

STATUTO SOCIALE ASTALDI S.p.A.

**Titolo I**

**Denominazione - Oggetto - Sede - Durata**

**ART.1**

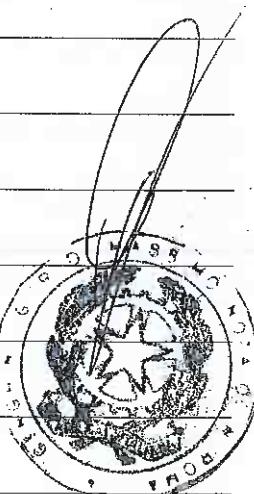
La Società ha la seguente denominazione sociale:

"ASTALDI Società per Azioni", in forma abbreviata "Astaldi S.p.A."

**ART.2**

La Società ha per oggetto l'attività edilizia in generale, l'esecuzione di opere pubbliche e private, l'assunzione e la gestione di opere anche in concessione, l'assunzione, l'esecuzione e la gestione di attività impiantistiche, lo svolgimento di attività di studio, di progettazione e consulenza.

La Società ha altresì per oggetto la realizzazione, la costruzione, l'installazione, la fornitura, la posa in opera, la gestione, il trasporto, la manutenzione, la ristrutturazione e la riparazione, sia in proprio che per conto terzi, sia in via diretta che in appalto, subappalto, gestione, project financing, concessione o sub concessione, e comunque in qualsiasi altra forma consentita dalla legge, sia che dette attività siano affidate da enti pubblici che da enti, associazioni, persone fisiche e giuridiche private, di tutti i lavori, interventi e impianti, e di tutte le opere, pubbliche o private, comunque riconducibili anche nell'ambito delle ca-



tegorie di opere generali e specializzate di cui all'allegato A" al D.P.R. 5 ottobre 2010 n. 207 e sue successive ed eventuali modificazioni e/o integrazioni.

Dette attività potranno essere svolte in Italia o all'estero, sia per conto di terzi che in proprio.

La Società, inoltre, potrà svolgere ogni altra attività o affare connessi con gli scopi sociali, sia in via diretta, sia attraverso la creazione e/o l'esercizio di imprese di servizi, di impianti industriali, di attività commerciali e finanziarie, sia attraverso l'assunzione di partecipazioni, anche azionarie, in imprese, in raggruppamenti, in associazioni anche temporanee di imprese, in consorzi, in joint venture ed in iniziative aventi oggetto analogo od affine o comunque connesso al proprio. La Società potrà anche partecipare ad associazioni o fondazioni a vocazione umanitaria o culturale e concorrere a costituirlle quando da tale partecipazione possa ad essa derivare una valorizzazione dell'immagine o un'acquisizione di meriti sociali.

Per il raggiungimento degli scopi sociali, la Società potrà compiere all'estero ed in Italia tutte le operazioni commerciali, industriali e finanziarie, mobiliari ed immobiliari, ivi compresa la prestazione e l'accettazione di avalli, fiducijsioni od altre garanzie a terzi e da terzi, che siano comunque connesse con l'oggetto sociale o ritenute utili dal Consiglio di Amministrazione.

Sono comunque escluse tutte le attività finanziarie nei confronti del pubblico e le attività riservate per legge.

#### ART. 3

La Società ha sede in Roma.

La Società ha facoltà di istituire in Italia e all'estero sedi di secondarie, succursali, agenzie e rappresentanze e di sopperirne.

#### ART. 4

Il domicilio dei soci, per quel che concerne i loro rapporti con la Società, si intende essere ad ogni effetto di legge quello risultante dal Libro Soci.

#### ART. 5

La durata della Società è fissata sino al 31 dicembre 2100 e può essere prorogata.

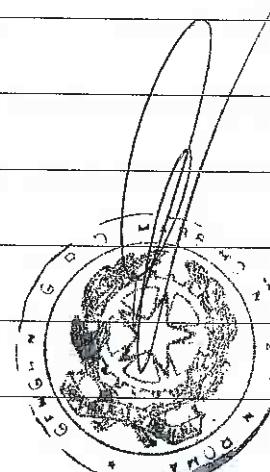
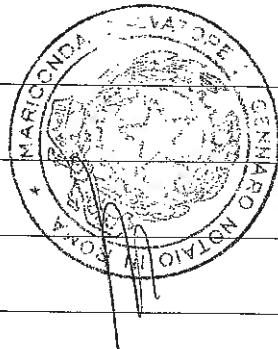
AI sensi dell'art. 2437, secondo comma, cod. civ., in caso di proroga del termine, i soci che non abbiano concorso all'approvazione della relativa deliberazione non avranno diritto di recedere.

### TITOLO II

#### Capitale - Azioni - Obbligazioni

#### ART. 6

Il capitale è determinato in Euro 22.510.345 (ventidue milioni cinquecentodieci mila trecentoquarantacinque), interamente versato, ed è diviso in n. 97.871.066 (novantasettemilioni ottocentosettantunomila seassantasei) azioni prive dell'indica-



zione del valore nominale.

Il capitale può essere aumentato anche con conferimenti di crediti o beni in natura.

Il capitale sociale può essere aumentato anche con l'emissione di azioni fornite di diritti diversi da quelli delle azioni già emesse nonché con l'emissione di speciali categorie di azioni da assegnare individualmente ai prestatori di lavoro per l'assegnazione agli stessi di utili della Società, determinando norme particolari con riguardo alla forma, al modo di trasferimento e ai diritti spettanti agli azionisti.

Con deliberazione assunta dall'Assemblea Straordinaria in data 31 luglio 2020, è stato deliberato:

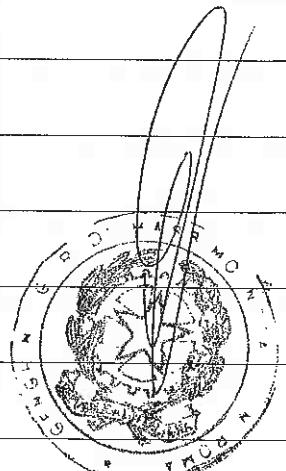
(i) un aumento di capitale sociale a pagamento, in via intascabile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, commi 5 e 6 del Codice Civile, per un importo complessivo pari ad Euro 225.000.000, comprensivo di sovrapprezzo, mediante emissione di n. 978.260.870 azioni ordinarie, prive di valore nominale, ad un prezzo unitario di Euro 0,23, da riservare in sottoscrizione a Webuild S.p.A. e da liberarsi in denaro; il termine ultimo per l'esecuzione del suddetto aumento di capitale coinciderà con la scadenza del decimo anno dalla data di iscrizione della relativa deliberazione nel Registro delle Imprese;

(ii) un aumento del capitale sociale a pagamento, in via intascabile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi



dell'articolo 2441, commi 5 e 6, del Codice Civile per un importo complessivo massimo fino ad Euro 98.653.846, comprensivo di sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 428.929.765 azioni, prive di valore nominale, ad un prezzo unitario di Euro 0,23, da riservare in sottoscrizione (i) ai Crediti Chirografari Accertati e (ii) ai Creditori Chirografari Potenziali di Astaldi S.p.A., da assegnarsi ai medesimi in pagamento dei loro crediti nel rapporto di 12,493 nuove azioni per ogni 100 Euro di credito chirografario vantato verso la stessa Astaldi S.p.A.; il termine ultimo per l'esecuzione del suddetto aumento di capitale coinciderà con la scadenza del decimo anno dalla data di iscrizione della relativa deliberazione nel Registro delle Imprese;

(iii) un aumento del capitale sociale a pagamento, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, commi 5 e 6, del Codice Civile per un importo complessivo massimo fino ad Euro 10.000.000, comprensivo di sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 43.478.261 azioni, prive di valore nominale, ad un prezzo unitario di Euro 0,23, da riservare in sottoscrizione ai Creditori Chirografari Non Previsti di Astaldi S.p.A., da assegnarsi ai medesimi in pagamento dei loro crediti nel rapporto di 12,493 nuove azioni per ogni 100 Euro di credito chirografario vantato verso la stessa Astaldi S.p.A.; il termine ultimo per l'esecuzione del suddetto aumento di capitale coin-



ciderà con la scadenza del decimo anno dalla data di iscrizione della relativa deliberazione nel Registro delle Imprese;

(iv) un aumento del capitale sociale a pagamento, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, commi 5 e 6, del Codice Civile per un importo complessivo massimo fino ad Euro 18.219.168, comprensivo di sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 79.213.774 azioni, prive di valore nominale, ad un prezzo unitario di Euro 0,23, destinate esclusivamente e irrevocabilmente al servizio dei Warrant Finanziatori emessi in esecuzione della delibera assunta in pari data e quindi all'esercizio della facoltà di sottoscrizione spettante ai portatori dei Warrant Finanziatori medesimi; il termine ultimo per l'esecuzione dell'Aumento di Capitale Warrant Finanziari, a servizio dell'esercizio dei Warrant Finanziatori, coinciderà con la scadenza del terzo anno dalla data di iscrizione della relativa deliberazione nel Registro delle Imprese.

#### ART. 7

Le azioni sono nominative, indivisibili e liberamente trasferibili.

Le azioni sono emesse in regime di dematerializzazione.

#### ART. 8

L'Assemblea Straordinaria della Società potrà attribuire al Consiglio di Amministrazione la facoltà di emettere, in una o più volte, obbligazioni convertibili, per un ammontare deter-



minato e per un periodo non superiore a cinque anni dalla de-liberazione dell'Assemblea, stabilendone modalità, termini, condizioni e regolamento.

L'Assemblea Straordinaria della Società potrà emettere strumenti finanziari, anche a favore dei dipendenti della società o di società controllate, forniti di diritti patrimoniali o anche di diritti amministrativi escluso il diritto di voto nell'assemblea dei soci.

La delibera di emissione degli strumenti finanziari precisa le condizioni di emissione, le condizioni di esercizio dei diritti attribuiti ai loro possessori e le eventuali modalità di circolazione.

### TITOLO III

#### Assemblee

##### ART. 9

L'Assemblea rappresenta l'universalità dei soci e le sue de-liberazioni prese in conformità al presente statuto o, in mancanza di apposite disposizioni, alla legge, obbligano tut-ti i soci.

L'assemblea è Ordinaria e Straordinaria ai sensi di legge. Essa può essere convocata anche fuori della sede sociale, purché in Italia.

L'Assemblea Ordinaria deve essere convocata almeno una volta l'anno entro 120 giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale.

Il Consiglio di Amministrazione è inoltre autorizzato a prorogare il termine della convocazione dell'Assemblea Ordinaria fino a 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale, qualora la Società sia tenuta alla redazione del bilancio consolidato e quando lo richiedano particolari esigenze relative alla struttura e all'oggetto della Società.

#### ART. 10

Fermi i poteri di convocazione previsti da specifiche disposizioni di legge, l'assemblea è convocata dal Consiglio di Amministrazione mediante avviso da pubblicarsi con le modalità e nei termini di legge.

Nello stesso avviso può essere indicata per altro giorno la seconda convocazione, qualora la prima vada deserta; in caso di assemblea straordinaria lo stesso avviso può anche indicare la data per la terza convocazione.

Il Consiglio di Amministrazione provvede, nelle forme e nei termini stabiliti dalla vigente disciplina legislativa e regolamentare, a mettere a disposizione dei soci e dei sindaci presso la sede sociale una relazione sulle proposte concernenti le materie poste all'ordine del giorno.

#### ART. 11

Hanno diritto di intervenire in assemblea coloro ai quali spetta il diritto di voto secondo quanto risulta dalle apposite attestazioni rilasciate e comunicate dagli intermediari nei modi e nei termini di legge.

ART. 12

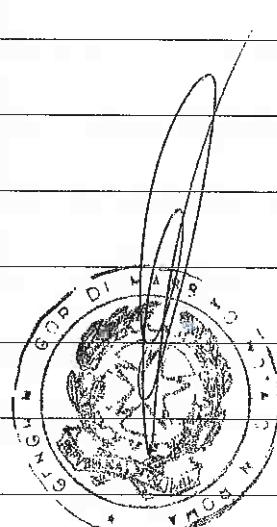


Ogni azione ordinaria dà diritto a un voto.

Sono, tuttavia, attribuiti due voti per ciascuna azione appartenuta al medesimo azionista per un periodo continuativo non inferiore a ventiquattro mesi a decorrere dalla data di iscrizione nell'elenco ("Elenco") a tale scopo appositamente istituito, tenuto e aggiornato a cura della Società. La Società può approvare un regolamento per la disciplina di dettaglio delle modalità di iscrizione, tenuta e aggiornamento dell'Elenco ("Regolamento"). Il Regolamento sarà pubblicato sul sito internet della Società.

La Società iscrive nell'Elenco ciascun azionista che ne faccia richiesta; la richiesta può riguardare tutte o anche solo parte delle azioni appartenenti all'azionista. L'azionista che intende iscriversi nell'Elenco esibisce alla Società la comunicazione prevista dalla normativa di riferimento ovvero quella diversa equivalente documentazione che sia eventualmente stabilita dal Regolamento. Ogni azionista può, in qualunque tempo, mediante apposita richiesta, indicare ulteriori azioni per le quali richieda l'iscrizione nell'Elenco.

La Società provvede alle iscrizioni e all'aggiornamento dell'Elenco secondo una periodicità trimestrale - 1° marzo, 1° giugno, 1° settembre, 1° dicembre - ovvero secondo una diversa periodicità eventualmente prevista dalla normativa di settore.



Sebbene anteriormente ricevute, le richieste di iscrizione produrranno effetto solo con l'intervenuto aggiornamento dell'Elenco da parte della Società, che vi provvede entro la prima data utile, secondo la periodicità definita con le modalità sopra indicate.

Ai fini dell'esercizio del voto maggiorato l'azionista esibisce alla Società la comunicazione prevista dalla normativa di riferimento, ovvero quella diversa equivalente documentazione che sia eventualmente stabilita dal Regolamento, attestante altresì la durata della ininterrotta appartenenza delle azioni per le quali il diritto di voto è oggetto di maggiorazione.

Con la richiesta di iscrizione nell'Elenco l'azionista accetta che: (a) i relativi dati, nei limiti di quanto imposto dalle norme e in conformità alle modalità stabilite dalle medesime norme, siano resi pubblici dalla Società; (b) l'intermediario incaricato dell'esercizio in nome e per conto dell'azionista dei relativi diritti segnali all'emittente le operazioni di cessione delle azioni con diritto di voto maggiorato.

L'azionista cui spetta il diritto di voto maggiorato può rinunciarvi, per tutte o solo alcune delle sue azioni; alla rinuncia consegue automaticamente la cancellazione dall'Elenco delle azioni per le quali il diritto di voto maggiorato è stato rinunciato. Resta fermo il diritto del medesimo azionista di richiedere nuovamente l'iscrizione nell'Elenco al fine

di far decorrere un nuovo periodo continuativo per le azioni per le quali il diritto di voto maggiorato è stato rinunciato.

