

N. 12.016 di rep.

N. 6.247 di racc.

**Verbale di assemblea straordinaria
di società quotata
REPUBBLICA ITALIANA**

L'anno 2015 (duemilaquindici)

il giorno 26 (ventisei)

del mese di maggio

in Milano, in via Agnello n. 18.

Io sottoscritto **Carlo Marchetti**, notaio in Milano, iscritto al Collegio Notarile di Milano, su richiesta - a mezzo del Presidente del Consiglio di Amministrazione Claudio Costamagna - della società per azioni quotata:

"Salini Impregilo S.p.A."

con sede legale in Milano, via dei Missaglia n. 97, capitale sociale euro 544.740.000 interamente versato, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano: 00830660155, partita IVA: 02895590962, iscritta al R.E.A. di Milano al n. 525502, società sottoposta all'attività di direzione e coordinamento di Salini Costruttori S.p.A. (di seguito, anche: la "**Società**"), procedo alla redazione e sottoscrizione, ai sensi dell'art. 2375 c.c., per quanto concerne la parte straordinaria dell'ordine del giorno, del verbale della assemblea della predetta società, tenutasi alla mia costante presenza, riunitasi in Milano, via Romagnosi n. 8, presso il Centro Congressi Fondazione Cariplo in data

30 (trenta) aprile 2015 (duemilaquindici)

giusta l'avviso di convocazione di cui infra per discutere e deliberare sull'ordine del giorno infra riprodotto.

Do atto che il resoconto dello svolgimento della predetta assemblea, alla quale io notaio ho assistito, per quanto concerne la parte straordinaria dell'ordine del giorno, è quello di seguito riportato, essendo la parte ordinaria oggetto di separata verbalizzazione.

Il signor **Claudio Costamagna** presiede l'assemblea ai sensi di Statuto e, anzitutto (ore 11,15), incarica me notaio della redazione del verbale anche di parte straordinaria e quindi anzitutto richiama tutte le dichiarazioni rese in apertura dell'Assemblea Ordinaria, qui riprodotte:

- l' Assemblea è stata convocata come da avviso di convocazione pubblicato, ai sensi dell'art. 16 dello statuto sociale e dell'art. 125-bis del T.U.F, in data 20 marzo 2015 sul sito internet della Società e per estratto sul quotidiano "Corriere della Sera" in pari data; non è pervenuta alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno ai sensi di legge;
- le modalità tecniche di gestione dei lavori assembleari e di svolgimento delle votazioni sono quelle di seguito riportate: all'atto della registrazione per l'ingresso in assem-

blea, ogni legittimato ha ricevuto una scheda di partecipazione e votazione. Le votazioni avverranno per alzata di mano, con obbligo per coloro che esprimono voto contrario o astenuto di comunicare il nominativo ed il numero di azioni portate in proprio e/o per delega. Coloro che non esprimono alcun voto saranno considerati non votanti. Nel corso dell'assemblea ciascun partecipante potrà uscire dalla sala dell'assemblea comunicando al personale addetto e consegnando al medesimo le schede ricevute. Il rientro del partecipante comporterà la restituzione delle schede e la correlata rilevazione nel sistema informatico della sua presenza. I partecipanti all'assemblea sono pregati di non abbandonare la sala fino a quando le operazioni di scrutinio e la dichiarazione dell'esito della votazione non siano state comunicate e quindi terminate;

- sono presenti, oltre ad esso Presidente, gli Amministratori Pietro Salini (Amministratore Delegato), Marina Brogi, Giuseppina Capaldo, Roberto Cera, Alberto Giovannini, Pietro Guindani, Geert Linnenbank, Giacomo Marazzi, Mario Cattaneo, Laura Cioli, Franco Passacantando e Marco Bolgiani ed i Sindaci: Alessandro Trotter, Presidente del Collegio Sindacale, Teresa Cristiana Naddeo e Gabriele Villa; hanno giustificato l'assenza i Consiglieri Nicola Greco e Laudomia Pucci;

- il capitale sociale interamente versato è attualmente di Euro 544.740.000,00 diviso in n. 492.172.691 azioni ordinarie e n. 1.615.491 azioni di risparmio, prive di valore nominale espresso.

