' resolutions are valid, the majority of the Directors in office must be present.

Resolutions shall be adopted by the absolute majority of those present.

- 24) The Board of Directors is granted the widest powers for the ordinary and extraordinary management of the Company with no exception and can carry on any and auxiliary





FILED

10 DEC 17 AM 11:53

SECRETARY OF STATE  
TALLAHASSEE, FLORIDA

him/her among the persons, who got an experience of at least three years in the whole practicing activities of (a) managing and financing or managing and auditing managerial duties with competence in the field of financing, book-keeping and auditing, while working for joint-stock companies provided with a registered capital not below two Million Euros or for consortia of joint-stock companies provided with a registered capital not below two Million Euros, or (b) professional activities in the juridical, economic, financing field, strictly connected with the activity of the undertaking or (c) managerial duties carried out at Government Offices, Public Administration operating in the credit, financing and insurance sector or in any case in an activity sector strictly connected with the Company's one.

In clause 29, last sub-section, it is specified what is meant by fields and sectors of activity strictly connected with the Company's ones.

- 27) The resolutions of the Board and Committee shall be entered in special books and the relevant minutes signed by the Chairman and Secretary.
- 28) The Chairman and the Chief Executive Officer separately or, in absence or impediment of the Chairman, each of the Vice-Chairmen, if appointed, are the legal representatives of the Company and have the power to sign on its behalf in the relations with third parties and before the Court.

Subject to the above-mentioned provision, the Board of Directors may grant the legal representation and power of signature to some others of its members.

#### **BOARD OF AUDITORS**

- 29) The Meeting shall elect the Board of Auditors, consisting of three regular members and of two alternate members.



FILED

10 DEC 17 AM 11:53

SECRETARY OF STATE  
TALLAHASSEE FLORIDA

only for one list under penalty of ineligibility. Any acceptance or vote breaching such interdiction shall not be assigned to any list.

The only shareholders, who shall be entitled to file a list, on their own or together with other shareholders, are the shareholders, who are as a whole holders of the participating shares required to file the lists for the election of the members of the Board of Directors of the Company.

Together with each list, within the relevant over mentioned terms, the following documents shall have to be filed: (i) the information regarding the identity of the shareholders who have presented the lists; (ii) the statements, by means of which ones each candidate shall accept his/her nomination and attest, under his/her responsibility the non-existence of reasons for ineligibility and incompatibility, as well as the existence of the prescribed qualifications for holding the relevant offices as provided for in the provisions in force, including the compliance with the limits to the plurality of offices as provided for by the law and the regulations in force; (iii) a *curriculum vitae* of each candidate, reporting his/her personal and professional characteristics fully; (iv) any further information mentioned in the notice of the meeting, which from time to time may be required by law provisions or by Company regulations.

The specific certificate provided by a legally authorized intermediary attesting ownership, at the time of the deposit of the list with the Company, of the number of shares necessary for the presentation of lists shall also be deposited within the terms of law governing the publication of lists by the Company.

Should a list be filed without being in accordance with the provisions/regulations above mentioned, such list shall be considered as non-filed.

The candidates, who are concerned with grounds of ineligibility or incompatibility or who are not in possession of the qualifications prescribed by the regulations in force or



Ministero dell'Economia e delle Finanze		MARCA DA BOLLO	
Entrate		014/62	
QUATTORDICI/67		00026873	
00001FDC		0000001	
18/11/2010		08:09:14	
8AAEEC1567B16154		0001-00000	
IDENTIFICATIVO		01092383101292	



FILED

10 DEC 17 AM 11:53

SECRETARY OF STATE  
TALLAHASSEE, FLORIDA



of the Board of Auditors appointed from the Minority List, but also the alternate member of the same list, cease to hold office, he/she shall be replaced by the candidate of the same list set out successively or, in his/her absence, by the first candidate of the Minority List, which resulted to be second according to the number of votes.

The Meeting provided for by Art. 2401, 1° sub-section, Italian Civil Code, shall carry out the appointment or the substitution in compliance with the principle of representation of minorities.

The outgoing auditors are re-eligible.

Art.1, sub-section 2 letters b) and c) and sub-section 3 of the Ministerial Decree dated 30<sup>th</sup> March 2000 No.162 specifies what is meant by fields and sectors of activity strictly connected with those carried out by the Company : the (juridical, economic, financing and techno-scientific) fields and sectors of activity connected with or relating to the activity carried out by the Company as set out in the Company's purpose.

- 30) The participation and attendance at the meetings of the Board of Auditors may be made also by video-conference on condition that all persons who have the right to do it, can participate in and attend the meeting, they may be identified and are given the possibility of coming in to the debate in actual time and being duly informed.

#### **ACCOUNTANCY CONTROL**

- 31) The accountancy control is to be exercised pursuant to the law.

#### **BALANCE SHEET AND DISTRIBUTION OF PROFITS**

- 32) The financial year closes at December 31<sup>st</sup> of each year.
- 33) The net profits resulting from the annual Balance Sheet shall be allotted as follows:
- a) 5% to the legal reserve fund until it reaches the legal amount;

TRIBUNALE ORDINARIO DI MILANO

VERBALE DI GIURAMENTO DI TRADUZIONE STRAGIUDIZIALE DI  
TRADUTTORE ISCRITTO ALL'ALBO DEL TRIBUNALE MILANO

N. ISCRIZIONE  
C.T. 6126  
CIVILE  
Periti 476  
PENALE

L'anno 2010 e questo giorno *06* del mese di DICEMBRE, nella  
Cancelleria del Tribunale Ordinario di Milano avanti al sottoscritto  
Cancelliere è personalmente comparsa la Signora MARTA RIACHI  
nata a ZAHLE' (R.L.) il 08.07.1954 residente in Milano,  
Via Archimede, 69- Uff. in Milano, Via Savaré, 3 identificata con documento  
Carta d'Identità n. AO 0688154 rilasciato dal Comune di Milano  
il 28.09.2007, iscritta nell'Albo dei Traduttori e Periti del Tribunale di  
Milano al n. 6126 e 476 per la/e lingua/e Arabo, Francese, Inglese, Italiano,  
la quale esibisce la traduzione che precede dalla lingua ITALIANA alla  
lingua INGLESE da lei/lei effettuata in data 04.12.2010 e, chiede di  
poterla giurare ai sensi di legge. Dichiaro, altresì, che il documento tradotto è  
in copia conforme all'originale.

Ammonita ai sensi dell'art. 193 c.p.c. e dell'art.483 c.p. la comparsa presta il  
giuramento 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".  
Si raccoglie il presente giuramento di traduzione stragiudiziale per gli usi consentiti  
dalla legge.(1)

Letto, confermato e sottoscritto

*Marta Riachi*



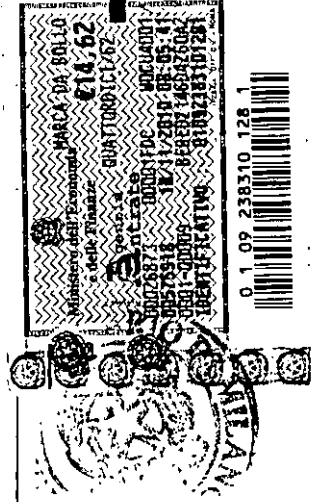
06.12.2010 049434

IL CANCELLIERE C1  
Dr. David Antonio Giovannelli

NOTA BENE:

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

(1) R.D. 1366/22; D.P.R. 396/2000; L. n° 445/2000;



FILED  
10 DEC 17 AM 11:53  
SECRETARY OF STATE  
MILWAUKEE WISCONSIN