Il diritto di voto maggiorato è conservato in caso di successione per causa di morte nonché in caso di fusione e scissione del titolare delle azioni. Il diritto di voto maggiorato si estende proporzionalmente alle azioni di nuova emissione sia in caso di aumento del capitale ai sensi dell'art. 2442 c.c. sia in caso di aumento del capitale mediante nuovi conferimenti.

La maggiorazione del diritto di voto si computa per la determinazione dei quorum costitutivi e deliberativi che, nella legge come nel presente statuto, fanno riferimento ad aliquote del capitale sociale o del capitale sociale con diritto di voto.

Ogni socio che abbia diritto di intervento all'Assemblea può farsi rappresentare per delega scritta da altra persona anche non socio, ai sensi della vigente disciplina normativa e regolamentare.

Spetta al Presidente dell'Assemblea constatare il diritto di intervento anche per delega.

Ogni socio potrà procedere alla notifica elettronica della delega mediante l'utilizzo di apposita sezione del sito internet della Società secondo le modalità indicate, in ottemperanza alla normativa vigente, nell'avviso di convocazione dell'Assemblea.

La Società non si avvale della facoltà di cui all'art. 135

undecies, co. 1, TUF, relativa al "rappresentante comune".

ART. 13

L'Assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio di Am-

ministrazione o dal Vice Presidente da esso indicato. In caso

di assenza del Presidente del Consiglio di Amministrazione ed

in mancanza della indicazione del Vice Presidente chiamato a

presiedere, l'Assemblea sarà presieduta dal Vice Presidente

del Consiglio di Amministrazione ovvero, qualora ai sensi

dell'art. 18 siano stati nominati più Vice Presidenti, dal

Vice Presidente più anziano nella carica o, in caso di pari

anzianità di carica, dal più anziano di età. In caso di as-

senza di tutte le persone sopra indicate, l'Assemblea sarà

presieduta dalla persona eletta col voto della maggioranza

dei presenti in Assemblea.

Spetta al Presidente dell'Assemblea verificare la regolarità

della costituzione, accettare l'identità e la legittimazione

dei presenti, regolare il suo svolgimento ed accettare i ri-

sultati delle votazioni.

Il funzionamento dell'assemblea, sia Ordinaria che Straordi-

naria, è disciplinato da un regolamento, approvato dall'as-

semblea Ordinaria e valevole per tutte quelle successive, fi-

no a che non sia modificato o sostituito. Peraltro, in ogni

adunanza l'assemblea può previamente deliberare di non pre-

stare osservanza a una o più disposizioni del regolamento.

ART. 14

L'Assemblea Ordinaria è regolarmente costituita: in prima convocazione con la presenza di tanti azionisti che rappresentino almeno la metà del capitale avente diritto di voto; in seconda convocazione, qualunque sia la parte del capitale con diritto di voto rappresentata.

Le deliberazioni sono prese in ogni caso a maggioranza assoluta dei voti, con esclusione dal computo degli astenuti, salvo che per la nomina degli amministratori, per la quale è sufficiente la maggioranza relativa, e per la nomina del collegio sindacale, cui si applica quanto previsto all'art. 25 dello Statuto.

L'Assemblea Straordinaria è regolarmente costituita, in prima convocazione, con la partecipazione di tanti azionisti che rappresentino più della metà del capitale avente diritto di voto; in seconda ed in terza convocazione, l'Assemblea Straordinaria è regolarmente costituita con la partecipazione di tanti azionisti che rappresentino rispettivamente più del terzo e più del quinto del capitale stesso. L'Assemblea Straordinaria delibera in prima, seconda e terza convocazione con il voto favorevole di almeno due terzi del capitale rappresentato in assemblea, salvo le particolari maggioranze nei casi espressamente previsti da norme inderogabili.

ART. 15

L'Assemblea provvede, su indicazione del Presidente, a nomi-

nare il Segretario, che può essere scelto anche al di fuori

degli azionisti. Il Presidente dell'Assemblea sceglie, se lo ritiene opportuno, due scrutatori.

Le deliberazioni dell'Assemblea sono constatate da processo verbale firmato dal Presidente, dal segretario e/o dal notaio, se intervenuto, nonché dagli scrutatori, se addetti alla funzione dal Presidente.

Nei casi di legge o quando il Presidente dell'Assemblea lo riterrà opportuno, il verbale di Assemblea sarà redatto da un notaio designato dallo stesso Presidente; in tal caso, il Presidente potrà comunque richiedere l'assistenza del Segretario.

#### TITOLO IV

##### Amministrazione della Società

###### ART. 16

La Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione, composto da nove a quindici membri in possesso dei requisiti di legge e regolamentari.

Gli amministratori possono essere anche non soci, durano in carica per il periodo determinato dall'Assemblea, comunque non superiore a tre esercizi, e sono rieleggibili.

Al fine di garantire, in un'ottica di uguaglianza sostanziale, l'equilibrio tra i generi e favorire, al tempo stesso, l'accesso alle cariche sociali da parte del genere meno rappresentato, una quota minima pari a quanto previsto dalla

normativa di legge applicabile alla Società in tema di equilibrio tra generi costituisce espressione del genere meno rappresentato all'interno del Consiglio di Amministrazione.

Il Consiglio di Amministrazione, di norma, è nominato dall'Assemblea sulla base di liste presentate dai soci nelle quali i candidati sono elencati mediante un numero progressivo.

Hanno diritto a presentare le liste soltanto i soci che, da soli o insieme agli altri soci che concorrono alla presentazione della medesima lista, siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti almeno il 2,5% di capitale sociale (ovvero la minore misura che fosse prevista dalle applicabili disposizioni di legge o regolamentari) avente diritto di voto nell'assemblea ordinaria.

Le liste, sottoscritte da coloro che le presentano e recanti le indicazioni di legge, dovranno essere depositate presso la sede della società con le modalità e nei termini previsti dalla normativa applicabile. Le liste verranno poi messe a disposizione del pubblico con le modalità previste dalla normativa applicabile

Le liste devono indicare i candidati in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dalla legge.

Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Le liste dovranno essere corredate da:



- a) le informazioni relative all'identità dei soci presentatori, con l'indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta e di una certificazione rilasciata da un intermediario abilitato ai sensi di legge, al fine di comprovare la titolarità del numero di azioni necessario alla presentazione delle liste;
- b) i curricula personali e professionali dei soggetti candidati;
- c) le dichiarazioni dei soggetti candidati attestanti, sotto la propria responsabilità, l'eventuale possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla legge;
- d) le dichiarazioni dei soggetti candidati attestanti, sotto la propria responsabilità, l'esistenza dei requisiti di onorabilità e di ogni ulteriore requisito di legge e statuto prescritto per la carica;
- e) le dichiarazioni dei soggetti candidati attestanti, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità previste dalla legge e dallo statuto;
- f) le dichiarazioni dei soggetti candidati attestanti, sotto la propria responsabilità, che non sussistono circostanze o eventi in ragione dei quali il soggetto candidato potrebbe agire in giudizio nei confronti della società;
- g) le dichiarazioni con i quali i singoli candidati accettano la propria candidatura.

In ciascuna lista deve essere contenuta la candidatura di persone, in numero almeno pari al numero di amministratori indipendenti che per legge devono essere presenti nel Consiglio di Amministrazione, aventi i requisiti di indipendenza stabiliti dalla normativa applicabile ai sindaci delle società quotate in mercati regolamentati italiani.

In ciascuna lista che contenga tre o più di tre candidature deve essere inserito un numero di candidati, in possesso dei requisiti di cui sopra, che siano espressione del genere meno rappresentato all'interno del Consiglio di Amministrazione in una misura pari alla quota minima prevista dalla normativa applicabile alla Società in tema di equilibrio tra generi.

Nell'avviso di convocazione possono essere specificate eventuali ulteriori modalità di composizione e funzionamento delle liste al fine di garantire il rispetto di quanto stabilito dalla normativa vigente con riferimento alla composizione del Consiglio di Amministrazione della Società.

Ai sensi dell'art. 2387 cod. civ., potranno essere candidati alla carica di amministratori solo i soggetti che:

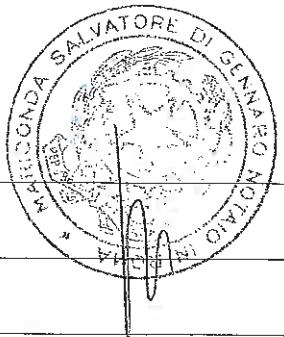
a) abbiano maturato un'esperienza complessiva di almeno un triennio nell'esercizio di:

- attività di amministrazione o di controllo ovvero compiti direttivi presso società di capitali che abbiano un capitale sociale non inferiore a due milioni di euro;

- attività professionali o di insegnamento universitario di

ruolo in materie giuridiche, economiche, finanziarie, ovvero tecnicoo-scientifiche attinenti i settori dell'edilizia e delle costruzioni in generale, delle opere pubbliche e private, dell'assunzione ed esecuzione di opere in concessione; - funzioni dirigenziali presso enti pubblici o pubbliche amministrazioni operanti nei settori creditizio, finanziario e assicurativo o comunque nei settori di cui al precedente alinea.

b) non siano amministratori o dipendenti di imprese concorrenti della società, né abbiano rapporti di consulenza o collaborazione con dette imprese concorrenti, salvo preventiva autorizzazione dell'assemblea ordinaria degli azionisti deliberata in favore di consulenti o dipendenti di imprese pur potendosi in astratto considerare concorrenti della società, siano ritenute non operanti, in concreto, in concorrenza con la società, alla luce di stabili e significativi rapporti contrattuali di collaborazione commerciale. Ove le imprese concorrenti a cui siano riconducibili i consulenti o dipendenti in favore dei quali è richiesto il rilascio dell'autorizzazione da parte dell'assemblea ordinaria ai sensi della presente clausola siano altresì azionisti della società, esse saranno private del diritto di voto in relazione a tali proposte di deliberazione inerenti l'autorizzazione ai sensi della presente clausola, in quanto considerati in conflitto di interessi. Ai fini di questa clausola la preclusio-



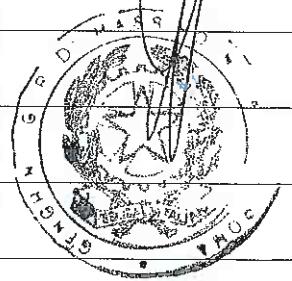
ne al diritto di voto si applicherà (i) a gli azionisti che abbiano proposto, candidato o designato i soggetti da autorizzare, nonché (ii) agli azionisti dei quali i soggetti da autorizzare siano esponenti, dipendenti o consulenti, indipendentemente dalla circostanza che la proposta, designazione o candidatura provenga da tali azionisti e (iii) a tutti gli azionisti appartenenti al gruppo degli, o comunque collegati (anche tramite intestazioni fiduciarie) agli, azionisti sub (i) e (ii) che precedono.

Allorquando l'Assemblea abbia deliberato, in linea con quanto precede, di non considerare una determinata impresa come soggetto operante in concorrenza con la società, la validità della delibera esplicherà i suoi effetti nei confronti di ciascuno dei candidati che tale impresa dovesse proporre per la carica di amministratore della società, durante il periodo di durata dei suddetti rapporti di collaborazione commerciale con la società;

c) non abbiano interesse in controversie in corso nei confronti della società o di società appartenenti al gruppo della società;

d) posseggano i requisiti richiesti dai codici di comportamento cui aderisce la società.

Ogni socio ed i soci appartenenti ad uno stesso gruppo (per tali intendendosi i soci fra cui intercorra un rapporto - diretto o indiretto - di controllo o collegamento ovvero siano



sottoposti a comune controllo), nonché i soci tra i quali intercorra - anche a livello di soggetti che li controllano - un patto di cui all'art. 122 del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, possono presentare, concorrere a presentare e votare una sola lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie.

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

Le adesioni ed i voti espressi in violazione dei divieti che precedono non saranno attribuiti ad alcuna lista.

Alla elezione degli Amministratori si procede come segue:

1) dalla lista che ha ottenuto il maggior numero dei voti espressi dai soci sono tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista, un numero di Amministratori pari al numero totale dei componenti il Consiglio stabilito dall'Assemblea meno uno.

Nel caso in cui nessuna lista abbia ottenuto un numero di voti maggiore rispetto alle altre l'Assemblea dovrà essere ri-convocata per una nuova votazione da tenersi ai sensi del presente articolo;

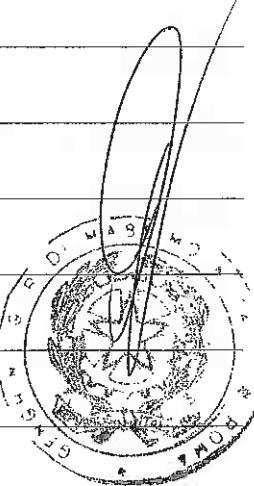
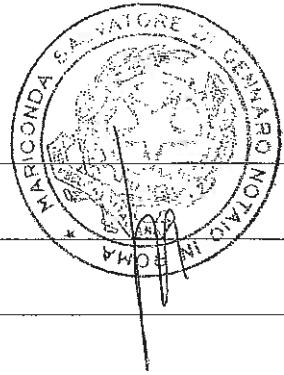
2) dalla lista risultata seconda per numero di voti e che non sia collegata, in base ai criteri previsti dalla regolamentazione vigente in materia di elezione dei sindaci di minoranza, ai soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti, viene tratto un Amministratore, in

persona del candidato indicato con il primo numero della lista medesima. Nel caso in cui più liste di minoranza abbiano ottenuto lo stesso numero di voti, sarà eletto amministratore il candidato più anziano di età tra coloro che compaiono al numero uno delle liste che hanno ottenuto un pari numero di voti.

Qualora all'esito delle votazioni non risultino rispettate le proporzioni di cui sopra nel rapporto tra generi si procederà allo scorriamento nella lista che ha ottenuto il maggior numero di voti sostituendo l'ultimo membro selezionato con il primo elencato appartenente al genere meno rappresentato. Se l'equilibrio fra generi non risulta raggiunto nemmeno con il metodo dello scorriamento ora illustrato si applica l'ultimo comma del presente articolo.

Ai fini del riparto degli amministratori da eleggere, non si tiene conto delle liste che non hanno conseguito una percentuale di voti almeno pari alla metà di quella richiesta ai fini della presentazione delle liste.

Nel caso in cui venga presentata un'unica lista o nel caso in cui non venga presentata alcuna lista, o non sia possibile procedere all'elezione nel rispetto dell'equilibrio tra generi, l'assemblea delibera con le maggioranze di legge, senza osservare il procedimento sopra previsto, ferma restando la necessità di rispettare l'equilibrio tra i generi rappresentati.