La società detiene ad oggi complessive n. 3.104.377 azioni proprie prive del diritto di voto, pari allo 0,631% del capitale sociale ordinario e allo 0,629% del capitale sociale totale;

- è fatto invito a coloro che dovessero allontanarsi prima delle votazioni a farlo constare al personale incaricato al posto di controllo all'uscita, restituendo la scheda di partecipazione;

- su invito del Presidente, ai sensi dell'art. 2 del Regolamento Assembleare, assistono allo svolgimento dei lavori assembleari, quali semplici uditori senza diritto di voto né di intervento, giornalisti ed analisti finanziari; l'elenco di tali soggetti è allegato al presente verbale;

- sono presenti altresì taluni dipendenti della società e personale tecnico di supporto;

- sono state depositate ai sensi delle disposizioni di legge presso la sede legale della Società, il meccanismo di stoccaggio autorizzato l'Info, la Borsa Italiana S.p.A. e la Consob, nonché pubblicate nel sito internet della Società, a disposizione degli azionisti, in data 31 marzo 2015, le relazioni illustrative degli Amministratori su tutti i punti all'ordine del giorno in sede straordinaria. Tali ultime relazioni in parte straordinaria sono state altresì depositate

presso la Consob in pari data; esse vengono al presente allegate sotto "A";

- ai sensi dell'art. 14 dello statuto sociale ed avvalendosi della facoltà prevista dalla legge, non è stato designato il rappresentante di cui all'art. 135-undecies del T.U.F.;

- dalle risultanze del libro soci alla data del 21 aprile 2015 (*record date*), dalle comunicazioni ricevute ex art. 120 del D. Lgs. 58/1998 e dalle altre informazioni a disposizione, gli azionisti che partecipano, direttamente o indirettamente, in misura superiore al 2%, al capitale sociale sottoscritto rappresentato da azioni con diritto di voto di Salini Impregilo S.p.A. risulta essere SALINI COSTRUTTORI S.p.A., per n. 303.813.359 azioni ordinarie pari al 61,72% del capitale sociale ordinario;

- l'elenco nominativo dei soggetti che partecipano all'assemblea in proprio o per delega, con l'indicazione del numero delle rispettive azioni, è allegato al verbale; da tale elenco risulta altresì il nominativo di ciascun delegante, nonché i soggetti votanti in qualità di creditori pignoratizi, riportatori ed usufruttuari;

- ai sensi della legislazione vigente relativa alla tutela delle persone fisiche e di altri soggetti rispetto al trattamento dei dati personali, Salini Impregilo S.p.A. è titolare del trattamento degli stessi e i dati personali (nome, cognome e gli eventuali altri dati, quali luogo di nascita, residenza e qualifiche professionali) dei partecipanti all'assemblea sono stati e saranno chiesti nelle forme e nei limiti collegati agli obblighi, ai compiti e alle finalità previsti dalla vigente normativa; detti dati saranno inseriti nel verbale dell'assemblea, previo trattamento in via manuale ed elettronica e potranno essere oggetto di comunicazione e diffusione anche all'estero e, eventualmente, al di fuori dell'Unione Europea, nelle forme e nei limiti collegati agli obblighi, ai compiti ed alle finalità previsti dalla vigente normativa. Responsabile del trattamento anzidetto è il Dott. Gian Luca Grondona, nella sua qualità di Group HR and Organization Director - alla Società non consta l'esistenza di alcun patto parasociale, rilevante ai sensi dell'art. 122 del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58;

- al solo fine di agevolare e rendere più puntuale la verbalizzazione, i lavori sono oggetto di registrazione.