ART. 17

Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più amministratori risultati eletti dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti e purché la maggioranza sia sempre costituita da amministratori nominati dall'assemblea, si provvederà ai sensi dell'art. 2386 del Codice Civile. Il Consiglio di Amministrazione provvede alla sostituzione, così come provvede la successiva assemblea, con le maggioranze di legge senza voto di lista, rispettando comunque quanto previsto dalla normativa e dal presente statuto in tema di numero minimo di amministratori indipendenti e, qualora la cessazione di uno o più amministratori intervenga successivamente al primo rinnovo dell'organo di amministrazione effettuato dopo il 12 agosto 2012 oppure nel corso dei due mandati successivi ad esso, provvede alla sostituzione secondo quanto previsto in tema di equilibrio fra generi rappresentati.

Se nel corso dell'esercizio venga a mancare l'amministratore eletto dalla lista risultata seconda per numero di voti, si provvederà alla sua sostituzione secondo quanto appresso indicato:

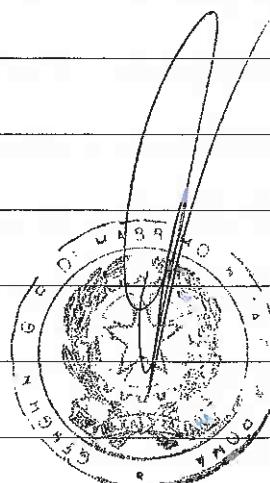
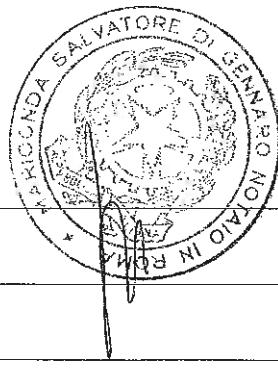
a) il Consiglio di Amministrazione nomina il sostituto nell'ambito degli appartenenti alla medesima lista cui apparteneva l'amministratore cessato, a condizione che i soci che hanno presentato detta lista abbiano mantenuto la quota di partecipazione richiesta per la presentazione della lista, e

la successiva assemblea delibera, con le maggioranze di legge, rispettando lo stesso principio.

Se la cessazione dell'amministratore in questione intervenga successivamente al primo rinnovo dell'organo di amministrazione effettuato dopo il 12 agosto 2012 oppure nel corso dei due mandati successivi ad esso ed abbia determinato un'alterazione dell'equilibrio fra i generi rappresentati nel Consiglio di Amministrazione, di cui al precedente articolo, si procederà alla sostituzione mediante il metodo dello scorriamento nella lista sino all'individuazione del candidato espressione del genere meno rappresentato;

b) qualora non sia possibile procedere alla nomina del sostituto nell'ambito della lista risultata seconda per numero di voti ai sensi della precedente lettera a), il Consiglio di

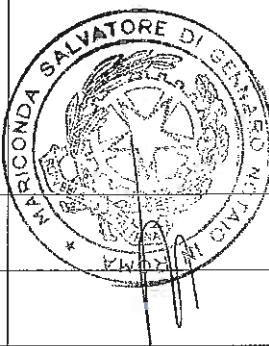
Amministrazione - nel rispetto dell'equilibrio fra generi, laddove la cessazione intervenga successivamente al primo rinnovo dell'organo di amministrazione effettuato dopo il 12 agosto 2012 oppure nel corso dei due mandati successivi ad esso - nomina il sostituto nell'ambito degli appartenenti alle liste successive alla lista risultata seconda per numero di voti, in ordine progressivo, a condizione che i soci che hanno presentato la lista da cui viene tratto il sostituto abbiano mantenuto la quota di partecipazione richiesta per la presentazione della lista, e la successiva assemblea delibera, con le maggioranze di legge, rispettando gli stessi prin-



cipi;

c) qualora non residuino candidati non eletti in precedenza, o comunque quando per qualsiasi ragione non sia possibile rispettare quanto disposto nelle lettere a) e b), il Consiglio di Amministrazione provvede alla sostituzione, così come provvede la successiva assemblea, con le maggioranze di legge senza voto di lista, rispettando comunque quanto previsto dalla normativa e dal presente statuto in tema di numero minimo di amministratori indipendenti e di equilibrio fra generi rappresentati laddove la cessazione intervenga successivamente al primo rinnovo dell'organo di amministrazione effettuato dopo il 12 agosto 2012 oppure nel corso dei due mandati successivi ad esso.

d) Qualora per qualsiasi causa venga a mancare la maggioranza degli Amministratori, cessa l'intero Consiglio di Amministrazione e gli amministratori rimasti in carica dovranno convocare d'urgenza l'Assemblea per la nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione ai sensi del precedente articolo 16. Il Consiglio di Amministrazione resterà peraltro in carica fino a che l'Assemblea avrà deliberato in merito al rinnovo dell'organo e sarà intervenuta l'accettazione da parte di oltre la metà dei nuovi Amministratori; sino a tale momento il Consiglio di Amministrazione potrà compiere unicamente gli atti di ordinaria amministrazione.



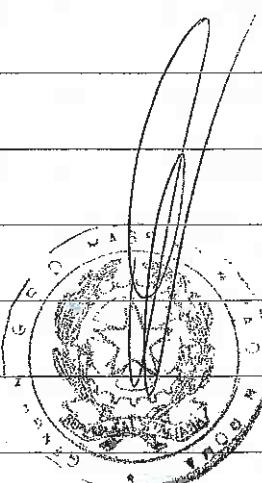
Il Consiglio di Amministrazione elegge tra i suoi membri un Presidente, uno o più Vice Presidenti e uno o più amministratori delegati, nonché un segretario anche estraneo ad esso. Nel caso di assenza del Presidente, le funzioni vengono svolte dal Vice Presidente; fra più Vice Presidenti, la precedenza spetta al più anziano nella carica o, in caso di pari anzianità di carica, al più anziano di età.

Nel caso di assenza o impedimento del Presidente e del Vice Presidente o dei Vice Presidenti, le loro funzioni sono assunte dall'Amministratore con maggiore anzianità di carica o, in caso di pari anzianità di carica, dal più anziano di età.

#### ART. 19

Il Consiglio di Amministrazione si raduna, sia nella sede della Società sia altrove - anche all'estero - di regola almeno una volta ogni due mesi e comunque tutte le volte che il Presidente lo giudichi necessario o quando ne sia fatta domanda scritta da almeno due dei suoi membri. Il Consiglio di Amministrazione può essere altresì convocato dal Collegio Sindacale o da almeno due suoi componenti, previa comunicazione al Presidente del Consiglio di Amministrazione.

La convocazione del Consiglio di Amministrazione avviene con comunicazione scritta da inviare, anche via fax, telegramma o posta elettronica, almeno 5 giorni prima di quello fissato per l'adunanza. Nei casi d'urgenza la convocazione può essere effettuata con comunicazione da inviarsi 1 giorno prima di



quello fissato per l'adunanza.

In tutti i casi, le comunicazioni di convocazione devono essere corredate dalla lista degli argomenti da trattare e dagli elementi utili per deliberare.

Le adunanze del consiglio e le sue deliberazioni sono valide anche senza formale convocazione quando siano presenti tutti gli Amministratori in carica ed i Sindaci effettivi.

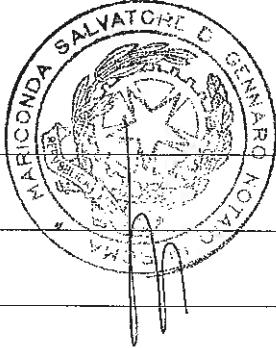
#### ART. 20

Per la validità delle deliberazioni del Consiglio di Amministrazione si richiede la presenza della maggioranza dei suoi membri in carica. Le deliberazioni sono prese a maggioranza assoluta dei voti dei presenti; in caso di parità prevale il voto di chi presiede.

Il Segretario cura la redazione e la conservazione del verbale di ciascuna adunanza che dovrà essere sottoscritto da chi presiede e dal Segretario stesso.

Le riunioni del Consiglio di Amministrazione saranno validamente costituite anche quando tenute a mezzo di audioconferenze o videoconferenze, a condizione che tutti i partecipanti possano essere identificati dal Presidente e da tutti gli altri intervenuti, che sia loro consentito di seguire la discussione e di intervenire in tempo reale nella trattazione degli argomenti discussi, che sia loro consentito lo scambio di documenti relativi a tali argomenti e che di tutto quanto sopra venga dato atto nel relativo verbale. Verificandosi ta-

li presupposti, la riunione del Consiglio di Amministrazione si considera tenuta nel luogo in cui si trova il Presidente e dove pure deve trovarsi il Segretario della riunione, onde sia consentita la stesura del relativo verbale.



#### ART. 21

Ai membri del Consiglio di Amministrazione e a quelli del Comitato Esecutivo, ove nominato, spetta un compenso annuo, stabilito dall'Assemblea, nonché il rimborso per le spese sostenute in ragione del loro ufficio.

Il compenso agli amministratori può essere costituito in tutto o in parte da partecipazione agli utili o dal diritto di sottoscrivere a prezzo predeterminato azioni di futura emissione.

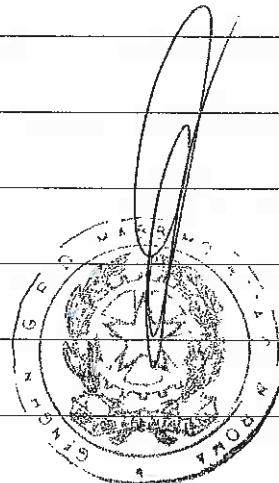
AI sensi dell'art. 2389, terzo comma, del Codice Civile, la remunerazione degli Amministratori investiti di particolari cariche è stabilita dal Consiglio di Amministrazione, sentito il Collegio Sindacale.

#### Art. 22

Il Consiglio di Amministrazione è investito di tutti i poteri per la gestione della Società.

Il Consiglio di Amministrazione è inoltre competente ad assumere le deliberazioni concernenti:

- (i) la fusione e la scissione, nei casi previsti dagli artt. 2505 e 2505-bis, cod. civ., secondo le modalità e i termini ivi descritti;



- (ii) l'istituzione e la soppressione, anche all'estero, di sedi secondarie;
- (iii) la indicazione di quali tra gli amministratori hanno la rappresentanza della Società;
- (iv) la riduzione del capitale sociale in caso di recesso del socio;
- (v) gli adeguamenti dello Statuto a disposizioni normative;
- (vi) il trasferimento della sede sociale nel territorio nazionale.

Il Consiglio di Amministrazione, anche tramite il Presidente o altri consiglieri a ciò delegati, riferisce al Collegio Sindacale sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale, effettuate dalla Società o dalle Società controllate; in particolare riferisce sulle operazioni nei quali gli amministratori abbiano un interesse, per conto proprio o di terzi, o che siano influenzate dal soggetto che eventualmente esercita l'attività di direzione e coordinamento. La comunicazione viene effettuata tempestivamente e comunque con periodicità almeno trimestrale, in occasione delle riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo, se nominato, ovvero mediante nota scritta indirizzata al Presidente del Collegio Sindacale.

#### ART. 22 bis

Su proposta di uno o più soci che rappresentino almeno il 20%



(venti per cento) del capitale sociale, l'Assemblea Ordinaria potrà procedere alla nomina di un Presidente con funzioni onorarie, denominato Presidente Onorario", scelto tra personalità di grande prestigio e che abbiano contribuito alla affermazione e/o allo sviluppo della Società.

Il Presidente Onorario può essere nominato anche al di fuori dei membri del Consiglio di Amministrazione.

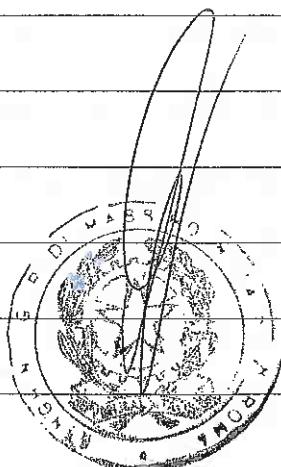
Il Presidente Onorario dura in tale carica per tempo anche più esteso della durata del Consiglio di Amministrazione in carica. Potrà essere revocato dall'Assemblea Ordinaria per giusta causa.

Il Presidente onorario, ove non consigliere, può intervenire alle riunioni del Consiglio di Amministrazione ed alle Assemblee può esprimere opinioni e pareri non vincolanti sulle materie trattate dal Consiglio di Amministrazione o dalle Assemblee. Il Presidente onorario può rappresentare la Società sulla base di procure speciali rilasciate per iscritto dai competenti organi sociali.

Il Consiglio di Amministrazione determina l'eventuale compenso, ogni altro emolumento e/o rimborso spese spettanti al Presidente onorario.

#### ART. 22 ter

In caso di urgenza, le operazioni con Parti Correlate della Società - da realizzarsi direttamente dalla stessa o per il tramite di società controllate - potranno essere concluse in



deroga alle disposizioni della Procedura per le operazioni con Parti Correlate adottata dalla Società relative alle operazioni di maggiore e di minore rilevanza, nei limiti e secondo le condizioni previste dalle vigenti disposizioni legislative e regolamentari e dalle altre disposizioni della medesima Procedura.

#### ART. 23

Il Consiglio di Amministrazione, nel rispetto delle disposizioni di legge e di Statuto, può delegare proprie attribuzioni ad un Comitato Esecutivo, determinando i limiti della delega.

La Composizione, le norme di funzionamento ed i poteri del Comitato Esecutivo sono stabiliti dal Consiglio di Amministrazione.

Il Consiglio di Amministrazione può altresì istituire altri comitati con funzioni e compiti specifici, stabilendone composizione e modalità di funzionamento.

Il Consiglio di Amministrazione delibera la delega di proprie attribuzioni a uno o più amministratori delegati, determinando i limiti della stessa nel rispetto, comunque, dell'art. 2381 c.c.. Il Consiglio di Amministrazione può deliberare la delega di proprie attribuzioni al Presidente e/o a uno o più Vice Presidenti, determinando i limiti della stessa nel rispetto comunque dell'art. 2381 del Codice Civile, ed il conferimento di speciali incarichi ai singoli Amministratori. Il

Consiglio di Amministrazione può inoltre conferire incarichi a persone estranee al Consiglio, nominando anche uno o più direttori generali - determinandone attribuzioni, facoltà e compensi - e procuratori per determinati atti o categorie di atti.

Gli organi destinatari di deleghe riferiscono con periodicità almeno trimestrale al Consiglio di Amministrazione ed al Collegio Sindacale sull'attività svolta nell'esercizio delle deleghe loro attribuite.