Tutto quanto sopra richiamato, il Presidente:

- dà atto che risultano intervenuti in proprio o per delega n° 169 azionisti per complessive n° 359.202.469 azioni ordinarie con diritto di voto, pari al 72,983015% delle N. 492.172.691 azioni costituenti il capitale sociale;

- dichiara quindi l'assemblea straordinaria validamente costituita in unica convocazione ed idonea a deliberare sugli argomenti all'ordine del giorno;

- ricorda che l'ordine del giorno reca:

1. Modifica degli articoli 7 (Capitale Sociale - Obbligazioni), 10 (Diritto di recesso), 16 (Convocazione assemblea), 18 (Poteri del Presidente), 20 (Amministrazione e Rappresentanza), 24 (Amministrazione e Rappresentanza) e 29 (Collegio Sindacale) dello Statuto sociale. Delibere inerenti e conseguenti.

2. Attribuzione al Consiglio di Amministrazione di una delega ad aumentare il capitale sociale, in una o più volte e, in ogni caso, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi degli artt. 2443 e 2441, comma 4, secondo periodo, del Codice Civile, vale a dire a pagamento e in denaro, mediante emissione, anche in più tranches, di un numero di azioni ordinarie e/o di risparmio non superiore al 10% del numero complessivo di azioni Salini Impregilo in circolazione alla data di eventuale esercizio della delega. Modifica dell'art. 7 dello Statuto sociale. Delibere inerenti e conseguenti.

3. Attribuzione al Consiglio di Amministrazione di una delega, ai sensi degli artt. 2443 e 2420-ter del Codice Civile, ad aumentare il capitale sociale, in una o più volte e, in ogni caso, in via scindibile, a pagamento o gratuitamente, e ad emettere obbligazioni convertibili, anche con l'esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, prima parte (vale a dire emettendo nuove azioni ordinarie e/o di risparmio da liberarsi mediante conferimento in natura) e/o comma 5 (vale a dire quando l'interesse della società lo esige) del Codice Civile, previa revoca della delega concessa con deliberazione assembleare del 12 settembre 2013. Modifica dell'art. 7 dello Statuto sociale. Delibere inerenti e conseguenti.

4. Attribuzione al Consiglio di Amministrazione di una delega, ai sensi degli artt. 2443 del Codice Civile, ad aumentare il capitale sociale in una o più volte e, in ogni caso, in via scindibile, a pagamento, anche con l'esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5 (vale a dire mediante l'emissione di nuove azioni da offrire a soggetti - quali amministratori, collaboratori e/o consulenti - rispetto ai quali non ricorre un rapporto di subordinazione con la società e/o sue controllanti e/o controllate), 6 e/o comma 8 (vale a dire mediante l'emissione di nuove azioni da offrire ai dipendenti della società e/o delle sue controllanti e/o controllate) del Codice Civile e/o gratuitamente ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile (vale a dire mediante l'emissione di nuove azioni da offrire gratuitamente ai dipendenti della società e/o delle sue controllate attingendo dagli utili o da riserve di utili), al servizio di piani di compensi basati su strumenti finanziari ai sensi dell'art. 114-bis del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58. Modifica dell'art. 7 dello Statuto sociale. Delibere inerenti e conseguenti;

- con il consenso unanime dei presenti, avverte che, considerato che la documentazione relativa a tutti i punti all'ordine del giorno è stata depositata presso la sede legale, pubblicata sul sito internet della Società e distribuita ai presenti nonché inviata agli azionisti che ne hanno fatto richiesta, ne verrà omessa la lettura;

- passa a trattare il **primo punto all'ordine del giorno.**

Io notaio do lettura della proposta di delibera *infra* trascritta e il Presidente apre la discussione.

Antolini, per dichiarazione di voto, anticipa il proprio voto contrario su tutti i punti all'ordine del giorno dell'assemblea straordinaria.