#### TITOLO IV bis

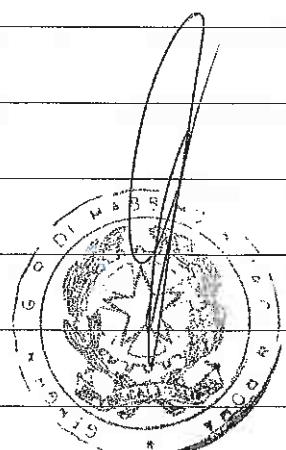
Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari

##### ART. 23 bis

Previo parere del Collegio Sindacale, il Consiglio di Amministrazione nomina e revoca il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari previsto dalla legge.

Il Consiglio di Amministrazione determina i poteri del Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari ed i mezzi per l'esercizio dei compiti a lui attribuiti.

Può essere nominato Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari chi sia in possesso dei requisiti di onorabilità previsti dalla legge per gli amministratori e di adeguata professionalità avendo svolto per almeno un triennio attività di direzione nel settore amministrativo, contabile, finanziario o di controllo di una società i cui



strumenti finanziari siano quotati in un mercato regolamentato ovvero di una società che svolga attività finanziaria o assicurativa o bancaria o in una società con un capitale sociale non inferiore a 2 milioni di Euro ovvero abbia svolto attività triennale di revisore dei conti in società di revisione contabile iscritta nell'albo speciale tenuto dalla Consob.

L'accertamento dell'inesistenza o la perdita dei superiori requisiti comporta la immediata decadenza dalla carica di Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari.

## TITOLO V

### Firma e rappresentanza sociale

#### ART. 24

La rappresentanza legale della Società di fronte ai terzi ed in giudizio spetta, in via fra loro disgiunta, al Presidente, al Vice Presidente o ai Vice Presidenti e all'Amministratore Delegato ovvero agli Amministratori Delegati, con facoltà di delega.

Il Consiglio di Amministrazione può conferire, altresì, la legale rappresentanza al Direttore Generale ovvero ai Direttori Generali relativamente alle attribuzioni e competenze a ciascuno conferite dallo stesso Consiglio di Amministrazione, nonché ai Direttori Tecnici ed ai rappresentanti di sedi secondarie all'estero nei limiti delle attribuzioni a ciascuno

di essi conferite dal Presidente, dal Vice Presidente o dai Vice Presidenti, dall'Amministratore Delegato ovvero dagli Amministratori Delegati.

La rappresentanza della società può, inoltre, essere attribuita a direttori e procuratori per determinati atti o categorie di atti, nei limiti delle deleghe ad essi conferite dal Presidente, dal Vice Presidente o dai Vice Presidenti, dall'Amministratore Delegato ovvero dagli Amministratori Delegati e dal Direttore Generale ovvero dai Direttori Generali, se autorizzati.

## TITOLO VI

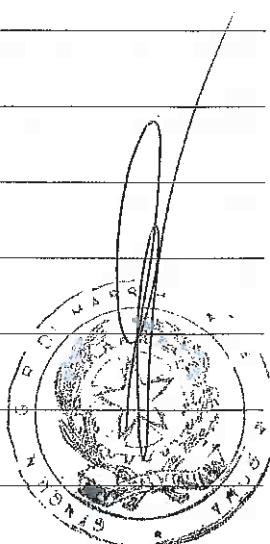
### Collegio Sindacale

#### ART. 25

L'Assemblea Ordinaria provvede alla nomina dei componenti del Collegio Sindacale e ne determina gli emolumenti.

Il Collegio Sindacale è composto da tre Sindaci effettivi e tre supplenti, che durano in carica tre esercizi, con le facultà ed obblighi di legge. Alla minoranza è riservata l'elezione di un Sindaco effettivo, con funzioni di Presidente, e di un Sindaco supplente.

Al fine di garantire, in un'ottica di uguaglianza sostanziale, l'equilibrio tra i generi e favorire, al tempo stesso, l'accesso alle cariche sociali da parte del genere meno rappresentato, una quota minima prevista dalla normativa applicabile alla Società in tema di equilibrio tra generi costitui-



tuisce espressione del genere meno rappresentato all'interno  
del Collegio Sindacale.

La nomina del Collegio Sindacale avviene, di norma, sulla base di liste presentate dai soci nelle quali i candidati sono elencati mediante un numero progressivo. Ciascuna lista è composta di due sezioni, l'una per i candidati alla carica di Sindaco effettivo e l'altra per i candidati alla carica di Sindaco supplente.

Ciascuna lista dovrà contenere almeno un candidato sindaco effettivo e almeno un candidato sindaco supplente iscritti nel registro dei revisori contabili, che abbiano esercitato l'attività di controllo legale dei conti per un periodo non inferiore a tre anni. Tali candidati dovranno essere elencati, all'interno della lista, rispettivamente tra i candidati sindaci effettivi ed i candidati sindaci supplenti, con il numero progressivo uno o due.

I candidati sindaci non in possesso del requisito di cui al precedente paragrafo sono scelti tra coloro che abbiano maturato un'esperienza complessiva di almeno un triennio nell'esercizio di:

a) attività di amministrazione o di controllo ovvero compiti direttivi presso società di capitali che abbiano un capitale sociale non inferiore a due milioni di euro;

b) attività professionali o di insegnamento universitario di ruolo in materie giuridiche, economiche, finanziarie e tecni-

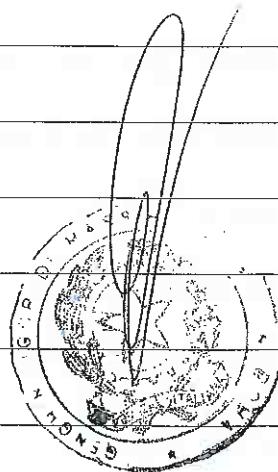
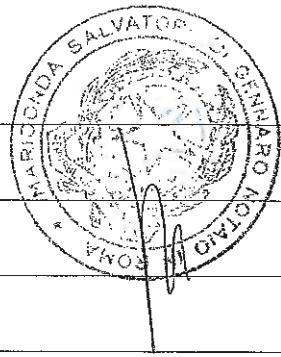
co-scientifiche strettamente attinenti o funzionali ai settori dell'edilizia e delle costruzioni in generale, delle opere pubbliche e private, dell'assunzione ed esecuzione di opere in concessione;

c) funzioni dirigenziali presso enti pubblici o pubbliche amministrazioni operanti nei settori creditizio, finanziario e assicurativo o comunque nei settori di cui al precedente alinea.

Ogni socio ed i soci appartenenti ad uno stesso gruppo (per tali intendendosi i soci fra cui intercorra un rapporto - diretto o indiretto - di controllo o collegamento ovvero siano sottoposti a comune controllo), nonché i soci tra i quali intercorra - anche a livello di soggetti che li controllano - un patto di cui all'art. 122 del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, possono presentare, concorrere a presentare e votare una sola lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie.

Ogni candidato può presentarsi in una sola lista, pena l'ineleggibilità.

Non possono essere nominati Sindaci coloro che siano Sindaci effettivi in più di quattro società italiane con azioni quotate nei mercati regolamentati italiani o di altri paesi dell'Unione Europea, nonché di società emittenti strumenti finanziari diffusi fra il pubblico in misura rilevante ai sensi della normativa in materia.



Hanno diritto di presentare le liste soltanto i soci che da soli o insieme agli altri soci siano complessivamente titolari di azioni con diritto di voto rappresentanti almeno l'1% del capitale sociale (ovvero la minore misura che fosse prevista dalle applicabili disposizioni di legge o regolamentari) avente diritto di voto nell'assemblea ordinaria.

Le liste devono essere sottoscritte dall'azionista o dagli azionisti che le presentano (anche per delega ad uno di essi) e depositate presso la sede della società con le modalità e nei termini previsti dalla normativa applicabile.

Le liste devono essere corredate:

a) dalle informazioni relative all'identità dei soci presentatori, con l'indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta e di una certificazione rilasciata da un intermediario autorizzato dalla quale risulti la titolarità di tale partecipazione;

b) da una descrizione delle caratteristiche personali e professionali dei soggetti designati, nonché dalle dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità o di incompatibilità, e l'esistenza dei requisiti normativamente e statutariamente prescritti per le rispettive cariche, indicando altresì l'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo eventualmente ricoperti in altre società;



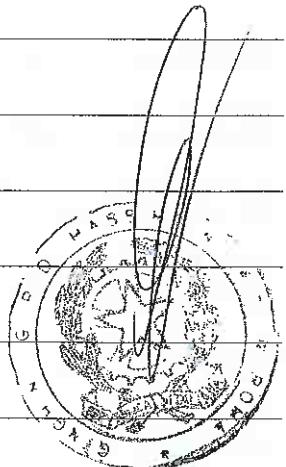
c) da una dichiarazione dei soci diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'inesistenza di rapporti di collegamento con quest'ultimi ai sensi della normativa in materia.

La lista per la presentazione della quale non sono osservate le statuzioni di cui sopra sarà considerata come non presentata.

In ciascuna lista che contenga tre o più di tre candidature deve essere inserito un numero di candidati, in possesso dei requisiti di cui sopra, che siano espressione del genere meno rappresentato all'interno del Collegio Sindacale in una misura pari alla quota minima prevista dalla normativa applicabile alla Società in tema di equilibrio tra generi.

Nell'avviso di convocazione possono essere specificate eventuali ulteriori modalità di composizione e funzionamento delle liste al fine di garantire il rispetto di quanto stabilito dalla normativa vigente con riferimento alla composizione del Collegio Sindacale della Società.

All'elezione dei membri del Collegio Sindacale si procede come segue. Dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti espressi dai soci intervenuti sono tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle corrispondenti sezioni della lista, due membri effettivi e due supplenti. Il restante membro effettivo e l'altro membro supplente sono



tratti dalla lista che è risultata seconda per numero di voti, tra le liste presentate e votate da parte di soci che non siano collegati ai soci di riferimento ai sensi della regolamentazione vigente, in base all'ordine progressivo con il quale sono stati elencati nelle corrispondenti sezioni della lista. Nel caso in cui più liste di minoranza abbiano ottenuto lo stesso numero di voti, sono eletti sindaco effettivo e sindaco supplente i candidati più anziani di età tra coloro che compaiono al numero uno delle corrispondenti sezioni delle liste che hanno ottenuto un pari numero di voti.

Qualora all'esito delle votazioni non risultino rispettate le proporzioni di cui sopra nel rapporto tra generi si procederà allo scorrimento nella lista che ha ottenuto il maggior numero di voti sostituendo l'ultimo membro selezionato con il primo elencato appartenente al genere meno rappresentato. Se l'equilibrio fra generi non risulta raggiunto nemmeno con il metodo dello scorrimento ora illustrato si applica il penultimo comma del presente articolo.

Nel caso in cui sia presentata una sola lista da essa sono tratti tutti i Sindaci effettivi e supplenti da eleggere nell'ordine di elencazione, ferma restando la necessità di rispettare le proporzioni di cui sopra con riguardo al genere meno rappresentato all'interno del Collegio Sindacale. La Presidenza del Collegio Sindacale spetta in tal caso alla persona indicata al primo posto nella lista.



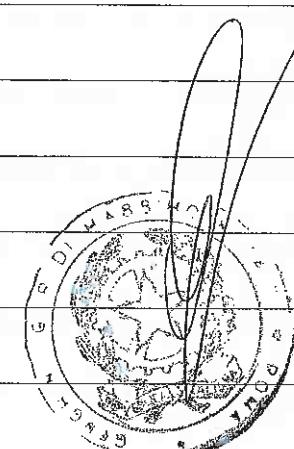
Nel caso vengano meno i requisiti normativamente e statutariamente prescritti, il Sindaco decade dalla carica.

I Sindaci uscenti sono rieleggibili.

In caso di cessazione dalla carica, per qualsivoglia motivo, di un Sindaco effettivo subentra il primo dei supplenti eletto nella stessa lista, previa verifica della persistenza dei requisiti di cui sopra. Tuttavia, qualora la cessazione, per qualsivoglia motivo, di un Sindaco effettivo intervenga successivamente al primo rinnovo dell'organo di controllo effettuato dopo il 12 agosto 2012 oppure nel corso dei due mandati successivi ad esso, nell'effettuare la sostituzione occorrerà rispettare l'equilibrio fra i generi rappresentati nel Collegio Sindacale secondo quanto statuito nel presente articolo.

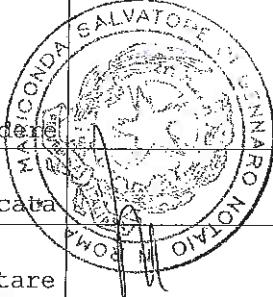
Per quanto subentrerà il primo dei supplenti eletto nella stessa lista che garantisca il rispetto dell'equilibrio fra generi e ove ciò non fosse possibile si ricorrerà al metodo dello scorrimento nella stessa lista sino all'individuazione del candidato espressione del genere meno rappresentato. Se l'equilibrio fra generi non risulta raggiunto nemmeno con il metodo dello scorrimento si applica il terzultimo comma del presente articolo.

In caso di cessazione dalla carica, per qualsivoglia motivo, del Sindaco effettivo tratto dalla lista che è risultata seconda per numero di voti, qualora non sia possibile, per qualsivoglia motivo, il subentro del sindaco supplente eletto



nella stessa lista, subentrerà - previa verifica della persistenza dei requisiti di cui sopra - il candidato successivo tratto dalla medesima lista o, in mancanza, il primo candidato della lista risultata seconda per numero di voti tra le liste di minoranza. Tuttavia, qualora la cessazione, per qualsivoglia motivo, del Sindaco effettivo tratto dalla lista che è risultata seconda per numero di voti intervenga successivamente al primo rinnovo dell'organo di controllo effettuato dopo il 12 agosto 2012 oppure nel corso dei due mandati successivi ad esso, nell'effettuare la sostituzione occorrerà rispettare l'equilibrio fra i generi rappresentati nel Collegio Sindacale secondo quanto statuito nel presente articolo.

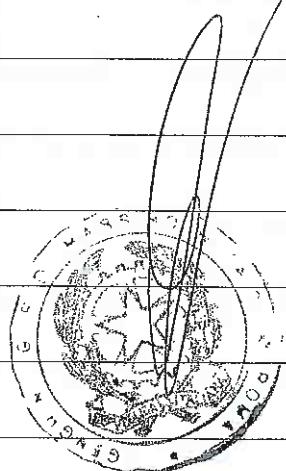
Pertanto subentrerà il primo dei supplenti eletto nella lista che è risultata seconda per numero di voti il quale garantisca il rispetto dell'equilibrio fra generi e ove ciò non fosse possibile si ricorrerà al metodo dello scorrimento nella stessa lista sino all'individuazione del candidato espressione del genere meno rappresentato. Se l'equilibrio fra generi non risulta raggiunto in tal modo subentrerà il primo candidato della lista che è risultata seconda per numero di voti tra le liste di minoranza, utilizzando eventualmente il metodo dello scorrimento nell'ambito di tale lista. Se l'equilibrio fra generi non risulta raggiunto nemmeno con le modalità di cui sopra si applica il terzultimo comma del presente articolo.