Nessun altro chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione;

- rinnova la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto ai sensi di legge e di statuto, constatando che nessuno denuncia l'esistenza di cause ostative o limitative del diritto di voto;

- dà atto che i presenti sono invariati;

- pone in votazione per alzata di mano la seguente proposta di delibera, che comprenderà votazioni separate per ciascuna delle modifiche statutarie proposte, di cui è stata data lettura e qui trascritta:

"L'Assemblea degli Azionisti di Salini Impregilo S.p.A., riunitasi in sede straordinaria:

(i) preso atto della "Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione" e delle proposte ivi contenute; e

(ii) condivisa l'opportunità di modificare gli artt. 7, 10, 16, 18, 20, 24 e 29 dello Statuto sociale in conformità a tali proposte;

DELIBERA

1. di modificare:

(i) l'art. 7 (sette) (Capitale Sociale - Obbligazioni) dello Statuto Sociale, secondo il "Testo Proposto" nella relazione del Consiglio di Amministrazione qui trascritto quanto ai primi quattro commi:

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

La deliberazione di aumento del capitale sociale, assunta con le maggioranze di cui agli artt. 2368 e 2369 Codice Civile, può escludere il diritto di opzione nei limiti del 10% del capitale sociale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò sia confermato in apposita relazione da un revisore legale o da una società di revisione contabile.

La Società può emettere obbligazioni, anche convertibili, eventualmente cum warrant, nonché ogni altro strumento finanziario a norma e con le modalità di legge.

È inoltre consentita, nei modi e nelle forme di legge, l'as-

segnazione di utili e/o di riserve di utili ai prestatori di lavoro dipendente della Società o di società controllate, mediante l'emissione di azioni ai sensi del primo comma dell'art. 2349 Codice Civile.";

(ii) l'art. 10 (dieci) (Diritto di recesso) dello Statuto sociale secondo il "Testo Proposto" nella relazione del Consiglio di Amministrazione qui trascritto:

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

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

(iii) l'art. 16 (sedici) (Convocazione assemblea) dello Statuto sociale secondo il "Testo Proposto" nella relazione del Consiglio di Amministrazione qui trascritto:

"L'Assemblea è convocata mediante avviso da pubblicare nei termini e con le modalità di legge.

L'Assemblea ordinaria e straordinaria si svolge in un'unica convocazione, salvo che il Consiglio di Amministrazione, per una determinata Assemblea, abbia deliberato di indicare la data per la seconda ed, eventualmente, la terza convocazione, dandone notizia nell'avviso di convocazione.";

(iv) l'art. 18 (diciotto) (Poteri del Presidente) dello Statuto sociale secondo il "Testo Proposto" nella relazione del Consiglio di Amministrazione qui trascritto:

"Il Presidente dell'assemblea ha pieni poteri per accertare il diritto dei titolari del diritto di voto a partecipare all'adunanza, in particolare la regolarità delle deleghe, per constatare se l'assemblea sia regolarmente costituita ed il numero per deliberare, per dirigere e regolare la discussione e per stabilire le modalità della votazione e nominare uno o più scrutatori.

L'assemblea nomina un segretario anche non azionista.";

(v) l'art. 20 (venti) (Amministrazione e Rappresentanza) dello Statuto sociale secondo il "Testo Proposto" nella relazione del Consiglio di Amministrazione qui trascritto:

"La Società è amministrata da un Consiglio composto da un minimo di sette ad un massimo di quindici membri.

Gli amministratori non possono essere nominati per un periodo superiore a tre esercizi che scade alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica e sono rieleggibili.

L'Assemblea, prima di procedere alla nomina, determina il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione e la durata del mandato degli Amministratori entro i suddetti limiti. L'assunzione della (e la permanenza nella) carica di Amministratore è subordinata al possesso dei requisiti prescritti dalle disposizioni legislative e regolamentari di volta in volta vigenti per l'assunzione della carica.

L'elezione dei membri del Consiglio di Amministrazione av-

verrà sulla base di liste nelle quali i candidati dovranno essere elencati mediante un numero progressivo, presentate dai soci e dal Consiglio di Amministrazione uscente con le modalità di seguito specificate, nel rispetto della disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra i generi e il numero minimo di amministratori che devono possedere i requisiti d'indipendenza prescritti dalla legge, a seconda del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione.

Nelle liste sono espressamente individuati i candidati in possesso dei citati requisiti di indipendenza.

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

Ogni socio, i soci aderenti ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'art. 122 D.Lgs. 58/1998, il soggetto controllante, le società controllate e quelle soggette a comune controllo ai sensi dell'art. 93 del D.Lgs. 58/1998 non possono presentare o concorrere alla presentazione, neppure per interposta persona o società fiduciaria, di più di una sola lista né possono votare, neppure per interposta persona o società fiduciaria, liste diverse ed ogni candidato potrà presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità. Le adesioni ed i voti espressi in violazione di tale divieto non saranno attribuiti ad alcuna lista.

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

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

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

la lista, del numero di azioni necessario alla presentazione stessa.

Le liste che presentino un numero di candidati pari o superiore a tre devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi, in modo che appartengano al genere meno rappresentato almeno un terzo (comunque arrotondati all'eccesso) dei candidati.

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

Alla elezione del Consiglio di Amministrazione si procederà come di seguito precisato:

a) qualora vi sia almeno una lista che abbia riportato un numero di voti rappresentativi di almeno il 29% del capitale sociale avente diritto di voto nell'assemblea ordinaria, dalla lista che abbia ottenuto il maggior numero di voti verranno tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, tutti gli amministratori da eleggere tranne uno, e l'Amministratore restante verrà tratto dalla lista di minoranza che abbia ottenuto il maggior numero di voti e non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con coloro che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti.

Laddove le prime due liste abbiano riportato lo stesso numero di voti, da ciascuna di dette liste verranno estratti, nell'ordine progressivo con il quale sono stati elencati nella lista stessa, un pari numero di Amministratori meno uno e l'Amministratore restante sarà tratto dalla lista che per numero di voti sia risultata terza e non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con coloro che hanno presentato o votato le liste che hanno ottenuto il maggior numero di voti.

Laddove siano state presentate solo due liste e queste abbiano riportato lo stesso numero di voti, l'Amministratore restante coinciderà con il candidato più anziano tra quelli che non siano già stati tratti da tali liste;

b) qualora nessuna lista abbia riportato un numero di voti rappresentativi di almeno il 29% del capitale sociale avente diritto di voto nell'assemblea ordinaria, gli Amministratori saranno tratti da tutte le liste presentate come segue: i voti ottenuti dalle liste saranno divisi successivamente per numeri interi progressivi da uno fino al numero di Amministratori da eleggere. I quozienti così ottenuti saranno assegnati progressivamente ai candidati di ciascuna lista, secondo l'ordine dalle stesse rispettivamente previsto. I quozienti così attribuiti ai candidati delle varie liste verranno disposti in un'unica graduatoria decrescente. Risulteranno eletti coloro che hanno ottenuto i quozienti più elevati. Nel caso in cui più candidati abbiano ottenuto lo stesso quoziente, risulterà eletto il candidato della lista che non abbia ancora eletto alcun amministratore o che abbia eletto il mi-

nor numero di amministratori.

Al fine del riparto degli Amministratori da eleggere, non si terrà conto delle liste che non hanno conseguito una percentuale di voti almeno pari alla metà di quella richiesta dallo statuto per la presentazione delle liste.

Qualora con i candidati eletti con le modalità sopra indicate non sia assicurato il numero necessario di Amministratori appartenenti al genere meno rappresentato ovvero il numero minimo di amministratori che devono possedere i requisiti di indipendenza prescritti dalla legge a seconda del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione conforme alla disciplina pro tempore vigente, il candidato eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista che ha riportato il maggior numero di voti sarà sostituito dal primo candidato, a seconda dei casi, del genere meno rappresentato e/o avente i requisiti di indipendenza richiesti dalla legge, non eletto della stessa lista secondo l'ordine progressivo.