Qualora non sia possibile per qualsivoglia motivo procedere alle sostituzioni secondo i predetti criteri, viene convocata apposita assemblea, ferma restando la necessità di rispettare l'equilibrio tra i generi rappresentati laddove la cessazione intervenga successivamente al primo rinnovo dell'organo di controllo effettuato dopo il 12 agosto 2012 e nel corso dei due mandati successivi ad esso.

Nel caso in cui non siano presentate liste o non sia possibile procedere all'elezione nel rispetto dell'equilibrio tra generi, l'Assemblea nomina il Collegio Sindacale e il suo Presidente deliberando a maggioranza relativa, nel rispetto delle proporzioni di cui sopra con riguardo al genere meno rappresentato all'interno del Collegio Sindacale. In tale ipotesi, ove un Sindaco cessi anticipatamente dall'ufficio, subentrano fino all'Assemblea successiva i supplenti in ordine di età, ferma restando la necessità di rispettare le proporzioni di cui sopra con riguardo al genere meno rappresentato all'interno del Collegio Sindacale, e, qualora cessi dall'ufficio il Presidente, la presidenza è assunta, fino all'Assemblea successiva, dal Sindaco più anziano d'età.

Le riunioni del Collegio Sindacale saranno validamente costituite anche quando tenute a mezzo di audioconferenze o videoconferenze, a condizione che tutti i partecipanti possano identificarsi reciprocamente, che sia loro consentito di seguirne la discussione e di intervenire in tempo reale nella



trattazione degli argomenti discussi, che sia loro consentito lo scambio di documenti relativi a tali argomenti e che di tutto quanto sopra venga dato atto nel relativo verbale. Verificandosi tali presupposti, la riunione del Collegio si considera tenuta nel luogo di convocazione del Collegio, ove deve essere presente almeno un Sindaco.

## TITOLO VII

### Bilancio e Utili

#### Art. 26

Gli esercizi sociali si chiudono al 31 dicembre di ogni anno. Alla fine di ogni esercizio il Consiglio di Amministrazione procede alla formazione del bilancio sociale a norma di legge.

#### ART. 27

Dagli utili netti risultanti dal bilancio sociale deve essere dedotto il 5% (cinque per cento) degli stessi da accantonare a riserva legale, sinché questa abbia raggiunto un ammontare pari al quinto del capitale sociale.

Dagli utili netti si deduce altresì un importo, secondo l'indicazione fornita dal Consiglio di Amministrazione, pari a un massimo di 1,5% (uno virgola cinque per cento) degli stessi, da destinare ad un fondo a valere sul quale il Consiglio di Amministrazione disporrà per fini di liberalità, in piena autonomia.

Il residuo utile netto verrà destinato secondo le determina-

zioni dell'Assemblea.

Il Consiglio di Amministrazione ha la facoltà di deliberare la distribuzione di acconti sui dividendi nei limiti e con le forme previste dalla legge.



#### ART. 28

Il pagamento dei dividendi è effettuato presso le casse designate dal Consiglio di Amministrazione ed entro il termine che viene annualmente fissato dal Consiglio di Amministrazione stesso.

#### ART. 29

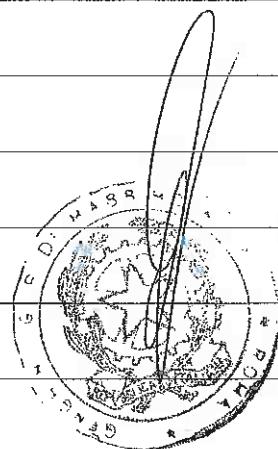
I dividendi non riscossi entro il quinquennio dal giorno in cui divennero esigibili vanno prescritti a favore della Società.

### TITOLO VIII

#### Sciolimento

#### ART. 30

Addivenendosi in qualsiasi tempo e per qualsiasi causa allo scioglimento della Società, l'Assemblea stabilisce le modalità della liquidazione, e nomina uno o più liquidatori, determinandone i poteri.





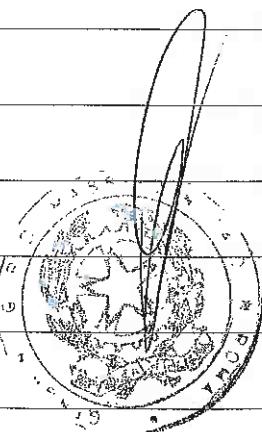
Io sottoscritto Dott. SALVATORE MARICONDA, Notaio in Roma,  
con studio in Viale Bruno Buozzi n. 82, iscritto nel Ruolo  
dei Distretti Notarili Riuniti di Roma, Velletri e Civitavec-  
chia,

certifico

che il presente statuto, composto di n. 41 pagine, è copia  
conforme dell'allegato "G" all'atto a mio rogito in data 31  
luglio 2020 Rep. 16766/11231 della società "ASTALDI Società  
per Azioni", con sede in Roma, Via Giulio Vincenzo Bona n.  
65, registrato all'Agenzia delle Entrate di Albano Laziale il  
giorno 5 agosto 2020 al numero 10933 serie 1T, che si rila-  
scia per uso di parte ed è quello attualmente in vigore.

Roma, ventinove settembre duemilaventi

*Salvatore Mariconda  
Notaio*



TRADUT  
SINOR  
STUTTGART



(Notary seal and initials)

SIMOLPE  
DIRETTORE GIURATO  
I TRANS  
GARANTE CIVILE ROMA

## BY-LAWS OF ASTALDI S.p.A.

### Title I

#### Name – Purpose – Registered Office – Duration

##### ART. 1

The Company's name is:

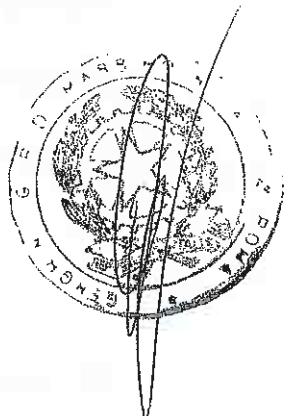
"ASTALDI Società per Azioni", in short "Astaldi S.p.A."

##### ART. 2

The company's purpose is the building activity in general, carrying out public and private works, taking on and operating works including those under concession, taking on, performing, and operating plant engineering activities, and carrying out studies, design, and consulting activities.

The Company's purpose further includes the execution, construction, erection, supply, installation, management and operation, transportation, maintenance, restoration and repair, both on its own behalf and on the behalf of third parties, both directly and under any contract, subcontract, operation, project finance, concession or sub-concession scheme, and anyway under any other form allowed by the law, regardless of whether said activities are awarded by public authorities or private bodies, associations, natural and legal persons, of all private or public works, activities and plants, as well as of all private and private works anyway included within the categories of general and specialist works as per Annex "A" to D.P.R. No. 207 of October 5, 2010, as possibly amended and/or supplemented thereafter.

Said activities may be performed in Italy and abroad, both for third parties and on the company's own behalf.



The Company may also perform any other activity and carry out any other business related to its corporate purposes, both directly and through the formation and/or operation of service companies, industrial plants, and business and financial activities, as well as by taking on participating interests, including shareholding, in companies, groups, associations including temporary associations of companies, consortia, joint ventures and initiatives having a purpose similar to or in any way connected with its own purpose. The Company may also take part in humanitarian or cultural associations or foundations and contribute to the establishment thereof whenever such participation may promote the company's image and make the company obtain a social merit.

In order to achieve its corporate purpose, the company may carry out, both in Italy and abroad, any and all business, industrial and financial operations, including operations on movable assets and real estate, including giving and accepting endorsements, sureties, or other guarantees to and from third parties, as may be related to the corporate purpose or deemed useful by the Board of Directors.

All the financial activities vis-à-vis the public, and the activities reserved by law, are anyway excluded.

(Notary seal and initials)

#### ART. 3

The Company's registered office is located in Rome.

The Company may set up and close down secondary offices, branches, agencies, and representation offices in Italy and abroad.

#### ART. 4

The domicile of shareholders, as far as their relationships with the Company are



concerned, is considered to be, to all intents and purposes of the law, as set forth in the Shareholders' Ledger.

## ART. 5

The Company's duration is fixed until 31 December 2100 and may be extended.

In accordance with section 2437, paragraph 2, of the Italian civil code, in case of extension of the term, the shareholders who did not take part in the approval of the relevant resolution shall have no right to withdraw.

## TITLE II

### Capital – Shares – Bonds

## ART. 6

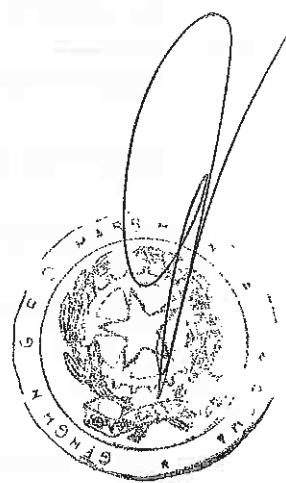
The Company's capital amounts to Euro 22,510,345 (twenty-two million five hundred ten thousand three hundred forty-five), is fully paid-up, and is divided into 97,871,066 (ninety-seven million eight hundred seventy-one thousand sixty-six) shares bearing no indication of nominal value.

The Company's capital may be increased also by transfer of receivables or payment in kind.

The Company's capital may be increased also by issuing shares having rights which are different from those of the shares already issued, as well as by issuing special categories of shares to be attributed to individual members of the Company's personnel in order to assign to them part of the Company's profits, providing for specific rules governing the form and manner of transfer, and the rights which the relevant shareholders are entitled to.

The Shareholders' Extraordinary Meeting held on July 31, 2020, resolved:

- (i) a share capital increase against payment, on an indivisible basis, excluding



pe

TRADING VO  
TRENTORF  
CITY CENTER  
CITY

the right of option pursuant to section 2441, paragraphs 5 and 6, of the Italian Civil Code, of a total amount of Euro 225,000,000, including the premium, by issuing 978,260,870 common shares, without nominal value, at a unit price of Euro 0.23, to be reserved for subscription by Webuild S.p.A. And to be paid-up in cash; the deadline for the implementation of said share capital increase shall correspond to the expiry of the tenth year after the date of registration of the relevant resolution with the Register of Companies;

(ii) a share capital increase against payment, in tranches, excluding the right of option pursuant to section 2441, paragraphs 5 and 6, of the Italian Civil Code, of a maximum total amount of up to Euro 98,653,846, including the premium, by issuing a maximum number of 428,929,765 shares, without nominal value, at a unit price of Euro 0.23, to be reserved for subscription by (i) Recognized Unsecured Creditors and (ii) Potential Unsecured Creditors of Astaldi S.p.A., to be attributed to the same as settlement of the amounts owed to them according to the ratio of 12.493 new shares for each 100 Euro of unsecured debt of Astaldi S.p.A. vis-à-vis the same; the deadline for the implementation of said share capital increase shall correspond to the expiry of the tenth year after the date of registration of the relevant resolution with the Register of Companies;

(Notary seal and initials)

(iii) a share capital increase against payment, in tranches, excluding the right of option pursuant to section 2441, paragraphs 5 and 6, of the Italian Civil Code, of a maximum total amount of up to Euro 10,000,000, including the premium, by issuing a maximum number of 43,478,261 shares, without nominal value, at a unit price of Euro 0.23, to be reserved for subscription by Unexpected Unsecured Creditors of



10



Astaldi S.p.A., to be attributed to the same as settlement of the amounts owed to them according to the ratio of 12.493 new shares for each 100 Euro of unsecured debt of Astaldi S.p.A. vis-à-vis the same; the deadline for the implementation of said share capital increase shall correspond to the expiry of the tenth year after the date of registration of the relevant resolution with the Register of Companies;

(iv) a share capital increase against payment, in tranches, excluding the right of option pursuant to section 2441, paragraphs 5 and 6, of the Italian Civil Code, of a maximum total amount of up to Euro 18,219,168, including the premium, by issuing a maximum number of 79,213,774 shares, without nominal value, at a unit price of Euro 0.23, exclusively and irrevocably serviceable to the *Warrants Finanziatori* issued in execution of the resolution taken on the same date and, therefore, in exercising of the right of subscription which the holders of said *Warrants Finanziatori* are entitled to; the deadline to implement the *Warrants Finanziatori* Capital Increase, serviceable to the exercise of the *Warrants Finanziatori*, shall correspond to the expiry of the third year after the date of registration of the relevant resolution with the Register of Companies.

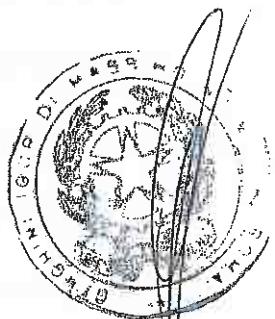
#### ART. 7

The shares are registered, indivisible, and freely transferable shares.

The shares are issued according to the dematerialization system.

#### ART. 8

The Company's Shareholders' Extraordinary Meeting may grant the Board of Directors the power to issue, on one or more occasions, convertible bonds, for a given amount and for a period not exceeding five years after the Meeting's resolution, establishing the relevant procedures, deadlines, conditions, and



✓

regulations.

(Notary seal and initials)

The Company's Shareholders' Extraordinary Meeting may issue financial instruments also to the benefit of the company's employees or subsidiaries, provided with equity claims and administrative rights, excluding the right to vote at Shareholders' Meetings.

The resolution to issue financial instruments sets forth the issuing conditions, the conditions to exercise the rights conferred upon their holders and the manner of transfer.

### TITLE III

#### Shareholders' Meetings

##### ART. 9

The Shareholders' Meeting represents the totality of shareholders, and its resolutions made in compliance herewith or, should specific provisions be lacking, in compliance with the law, are binding on all the shareholders.

The Shareholders' Meeting may be ordinary and extraordinary in accordance with the law. It may be called to be held in a place different from the registered office, provided it is held in Italy.

The Shareholders' Ordinary Meeting shall be called at least once a year within 120 days after closing the fiscal year.

The Board of Directors is also authorized to extend the Shareholders' Ordinary Meeting calling deadline to up to 180 days after closing the fiscal year, if the Company is required to draw up consolidated financial statements and when so required by particular needs relating to the Company's organization and purpose.



JOLPE  
PRE GIUR  
PANISI  
LE CIVILE RUMI

#### ART. 10

Without prejudice to the convocation powers established by specific law provisions, the Shareholders' Meeting shall be called by the Board of Directors by notice to be published according to the terms and manner provided for by the law.

That same notice may also set forth a different date for second call meeting, should the first call meeting be unattended; in the case of the Shareholders' Extraordinary Meeting, that same notice may also set forth the date for the third call meeting.

As provided for by laws and regulations in force, the Board of Directors shall make available to the shareholders and the auditors, at the company's registered office, a report on the proposals regarding the topics of the agenda.