A tale procedura di sostituzione si farà luogo sino a che non sia assicurata la composizione del Consiglio di Amministrazione conforme alla disciplina pro tempore vigente

Qualora infine detta procedura non assicuri il risultato da ultimo indicato, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'Assemblea a maggioranza relativa, previa presentazione di candidature di soggetti aventi i requisiti richiesti.

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

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

Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più Amministratori, purché la maggioranza sia sempre costituita da Amministratori nominati dall'Assemblea, il Consiglio di Amministrazione provvederà alla loro sostituzione ai sensi dell'articolo 2386 del codice civile nominando, secondo l'ordine progressivo, candidati tratti dalla lista cui apparteneva l'Amministratore venuto meno e che siano tuttora eleggibili e disposti ad accettare la carica. In ogni caso la sostituzione degli Amministratori cessati dalla carica viene effettuata da parte del Consiglio di Amministrazione (i) assicurando la presenza del numero necessario di Amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dalla legge e (ii) il rispetto della disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi.

Se viene meno la maggioranza degli Amministratori nominati dall'Assemblea, i restanti Amministratori si intendono cessati con effetto dal momento in cui il Consiglio di Amministra-

zione è stato ricostituito per nomina assembleare.

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

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

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

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

(vi) l'art. 24 (ventiquattro) (Amministrazione e Rappresentanza) dello Statuto sociale secondo il "Testo Proposto" nella relazione del Consiglio di Amministrazione qui trascritto:

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

Il Consiglio di Amministrazione potrà pertanto deliberare la istituzione o soppressione - in Italia ed all'estero - di sedi secondarie con rappresentanza stabile, la riduzione del capitale sociale in caso di recesso dei soci, l'adeguamento dello statuto a disposizioni normative, il trasferimento della sede legale nell'ambito del territorio nazionale nonché la fusione e la scissione nel rispetto delle previsioni di cui agli articoli 2505 e 2505 bis Codice Civile.

Nel rispetto di quanto previsto nelle procedure per le operazioni con parti correlate adottate dalla Società, per il caso di urgenza, anche collegata a situazioni di crisi aziendale, le operazioni con parti correlate possono essere compiute secondo le modalità semplificate consentite dalla disciplina anche regolamentare vigente."/;

(vii) l'art. 29 (ventinove) (Collegio Sindacale) dello Statuto sociale secondo il "Testo Proposto" nella relazione del Consiglio di Amministrazione qui trascritto:

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

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

La nomina del Collegio Sindacale avviene, nel rispetto della disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi, sulla base di liste presentate dai soci secondo le modalità e nel rispetto dei limiti di seguito indicati. In ciascuna lista i candidati sono elencati mediante numero progressivo. La lista si compone di due sezioni: una per i can-

didati alla carica di Sindaco effettivo, l'altra per i candidati alla carica di Sindaco supplente. La lista dovrà indicare almeno un candidato alla carica di Sindaco effettivo e un candidato alla carica di Sindaco supplente, e potrà contenere fino ad un massimo di tre candidati alla carica di Sindaco effettivo e di due candidati alla carica di Sindaco supplente.

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

Le liste che presentino un numero complessivo di candidati pari o superiore a tre devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi, in modo che appartengano al genere meno rappresentato nella lista stessa almeno un quinto (in occasione del primo mandato successivo al 12 agosto 2012) e poi un terzo (comunque arrotondati all'eccesso) dei candidati alla carica di Sindaco effettivo e almeno un quinto (in occasione del primo mandato successivo al 12 agosto 2012) e poi un terzo (comunque arrotondati all'eccesso) dei candidati alla carica di Sindaco supplente.