#### ART. 11

Shareholders' meetings may be attended by those who are entitled to vote in accordance with the appropriate attestations issued and disclosed by the brokers pursuant to the law.

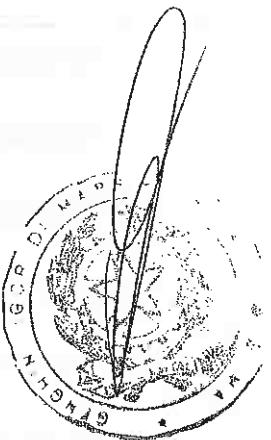
(Notary seal and initials)

#### ART. 12

Each common share entitles to cast one vote.

However, two votes are attributed to each common share belonging to the same entity continuously for a period of not less than twenty-four months effective from the date of registration in the list ("List") properly set up, kept and updated by the Company. The Company may approve a regulation governing in detail the manner to register in, keep and update the List ("Regulation"). The Regulation will be published in the Company's Internet website.

The Company shall register each shareholder filing a proper request to such respect



in the List; such request may concern all or part of the shares belonging to such shareholder. Each shareholder desiring to be registered in such List shall submit to the Company the notice required by the laws and regulations governing the matter, or any other equivalent document, if any, as may be required by the Regulation. Each shareholder may apply at any time, by proper request, for the registration of additional shares in the List.

The Company shall make the registration and update the List quarterly - on the 1st of March, 1st of June, 1st of September, 1st of December - or otherwise, as may be provided for by the laws and regulation governing the matter.

Although received earlier, the requests for registration shall become effective only upon the update of the List by the Company, which shall do so on the closest available date, according to the recurrence defined as stated above.

In order to exercise the increased voting rights, any such shareholder shall submit to the Company the notice required by the laws and regulations governing the matter, or any other equivalent document, if any, as may be required by the Regulation, further attesting the uninterrupted ownership of the shares having increased voting rights.

Each shareholder filing the request for registration in the List accepts that: (a) the relevant data be disclosed by the Company, within the limits provided for by applicable laws and regulations and in compliance therewith; (b) the broker entrusted by the shareholder to exercise the relevant rights in the name and on behalf of the latter reports to the issuer the transactions of transfer of the shares having increased voting rights.

Each shareholder being entitled to increased voting rights may waive such rights for all or part of his/her shares; such waiver shall automatically cause the shares for

SIPE  
LE GIURATO  
DI SIALA  
CIVILE...

which the increased voting rights have been waived to be unregistered from the List.

The above, without detriment to the same shareholder's right to request again the registration in the List in order to cause a new uninterrupted period of ownership of the shares for which the increased voting rights were waived to begin.

(Notary seal and initials)

The increased voting rights are preserved in the event of transfer mortis causa as well as in case of merger and split-up of the registered holder of the shares. The increased voting rights extend, on a pro rata basis, to newly issued shares resulting from a share capital increase pursuant to section 2442 of the Italian Civil Code as well as from share capital increase by new contribution.

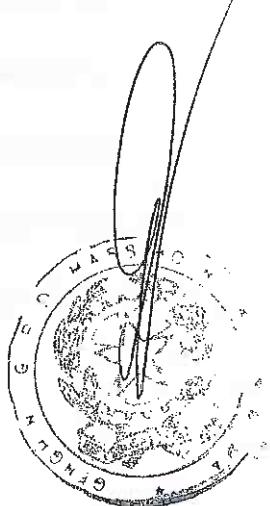
The increased voting rights shall be taken into account upon determination of the quorum necessary for valid formation of the shareholders' assembly and of the quorum necessary for the validity of resolutions taken thereat which make reference to percentages of share capital or of shares with voting rights.

Each shareholder having the right to attend the Shareholders' Meeting may have himself represented by written proxy by another person, not necessarily a shareholder, under the laws and regulations in force.

The Chairman of the Shareholders' Meeting is responsible for ascertaining the right of attendance, including attendance by proxy.

Any shareholder may issue the proxy through the specific section of the Company's Internet website as set forth in the notice of calling, in compliance with the laws and regulations in force.

The Company waives the right to appoint a "common representative", as provided for by art. 135-undecies, § 1, of the TUF (Italian Consolidated Act of Finance).



ES

1 VOL  
REC'D  
TRAY  
FILE  
CTL

### ART. 13

Shareholders' meetings are chaired by the Chairman of the Board of Directors or by the Deputy Chairman designated by the same. In the event the Chairman of the Board of Directors is absent and lacking any designation of the Deputy Chairman chairing the meeting, the Shareholders' Meeting shall be chaired by the Deputy Chairman of the Board of Directors or, in the event of several Deputy Chairmen having been appointed as provided for by art. 18 hereof, by the Deputy Chairman senior in office or, in case of the same seniority of office, by the senior in age. In case all the offices mentioned above are absent, the Shareholders' Meeting shall be chaired by a person elected by the majority vote of those attending the Meeting.

The Chairman of the Shareholders' Meeting is responsible for verifying that the Meeting is regularly formed, ascertaining the identity of those attending the same and their right of attendance, governing the Meeting's course and ascertaining the vote results.

The operation of Shareholders' Ordinary and Extraordinary Meetings is governed by a regulation approved by the Shareholders' Ordinary Meeting and valid for all subsequent meetings, until said regulation is amended or replaced. Moreover, at every meeting, the Shareholders' assembly may previously decide not to observe one or more provisions of said regulation.

(Notary seal and initials)

### ART. 14

The Shareholders' Ordinary Meeting is duly formed as follows: at first calling, by the presence of a number of shareholders representing at least half of the voting capital; at second calling, irrespectively of the percentage of voting capital being represented.

In any case, resolutions are taken by the absolute majority of votes, abstentions being excluded from said calculation, except for the appointment of board members, for which the relative majority is sufficient, and for the appointment of the Board of Auditors, to which the provisions of Art. 25 hereinbelow shall apply.

The Shareholders' Extraordinary Meeting is validly formed, at first calling, by the attendance of a number of shareholders holding more than half of the voting capital, and at second and third calling, by the attendance of a number of shareholders holding more than one third and more than one fifth of said capital, respectively. The

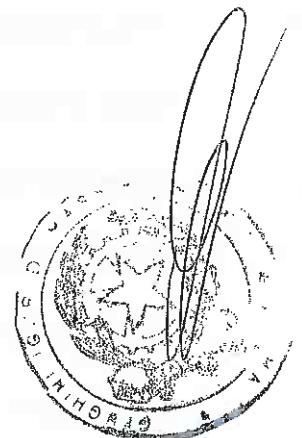
Shareholders' Extraordinary Meeting shall resolve at first, second, and third calling by the favourable vote of at least two thirds of the capital attending the meeting, subject to special majorities required in the cases expressly provided for by mandatory regulations.

#### ART. 15

According to the Chairman's instructions, the Shareholders' assembly shall appoint the Secretary, who may be selected also among non-shareholders. The Chairman of the Shareholders' Meeting shall, if he or she deems it appropriate, select two counting assistants.

The Shareholders' Meeting's resolutions are evidenced by minutes signed by the Chairman, the secretary, and/or by the Notary Public, if attending the meeting, as well as by the counting assistants if designated by the Chairman.

Whenever it is so required by the law or whenever the Chairman of the Shareholders' Meeting deems it appropriate, the minutes shall be drawn up by a notary public designated by the Chairman; in such a case, the Chairman may anyway request the Secretary's assistance.



✓

TR  
OTU  
NOTARIAL  
SERIAL  
NOTARIAL

## TITLE IV

### Company management

#### ART. 16

The Company is managed by a Board of Directors composed of nine to fifteen members who meet the requirements provided for by laws and regulations.

The directors, who may be also non-shareholders, hold office for the period of time as determined by the Shareholders' assembly, but not exceeding three fiscal years, and may be re-elected.

In order to ensure, with a view to substantial equality, the balance between genders and favour, at the same time, the less represented gender's access to corporate offices, the minimum percentage required by the law provisions applicable to the Company in matter of balance between genders, shall be reserved to the gender which is less represented within the Board of Directors.

(Notary seal and initials)

As a general rule, the Board of Directors is appointed by the Shareholders' Assembly based on lists, submitted by shareholders, setting forth the candidates listed by a progressive number.

Only shareholders globally holding, on their own or collectively with the other shareholders with whom they file the same list, a number of shares representing at least 2.5% (or a lower percentage as provided for by the provisions of applicable laws and regulations) of the company's share capital with voting right in shareholders' ordinary meetings, are entitled to file lists.

The lists, signed by the filing parties and complying with the law provisions, must be filed at the Company's registered office, according to the terms and manner provided

for by applicable laws and regulations. The lists shall then be made available to the public pursuant to the provisions of applicable laws and regulations.

The lists shall set forth the candidates meeting the requirements of independence provided for by the law.

Each candidate may be registered in one list only, under penalty of ineligibility.

The lists shall be accompanied with:

a) the information on the identity of the shareholders having filed the same, with the indication of the participating interest globally held, with a certificate issued by a chartered broker in compliance with the law, in order to prove the ownership of the number of shares necessary to file lists;

b) the candidates' personal and professional curricula;

c) the candidates' statements by which the same attest, under their own responsibility,

the possible fulfilment of the requirements of independence provided for by the law;

d) the candidates' statements by which the same attest, under their own responsibility, the fulfilment of honour requirements and of any other requirement provided for by the laws and the company's by-laws for holding office;

e) the candidates' statements by which the same attest, under their own responsibility, the inexistence of any reasons for ineligibility and incompatibility as provided for by the law and the company's by-laws;

f) the candidates' statements by which the same attest, under their own responsibility, that there is no circumstance or event in connection with which the candidate may bring about a legal action against the company;

g) the statements by which the single candidates accept their candidature.

(Notary seal and initials)

PF

LUV  
TRANSLAT  
SOCIETE  
GRL

Each list shall include the candidature of individuals, the number of whom shall be at least equivalent to the number of independent directors who are required to be part of the Board of Directors according to the law, meeting the requirements of independence provided for by the laws and regulations applicable to the auditors of companies listed in Italian regulated stock markets.

Each list containing three or more candidates shall include a number of candidates who, meeting the above requirements, belong to the gender which is less represented within the Board of Directors, in the proportion equivalent to the minimum percentage required by the law provisions applicable to the Company in matter of balance between genders.

The notice of calling may set forth additional details relating to the formation and operation of the lists in order to comply with the provisions of laws and regulations in force with reference to the composition of the Company's Board of Directors.

In accordance with section 2387 of the Italian Civil Code, candidature as director may be submitted only by the individuals who:

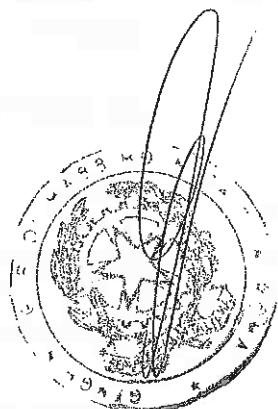
- a) have accrued at least a three-year experience in the following:
  - administration or audit activities, or managing tasks with joint-stock companies having a corporate capital of not less than two million euro;
  - professional activities or regular university teaching in law, economic, financial, or technical-scientific subjects related to the sectors of building and construction in general, of public and private works, and acquisition and execution of works under concession agreements;
  - management functions with public bodies or public authorities operating in the credit, financial, and insurance sectors, or in any event in the sectors as described in

the paragraph above.

b) are neither directors nor employees of Company's competitors, nor consultants or collaborators of such competitors, subject to Shareholders' Ordinary Meeting prior authorization resolved in favour of consultants or employees of undertakings which, although abstractly considered as Company's competitors, are deemed not to operate in actual competition with the Company, in consideration of constant and significant contractual relationships of business collaboration. In the event the competitors which may be put in relation with the consultants or employees for whom the issue of the authorization by the shareholders' ordinary meeting is required under this article are also Company's shareholders, they shall have no voting right on such proposals of resolution concerning the authorization under this article, since they shall be considered as in conflict of interests. To all intents and purposes of this article, the restriction on voting rights shall apply (i) to the shareholders having proposed, nominated as candidates or designated the individuals to be authorized, and well as to (ii) the shareholders which the individuals to be authorized are representatives, employees or consultants of, irrespective of whether the proposal, designation or candidature originates from such shareholders, and (iii) to all the shareholders belonging to the group of, or anyway connected (also by means of registration of ownership on a fiduciary basis) with the shareholders referred to in (i) and (ii) above.

(Notary seal and initials)

In the event the Shareholders' Assembly resolves, in accordance with the above, not to consider a specific undertaking as a Company's competitor, the resolution shall validly apply to any of the candidates which may be proposed by such undertaking to



*[Handwritten signature]*

LUIS VOL  
TRADE REGISTERS  
SOCIETAL  
CTU

the position of Company director, during the term of validity of said relationships of contractual collaboration with the Company;

- c) have not any interest in pending disputes against the Company or any of the companies belonging to the Group;
- d) meet the requirements provided for by behavioural codes adopted by the Company.

Each shareholder and the shareholders belonging to the same group (such latter shareholders being the shareholders holding, between them, a relationship of direct or indirect control or affiliation, or who are controlled by the same entity) as well as the shareholders having entered into - or whose controlling entities have entered into - an agreement as per art. 122 of the Italian Decreto Legislativo No. 58 of 24 February 1998, may submit, contribute to the submission of, and vote one list only, even by means of third parties or trust companies.

The lists which fail to comply with the above provisions shall be considered as not submitted.

The assents and votes cast in breach of the above provisions shall not be attributed to any list.

The members of the Board of Directors are elected as follows.

- 1) a number of directors equivalent to the total number of the members of the Board of directors fixed by the shareholders' assembly minus one are drawn, in the progressive number in which they are listed in the list, from the list that has obtained the higher number of votes cast by the shareholders.

In the event no list has obtained a number of votes higher than the others, the Shareholders' Meeting shall be called again for a new voting session to be held

pursuant to this article;

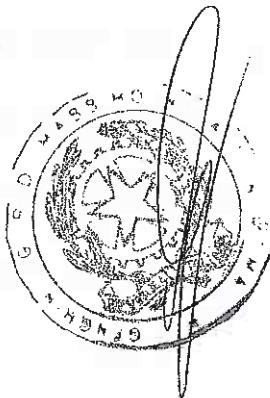
2) one Director, that is the candidate ranking first in the list, is drawn from the list which ranked second in number of votes and which is not connected, in accordance with the criteria provided for by the laws governing the appointment of minority auditors, with the shareholders having submitted or voted the list which ranked first in number of votes. In the event two or more lists filed by minority shareholders have obtained the same number of votes, the candidate senior in age among those ranking first in the lists having obtained an equal number of votes is appointed as director.

(Notary seal and initials)

In the event that, at the end of the voting session, the above proportions between genders appear not to have been complied with, the list having obtained the higher number of votes shall be scrolled down by replacing the last selected candidate by the first candidate of the less represented gender. In the event the balance between genders is not achieved by scrolling down the list as set forth above, the last paragraph of this articles shall apply.

For the purpose of allotment of the directors to be appointed, the lists which have not obtained a percentage of votes of at least one half the minimum percentage required for submitting the lists themselves, shall not be taken into account.

In the event one sole list or not any list is submitted, or it is not possible to appoint any candidate while complying with the balance of genders, the shareholders' assembly shall resolve according to the majorities provided for by the law, without following the above procedure, without detriment to the obligation to achieve the balance between genders.



The vacancy, during the fiscal year, of one or more directors appointed from the list having obtained the higher number of votes, provided that the majority is still constituted of directors appointed by the shareholders' assembly, shall be filled in accordance with the provisions of section 2386 of the Italian Civil Code. The Board of Directors shall appoint the new director to fill-in such vacancy, as the same shall be appointed by the shareholders' meeting to be held thereafter, notwithstanding the list vote and anyway in accordance with the majorities provided for by the law and these By-laws in matter of minimum number of independent directors and, in the event the termination of one or more directors occurs after the first renewal of the Board of Directors taking place after August 12, 2012, or during the two terms of office subsequent thereto, any such new director shall be appointed in accordance with the provisions applicable in matter of balance between genders.

The vacancy, during the fiscal year, of the director appointed from the list which ranked second in number of votes, shall be replaced pursuant to the following:

- a) the Board of Directors appoints the new director from the candidates within the same list to which the director terminated from office belonged, provided that the shareholders who submitted such list still hold the participating interest required for submitting the list, and the shareholder' meeting to be held thereafter shall resolve, according to the majorities provided for by the law, in compliance with the same principle.

(Notary seal and initials)

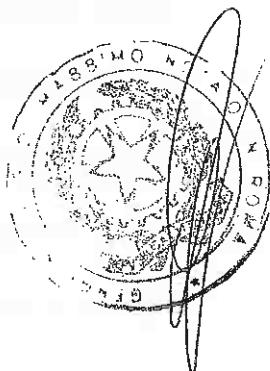
In the event the termination of such director occurs after the first renewal of the Board of Directors taking place after August 12, 2012, or during the two terms of office subsequent thereto, and determines any change in the balance of genders

VOLPE  
RE GIURATO  
TRANSLAT  
ALE CIVILE NOW

within the Board of Directors, as per the foregoing article, replacement shall take place by scrolling down the list up to a candidate belonging to the less represented gender;

b) in the event the new director can not be appointed from the list which ranked second in number of votes pursuant to paragraph a) above, the Board of Directors – in compliance with the provisions governing the balance between genders, in the event the termination occurs after the first renewal of such managing body taking place after August 12, 2012 or during the two terms of office subsequent thereto – appoints the new director from the candidates within the lists which ranked lower than second in number of votes, in progressive order, provided that the shareholders who submitted the list from which the new director is appointed still hold the participating interest required for submitting the list, and the shareholder' meeting to be held thereafter shall resolve, according to the majorities provided for by the law, in compliance with the same principles;

c) in the event there is not any candidate who has not been appointed yet, or anyway when the provisions of paragraphs a) and b) can not be complied with for any reason whatsoever, the Board of Directors shall appoint the new director, as the same shall be appointed by the shareholders' meeting to be held thereafter, in accordance with the majorities provided for by the law and notwithstanding the list vote, but still in compliance with the provisions of laws and regulations and these By-laws in matter of minimum number of independent directors and the provisions on the balance of genders, in the event the termination occurs after the first renewal of such managing body taking place after August 12, 2012, or during the two terms of office subsequent thereto.



LUG  
TRAUETT  
SILVN  
CTU

d) Should for any reason the majority of the board members be vacant, the entire Board of Directors shall fall from office, and the directors still holding office shall urgently call the Shareholders' Meeting for the appointment of the new Board of Directors in accordance with article 16 above. The Board of Directors shall also hold office until the Shareholders' Meeting shall have resolved upon the renewal of such body and until the appointment shall have been accepted by more than half of the new Directors. Until then, the Board of Directors may perform exclusively ordinary administration tasks.

#### ART. 18

(Notary seal and initials)

The Board of Directors elects, from within its members, the Chairman, one or more Deputy Chairmen, and one or more Chief Executive Officers, as well as a secretary who must not necessarily be a member of the Board of Directors.

Should the Chairman be absent, his or her functions shall be performed by the Deputy Chairman; in the event of several Deputy Chairmen, precedence is given to the senior in office or, in the event of equal seniority of office, to the senior in age.

In the event of absence or impediment of the Chairman and the Deputy Chairman or Deputy Chairmen, their functions shall be performed by the most senior Director in office or, in the event of equal seniority of office, by the Director senior in age.

#### ART. 19

The Board of Directors shall meet – either at the Company's registered office or elsewhere, also abroad – normally, at least once every two months and, anyway, whenever the Chairman deems it necessary, or when a written application therefor is filed by at least two of its members. Board of Directors' meetings may also be called

VOLPE  
DIRE GIURATO  
TRANSLATOR  
ALE CIVILE ROMA

by the Board of Auditors or by at least two members of such latter Board, by previous notice to be given to the Chairman of the Board of Directors.

The meeting of the Board of Directors is called by written notice to be sent by mail or by fax, telegram, or electronic mail, at least 5 days prior to the date fixed for the meeting. In cases of urgency, the call may be made by notice to be sent 1 day prior to the date fixed for the meeting.

In all cases, notices of calling shall be accompanied by a list of the topics to be discussed and of the elements useful for resolving thereon.

The meetings of the Board of Directors and the resolutions taken thereat shall be valid also without a formal calling if the meeting is attended by all the Directors and the Standing Auditors in office.

#### ART. 20

The presence of the majority of the members of the Board of Directors in office is necessary for the validity of resolutions. Board of Directors' resolutions are taken by absolute majority vote of the directors attending the meeting and, in the event of tie vote, the chairman's vote shall be the casting vote.

The Secretary takes care of drawing up and keeping the minutes of each meeting, which shall be signed by the Chairman of the meeting, and by the Secretary.

Board of Directors' meetings shall be validly formed also when held by teleconference or videoconference, provided that all the attendants can be identified by the Chairman and by all others attending the meeting, that they can follow and take part in real time in the discussion of the topics being discussed, that they can exchange documents regarding such topics, and that evidence of all the above is given in the relevant minutes. If the above conditions are met, the meeting of the

LIVELV  
TRADEATOR  
SOCIETE  
CTU

Board of Directors is considered as held at the location where the Chairman is, and where the meeting's Secretary must also be, so that the minutes may be drawn up.

(Notary seal and initials)

#### ART. 21

The members of the Board of Directors and those of the Executive Committee, if appointed, are entitled to receive a yearly compensation established by the Shareholders' Meeting, as well as a reimbursement of the expenses incurred while performing their duties.

The Directors' compensation may fully or partially consist of profit sharing or of rights to subscribe – at a predetermined price - shares to be issued in the future.

Pursuant to section 2389, third paragraph, of the Italian civil code, the compensation due to directors vested with special tasks is determined by the Board of Directors, upon hearing the Board of Auditors' opinion.

#### Art. 22

The Board of Directors is vested with all the powers for the management of the Company.

The Board of Directors is also competent for resolving on the following:

- (i) merger and splitting, in the events provided for by sections 2505 and 2505-bis, Italian civil code, in the terms and manner provided for therein;
- (ii) setting up and closing down secondary offices, also abroad;
- (iii) designation of the directors having the power to represent the Company;
- (iv) share capital decrease in the event a shareholder withdraws;
- (v) harmonization of the Company's by-laws with law provisions;
- (vi) relocation of the registered office within the national territory.

The Board of Directors, also through the Chairman or other directors delegated to this purpose, reports to the Board of Auditors on the activity carried out and on the most important transactions from an economic, financial and equity point of view, performed by the company or its subsidiaries; in particular, it reports on the transactions in which the directors have an interest, on their own account or on the account of third parties, or which are influenced by the subject exercising the coordination and management activity. The notice is given promptly and at least quarterly, on the occasion of meetings of the Board of Directors and of the Executive Committee, if appointed, or by written notice addressed to the Chairman of the Board of Auditors.

#### ART. 22-bis

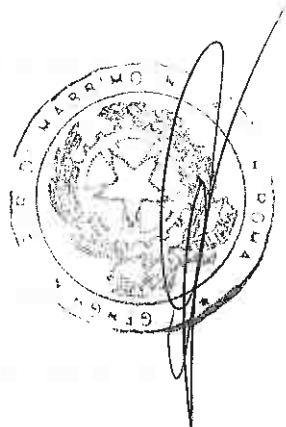
Upon proposal made by one or more shareholders representing at least 20% (twenty percent) of the Company's share capital, the Shareholders' Ordinary Meeting may appoint a honorary chairman to be referred to as "Honorary Chairman", to be selected among highly prestigious individuals having contributed to the Company's success and/or development.

(Notary seal and initials)

The Honorary Chairman may be selected also among non-directors.

The Honorary Chairman may hold office for a period longer than the Board of Directors' term of office. The Honorary Chairman may be revoked by the Shareholders' Ordinary Meeting for well-grounded reasons.

The Honorary Chairman, if not member of the Board of Directors, may attend the meetings of the Board of Directors and the Shareholders' Meetings, and may express non-binding opinions and viewpoints on the topics discussed by the Board of



LUIGI VOI  
TRADUTTORE  
SOCIETÀ  
CTU

Directors or by the Shareholders' Meetings. The Honorary Chairman may represent the Company according to special powers of attorney issued in writing by the competent corporate bodies.

The Board of Directors shall determine the compensation, if any, and other emoluments and/or reimbursement of expenses which the Honorary Chairman is entitled to.

#### ART. 22 ter

In urgent cases, the transactions with Company's Related Parties - to be carried out directly by the same or through its subsidiaries – may be carried out notwithstanding the provisions of the Procedure governing the Transactions with Related Parties adopted by the Company relating to the transactions of greater and lesser importance, according to the limits and under the conditions provided for by the laws and regulations in force and by the other provisions of said Procedure.

#### ART. 23

The Board of Directors, in compliance with the law provisions and these By-laws, may delegate its powers to an Executive Committee, determining the limits of such delegation.

The formation, operating regulations, and powers of the Executive Committee are determined by the Board of Directors.

The Board of Directors may further set up committees with specific functions and tasks, determining their composition and manner of operation.

The Board of Directors may resolve to delegate its own powers to one or more Chief Executive Officers, determining the limits thereof in compliance with section 2381 of the Italian civil code. The Board of Directors may resolve to delegate its own powers

PE  
GIURATO  
ISLATORE  
CIVILE ROMA

to the Chairman and/or to one or more Deputy Chairmen, determining the limits thereof in compliance with section 2381 of the Italian civil code, and to entrust special tasks to single Directors. The Board of Directors may also entrust tasks to people who are not members of the Board, also appointing one or more general managers – determining their powers, attributions, and compensation – and attorneys for single deeds or categories of deeds.

(Notary seal and initials)

Those upon whom the above powers are conferred report at least on a quarterly basis to the Board of Directors and to the Board of Auditors as to the activity carried out in performing the tasks entrusted to them.

#### **TITLE IV bis**

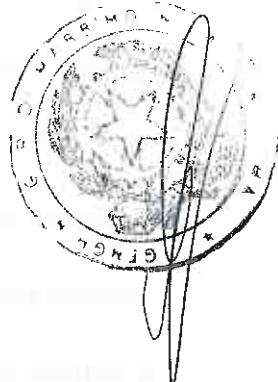
##### **Manager in charge of drawing up corporate accounting documents**

###### **ART. 23-bis**

By the Board of Auditors' previous opinion, the Board of Directors appoints and revokes the appointment of the Manager in charge of drawing up the corporate accounting documents as required by the law.

The Board of Directors determines the powers of the Manager in charge of drawing up the corporate accounting documents and the means necessary to fulfil the tasks entrusted to the same.

Anyone meeting the honour requirements provided for by the laws in connection with directors, and having accrued an adequate professional experience on the basis of a three-year period of activity as manager of the administrative, accounting, financial or audit sector of a company listed in a regulated market or of a company carrying out the financial, insurance or banking activity or in a company whose



✓

corporate capital amounts to not less than 2 million Euros or having carried out a three-year activity as accounting auditor in any of the auditing companies registered with the special roll kept by Consob, may be appointed as Manager in charge of drawing up corporate accounting documents.

Established failure to fulfil or loss of the above requirements shall result in immediate termination from the office of Manager in charge of drawing up the corporate accounting documents.

## TITLE V

### Company's signature and representation

#### ART. 24

The Chairman, the Deputy Chairman or Deputy Chairmen, and the Chief Executive Officer or Chief Executive Officers have, separately between them, the power of legal representation of the Company before third parties and before courts, together with the power of delegation.

The Board of Directors may further confer the power of legal representation upon the General Manager or the General Managers, in connection with powers and tasks attributed to each one of them by the Board of Directors itself, as well as upon the Technical Managers and the representatives of secondary seats abroad, within the limits of the powers conferred upon each one of them by the Chairman, the Deputy Chairman or Deputy Chairmen, the Chief Executive Officer or Chief Executive Officers.

(Notary seal and initials)

The power of legal representation of the company may further be conferred upon managers and attorneys for single deeds or categories of deeds, within the limits of

the powers conferred upon them by the Chairman, the Deputy Chairman or Deputy Chairmen, the Chief Executive Officer or Chief Executive Officers, and by the General Manager or General Managers, if so authorized.

## TITLE VI

### Board of Auditors

#### ART. 25

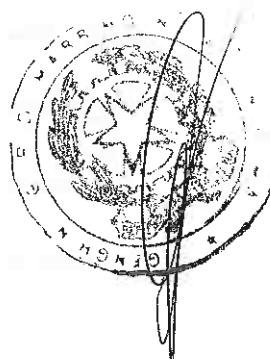
The Shareholders' Ordinary Meeting appoints the members of the Board of Auditors, determining their compensations.

The Board of Auditors is formed of three Standing Auditors and three Alternate Auditors, who hold office for a period of three fiscal years, with the powers and obligations provided for by the law. Minority shareholders are entitled to appoint one Standing Auditor, who shall operate as Chairman of the Board of Auditors, and one Alternate Auditor.

In order to ensure, with a view to substantial equality, the balance between genders and favour, at the same time, the less represented gender's access to corporate offices, the minimum percentage required by the law provisions applicable to the Company in matter of balance between genders, shall be reserved to the gender which is less represented within the Board of Auditors.

As a general rule, the Board of Auditors is appointed based on lists, submitted by shareholders, setting forth the candidates listed by a progressive number. Each list has two sections, one relating to candidates for Standing Auditors, and the other to candidates for Alternate Auditors.