Ogni socio, i soci aderenti ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'art. 122 del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, il soggetto controllante, le società controllate e quelle soggette a comune controllo ai sensi dell'art. 93 del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, non possono presentare o concorrere alla presentazione, neppure per interposta persona o società fiduciaria, di più di una sola lista né possono votare, neppure per interposta persona o società fiduciaria, liste diverse ed ogni candidato potrà presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità. Le adesioni ed i voti espressi in violazione di tale divieto non saranno attribuiti ad alcuna lista.

Avranno diritto di presentare le liste i soci che, da soli o insieme ad altri soci, siano complessivamente titolari al momento della presentazione della lista, della quota di partecipazione richiesta per la presentazione delle liste in materia di elezione dei componenti del Consiglio di Amministrazione della Società.

Unitamente a ciascuna lista, entro i termini sopra indicati, dovranno depositarsi (i) le informazioni relative all'identità dei soci che hanno presentato le liste (ii) le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalle vigenti disposizioni per l'assunzione delle rispettive cariche,

ivi incluso il rispetto dei limiti al cumulo degli incarichi stabiliti dalle disposizioni di legge e di regolamento vigenti, (iii) un curriculum vitae di ciascun candidato, ove siano esaurientemente riportate le caratteristiche personali e professionali dello stesso, nonché (iv) le ulteriori informazioni richieste dalle disposizioni di legge e di regolamento, che verranno indicate nell'avviso di convocazione dell'Assemblea.

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

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

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

All'elezione dei Sindaci si procede come segue:

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

Qualora con le modalità sopra indicate non sia assicurata la composizione del Collegio sindacale, nei suoi membri effettivi, conforme alla disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi, si provvederà, nell'ambito dei candidati alla carica di sindaco effettivo della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, alle necessarie sostituzioni, secondo l'ordine progressivo con cui i candidati risultano elencati.

Per la nomina dei Sindaci per qualsiasi ragione non nominati con il procedimento del voto di lista, l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge, fermo il rispetto della disci-

plina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi.

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

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

In caso di sostituzione di un Sindaco, subentra il supplente appartenente alla medesima lista di quello cessato. Nei casi in cui venga a mancare oltre al Sindaco effettivo eletto dalla Lista di minoranza anche il Sindaco supplente espressione di tale lista, subentrerà il candidato collocato successivamente appartenente alla medesima lista o, in mancanza, il primo candidato della lista di minoranza risultata seconda per numero di voti.

Resta fermo che le procedure di sostituzione di cui al comma che precede devono in ogni caso assicurare che la composizione del Collegio Sindacale rispetti la disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi.

L'assemblea prevista dall'articolo 2401, 1° comma, Codice Civile, procede alla nomina o alla sostituzione nel rispetto del principio di necessaria rappresentanza delle minoranze, nonché nel rispetto della disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi.

I sindaci uscenti sono rieleggibili.

Ai fini di quanto previsto dall'art. 1 comma 2 lettere b) e c) e comma 3 del Decreto Ministeriale 30 marzo 2000 n. 162, si considerano strettamente attinenti nell'ambito dell'attività della Società le materie (giuridiche, economiche, finanziarie e tecnico-scientifiche) ed i settori funzionali ai settori dell'ingegneria, della geologia, della realizzazione delle opere pubbliche e private, dell'edilizia e delle costruzioni in generale.";

2. di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente e all'Amministratore Delegato pro-tempore, in via disgiunta tra loro e anche per mezzo di speciali procuratori all'uopo nominati, ogni più ampio potere senza esclusione alcuna, necessario od opportuno per dare esecuzione alle delibere che precedono, nonché di apportare ai deliberati assembleari ogni modifica, integrazione o soppressione, non sostanziale, che si rendesse necessaria, a richiesta di ogni autorità competente ovvero in sede di iscrizione al Registro delle Imprese, in rappresentanza della Società."

Il Presidente pone quindi in votazione per alzata di mano (ore 11,20) relativamente alla modifica dell'art. 7 (sette), la proposta di cui è stata data lettura e sopra trascritta.