Each list shall contain at least one candidate for Standing Auditor and at least one candidate for Alternate Auditor both registered with the roll of chartered auditors,



PL

who have carried out the accounting audit activity for a period of not less than three years. Such candidates shall be listed, within the list, among the candidates for standing auditors and the candidates for alternate auditors, respectively, by the progressive number one or two.

The candidates for auditor who do not meet the requirements as per the above paragraph are selected among those who have accrued an experience of at least three years in carrying out:

- a) administration or audit activities, or managing tasks with joint-stock companies having a corporate capital of not less than two million euros;
- b) professional activities or regular university teaching in legal, economic, financial, or technical-scientific subjects closely related to the sectors of building and construction in general, of public and private works, and acquisition and execution of works under concession agreements;

(Notary seal and initials)

- c) management functions with public bodies or public authorities operating in the credit, financial, and insurance sectors, or in any event in the sectors as described in the paragraph above.

Each shareholder and the shareholders belonging to the same group (such latter shareholders being the shareholders holding, between them, a relationship of direct or indirect control or affiliation, or who are controlled by the same entity) as well as the shareholders having entered into - or whose controlling entities have entered into

- an agreement as per art. 122 of the Italian Decreto Legislativo No. 58 of 24

February 1998, may submit, contribute to the submission of, and vote one list only, even by means of third parties or trust companies.

Each candidate may be registered in one list only, under penalty of ineligibility.

Those who hold office as Standing Auditors in more than four companies listed in the Italian regulated stock markets or in the regulated stock markets of other European Union member countries, as well as in companies issuing financial instruments widely diffused among the public pursuant to laws and rules governing the matter, cannot be appointed as Auditors.

Only shareholders globally holding, on their own or collectively with the other shareholders, a number of shares representing at least 1% (or the minimum percentage provided for by the provisions of applicable laws and regulations) of the company's share capital with voting right in shareholders' ordinary meetings, are entitled to file lists.

The lists shall be signed by the shareholder or shareholders submitting the same (also by proxy to one of them) and filed with the company's registered office in accordance with the terms and manner provided for by applicable laws and regulations.

The lists shall be accompanied with:

- a) the information on the identity of the shareholders having filed the same, with the indication of the participating interest globally held, with a certificate issued by a chartered broker setting forth the ownership of the participating interest;
- b) a description of the candidates' personal and professional characteristics, as well as the statements by which the individual candidates accept their candidature and attest, under their own responsibility, that there are no grounds for ineligibility or incompatibility, and that the requirements provided for by the laws and regulations and by the By-laws for the respective offices are met, further setting forth other

administration and auditing positions, if any, being held in other companies;

(Notary seal and initials)

c) a statement of the shareholders other than the shareholders holding, also collectively, a controlling or relative majority interest, attesting the inexistence of affiliation relationships with the latter pursuant to the laws and regulations governing this matter.

The lists which fail to comply with the above shall be considered as not submitted.

Each list containing three or more candidates shall include a number of candidates who, meeting the above requirements, belong to the gender which is less represented within the Board of Auditors, in the proportion equivalent to the minimum percentage required by the law provisions applicable to the Company in matter of balance between genders.

The notice of calling may set forth additional details relating to the formation and operation of the lists in order to comply with the provisions of laws and regulations in force with reference to the composition of the Company's Board of Auditors.

The members of the Board of Auditors are elected as follows. Two standing and two alternate auditors are drawn, in the progressive number in which they are listed in the corresponding sections of the list, from the list that has obtained the higher number of votes cast by the shareholders attending the meeting. The remaining standing member and the other alternate member are drawn from the list that ranked second in number of votes, among the lists submitted and voted by the shareholders holding no relationship of affiliation with the majority shareholders in compliance with the laws and regulations in force, on the basis of the progressive number with which they were listed in the corresponding sections of the list. In the event two or more lists



PE  
GIURATO  
SLATOR  
VILE ROT

filed by minority shareholders have obtained the same number of votes, the candidates senior in age among those appearing under number one in the corresponding sections of the lists obtaining an equal number of votes are appointed as standing auditor and alternate auditor.

In the event that, at the end of the voting session, the above proportions between genders appear not to have been complied with, the list having obtained the higher number of votes shall be scrolled down by replacing the last selected candidate by the first candidate of the less represented gender. In the event the balance between genders is not achieved by scrolling down the list as set forth above, the last-but-one paragraph of this article shall apply.

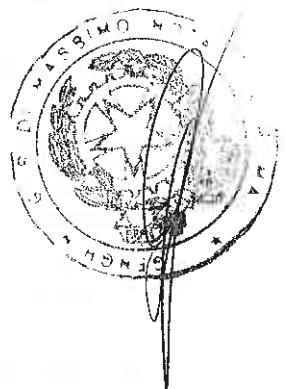
In the event only one list is submitted, all the standing and alternate auditors are drawn therefrom, to be elected according to the order in which they are listed, without detriment to the obligation to observe the above proportions in connection with the gender which is less represented within the Board of Auditors. In this case, the title of Chairman of the Board of Auditors is attributed to the person registered as first in the list.

(Notary seal and initials)

In the event the requirements provided for by the laws and regulations and these By-laws are not met, the Auditor falls from office.

Outgoing auditors may be re-elected.

In the event an Auditor falls from office, for any reason whatsoever, the same is replaced by the first alternate auditor elected in the same list, by previously verifying fulfilment of the above requirements. However, in the event the termination, for any reason whatsoever, of any standing Auditor occurs after the first renewal of the



auditing body taking place after August 12, 2012, or during the two terms of office subsequent thereto, replacement shall take place by taking into account the balance between genders within the Board of Auditors in accordance with the provisions set forth in this article. Therefore, such terminated auditor shall be replaced by appointing the first alternate auditor elected within the same list who may ensure compliance with the provisions governing the balance between genders and, if it were not possible, by scrolling down the list up to a candidate belonging to the less represented gender. In the event the balance between genders is not achieved by scrolling down the list, the third last paragraph of this article shall apply.

In the event the Standing auditor drawn from the list which ranked second in number of vote falls from office and can not be replaced, for any reason whatsoever, by the alternate auditor appointed from that same list, the same shall be replaced – by previously verifying fulfilment of the above requirements – by the candidate registered immediately thereafter within that same list or, in default, by the candidate registered as first in the list which ranked second in number of votes among the lists filed by minority shareholders. However, in the event the termination, for any reason whatsoever, of the Standing Auditor drawn from the list which ranked second in number of votes occurs after the first renewal of the auditing body taking place after August 12, 2012, or during the two terms of office subsequent thereto, replacement shall take place by taking into account the balance between genders within the Board of Auditors in accordance with the provisions set forth in this article. Therefore, such terminated auditor shall be replaced by the first alternate auditor elected within the list which ranked second in number of votes who may ensure compliance with the provisions governing the balance between genders and, if it were not possible, by



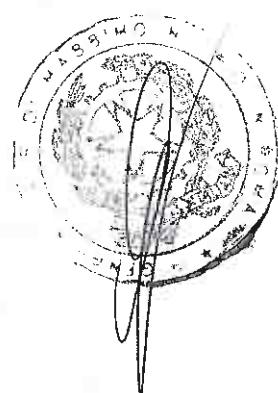
ATO  
SILERC

scrolling down the same list up to a candidate belonging to the less represented gender. In the event the balance between genders is not achieved by the method described above, such terminated auditor shall be replaced by the first candidate of the list which ranked second in number of votes among the lists filed by minority shareholders, if necessary by scrolling down such list. In the event the balance between genders is not achieved by such method, the third last paragraph of this article shall apply.

(Notary seal and initials)

In the event the terminated auditor can not be replaced by adopting the above criteria, a proper shareholders' meeting is called, without detriment to the obligation to achieve the balance between genders in the event the termination occurs after the first renewal of the auditing body taking place after August 12, 2012, or during the two terms of office subsequent thereto.

In the event one sole list or not any list is submitted, or it is not possible to appoint any candidate while complying with the balance of genders, the Shareholders' Assembly shall appoint the Board of Auditors and the Chairman of the Board of Auditors by resolving by relative majority, without detriment to the obligation to observe the above proportions in connection with the gender which is less represented within the Board of Auditors. In this case, in the event an Auditor falls from office before the expiry date of his or her term of office, the alternate Auditors according to seniority in age shall replace him or her until the Shareholders' Meeting held thereafter - without detriment to the obligation to observe the above proportions in connection with the gender which is less represented within the Board of Auditors - and, in the event the Chairman falls from office, the title of Chairman is taken on by



Y

LUIGI VOLF  
TRADUTTORE  
DALL'ITALIANO



the Auditor senior in age until the Shareholders' Meeting held thereafter.

The Board of Auditors meetings shall be considered as validly formed also when held by teleconference or videoconference, provided that all those attending the meeting may mutually identify one another, that they can follow and take part in real time in the discussion of the topics being discussed, that they can exchange documents regarding such topics, and that evidence of all the above is given in the relevant minutes. If such requirements are met, the meeting of the Board of Auditors is considered as held in the location set forth in the notice of calling of the meeting of the Board of Auditors itself, and where at least one Auditor must be present.

## TITLE VII

### Financial statements and profits

#### Art. 26

The Company's fiscal years are closed on the 31st of December of every year. At the end of every fiscal year, the Board of Directors shall draw up the company's financial statements in accordance with the law.

#### ART. 27

5% (five percent) of the net profits as appearing from the company's financial statements shall be allocated to legal reserve until said reserve reaches an amount corresponding to one fifth of the company's capital.

A percentage of the net profit shall be allocated, according to the instructions to be given by the Board of Directors and up to a maximum of 1.5% (one point five percent) thereof, to a fund available to the Board of Directors for donation purposes, on which it may operate with full autonomy.

The remaining net profit shall be allocated according to Shareholders' Meeting



resolutions.

(Notary seal and initials)

The Board of Directors has the power to resolve to distribute interim dividends within the limits and in the forms provided for by the law.

#### ART. 28

Dividends are paid by the banking institutions designated by the Board of Directors and within the term annually fixed by the Board of Directors itself.

#### ART. 29

Dividends not collected within five years after the day on which they became payable shall be prescribed in favour of the Company.

### TITLE VIII

#### Dissolution

#### ART. 30

In the event the company is dissolved, at any time and on any grounds, the Shareholders' Meeting shall determine the liquidation procedures and appoint one or more liquidators, determining their powers.

\*\*\*

I, the undersigned, Dr. SALVATORE MARICONDA, Notary of Rome, with office at Viale Bruno Buozzi, 82, registered with the Roll of the United Notary Districts of Rome, Velletri and Civitavecchia,

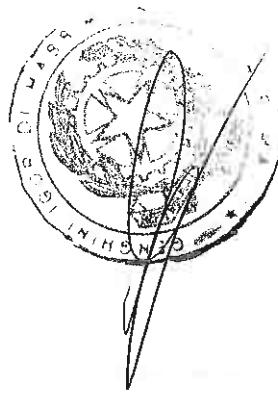
do hereby certify

that these By-laws, consisting of 41 pages, is a true and correct copy of Annex "G" to the deed notarized by me on July 31, 2020, Notary Register No. 16766/11231 of the company "ASTALDI Società per Azioni", having its registered office in Rome, Via Giulio Vincenzo Bona, 65, registered with the State Revenue Office of Albano Laziale on August 5, 2020 under No. 10933 series 1T, issued to be used by the party and is the one currently in force.

Rome, this 29<sup>th</sup> of September two thousand twenty.

Signed Salvatore Mariconda, Notary

Notary Seal





1000 2000

1000 2000

1000 2000

1000 2000

1000 2000

1000 2000

1000 2000

1000 2000

1000 2000

1000 2000

1000 2000

1000 2000

1000 2000

Repertorio n. 68.905

VERBALE DI ASSEVERAZIONE DI TRADUZIONE

(Art. 1, n. 4, del R.D.L. 14 luglio 1937 n. 1666)

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno duemilaventi (2020), il giorno sei (6) del mese di ottobre.

In Roma, Viale Liegi, 42.

Avanti a me, Dott. IGOR GENGHINI, Notaio in Roma, con studio in Viale Liegi, 42, iscritto nel Ruolo dei Distretti Notarili Riuniti di Roma, Velletri e Civitavecchia, è presente il signor:

- Luigi Volpe, nato a Roma il 12 ottobre 1966, domiciliato in Via Firenze, 63 - 00065 Fiano Romano (Roma), in qualità di Traduttore iscritto all'Albo Traduttori del Tribunale Civile di Roma, della cui identità personale sono certo il quale mi ha presentato la traduzione che precede, chiedendo di asseverarla con giuramento. Aderendo alla richiesta, ammonisco ai sensi di legge il comparente, il quale presta quindi il giuramento di rito ripetendo la formula: "Giuro di avere bene e fedelmente proceduto alle operazioni a me affidate e di non avere avuto altro scopo che quello di far conoscere al giudice la verità".

Limitatamente alla eventuale numerazione indicata in traduzione (date, numeri di riferimento, ecc.), in caso di difformità o di difficile lettura del dato numerico, si fa riferimento al testo originale.

Il traduttore sopra identificato dichiara inoltre di fornire una interpretazione in buona fede degli eventuali errori materiali contenuti nel testo in lingua originaria.

Richiesto io Notaio ho ricevuto il presente atto, scritto, su una pagina di un foglio, in italiano e in Inglese, lingue da me conosciute, che ho letto al comparente, il quale dichiaratolo conforme alla propria volontà con me lo sottoscrive e lo conferma.

Notary Register No. 68.905

MINUTES OF SWORN TRANSLATION

(Art. 1, n° 4, R.D.L. July 14, 1937 n° 1666)

REPUBLIC OF ITALY

On this sixth (6<sup>th</sup>) day of October, 2020.

In Rome, Viale Liegi, 42.

Before me, Dr. IGOR GENGHINI, Notary of Rome, with office at Viale Liegi, 42, registered with the Roll of the United Notary Districts of Rome, Velletri and Civitavecchia, appears the following:

- Mr. Luigi Volpe, born in Rome on October 12, 1966, domiciled at Via Firenze, 63 - 00065 Fiano Romano (Italy), acting in his capacity as Sworn Translator registered with the Roll of Translators of the Civil Court of Rome, whose personal identity I have ascertained who produces to me the foregoing translation asking to swear the same. I, the Notary, in agreement with such request, warn the appearer according to the law and the same duly takes the following oath: "I swear I have correctly and faithfully executed the operations entrusted to me with the sole purpose of making the judge know the truth".

Limitedly to possible numbers set forth in the translation (dates, reference numbers, etc.), in case of disagreement or unclear reading of numerical data, reference shall be made to the original text.

The translator identified above further hereby declares to provide a bona fide interpretation of possible factual mistakes contained in the source language text.

I, the Notary, being so requested, take this deed, drawn up on one page of one sheet in Italian and English, which languages I know, which I read to the appearer who, declaring that it complies with his will, confirms and signs the same together with me.