L'assemblea approva a maggioranza.

Contrarie n. 31.874.410 azioni.

Astenute n. 600.000 azioni.

Non votanti n. 3.488.500 azioni.

Favorevoli le restanti n. 323.239.559 azioni intervenute.

Come da dettagli allegati.

Il Presidente proclama il risultato e quindi pone in votazione per alzata di mano (ore 11,21), relativamente alla modifica dell'art. 10 (dieci), la proposta di delibera di cui è stata data lettura e sopra trascritta.

L'assemblea approva a maggioranza.

Contrarie n. 31.874.410 azioni.

Astenute n. 600.000 azioni.

Non votanti n. 3.488.500 azioni.

Favorevoli le restanti n. 323.239.559 azioni intervenute.

Come da dettagli allegati.

Il Presidente proclama il risultato e quindi pone in votazione per alzata di mano (ore 11,22), relativamente alla modifica dell'art. 16 (sedici), la proposta di delibera di cui è stata data lettura e sopra trascritta.

L'assemblea approva a maggioranza.

Contrarie n. 31.874.410 azioni.

Astenute n. 600.000 azioni.

Non votanti n. 3.488.500 azioni.

Favorevoli le restanti n. 323.239.559 azioni intervenute.

Come da dettagli allegati.

Il Presidente proclama il risultato e quindi pone in votazione per alzata di mano (ore 11,23), relativamente alla modifica dell'art. 18 (diciotto), la proposta di delibera di cui è stata data lettura e sopra trascritta.

L'assemblea approva a maggioranza.

Contrarie n. 31.874.410 azioni.

Astenute n. 600.000 azioni.

Non votanti n. 3.488.500 azioni.

Favorevoli le restanti n. 323.239.559 azioni intervenute.

Come da dettagli allegati.

Il Presidente proclama il risultato e quindi pone in votazione per alzata di mano (ore 11,24), relativamente alla modifica dell'art. 20 (venti), la proposta di delibera di cui è stata data lettura e sopra trascritta.

L'assemblea approva a maggioranza.

Contrarie n. 31.874.410 azioni.

Astenute n. 600.000 azioni.

Non votanti n. 3.488.500 azioni.

Favorevoli le restanti n. 323.239.559 azioni intervenute.

Come da dettagli allegati.

Il Presidente proclama il risultato e quindi pone in votazione per alzata di mano (ore 11,25), relativamente alla modifica dell'art. 24 (ventiquattro), la proposta di delibera di cui è stata data lettura e sopra trascritta.

L'assemblea approva a maggioranza.

Contrarie n. 31.874.410 azioni.

Astenute n. 600.000 azioni.

Non votanti n. 3.488.500 azioni.

Favorevoli le restanti n. 323.239.559 azioni intervenute.

Come da dettagli allegati.

Il Presidente proclama il risultato e quindi pone in votazione per alzata di mano (ore 11,26), relativamente alla modifica dell'art. 29 (ventinove), la proposta di delibera di cui è stata data lettura e sopra trascritta.

L'assemblea approva a maggioranza.

Contrarie n. 32.335.908 azioni.

Astenute n. 600.000 azioni.

Non votanti n. 3.488.500 azioni.

Favorevoli le restanti n. 322.778.061 azioni intervenute.

Come da dettagli allegati.

Il Presidente proclama il risultato e passa a trattare il **secondo punto all'ordine del giorno.**

Io notaio do lettura della proposta di delibera *infra* trascritta.

Il Presidente del Collegio sindacale, a nome del Collegio, attesta che l'attuale capitale sociale di Salini Impregilo S.p.A. è pari ad Euro 544.740.000, suddiviso in n. 492.172.691 azioni ordinarie e 1.615.491 azioni di risparmio, prive di valore nominale, ed è interamente sottoscritto e versato.

Il Presidente apre la discussione.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione;
- rinnova la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto ai sensi di legge e di statuto, constatando che nessuno denuncia l'esistenza di cause ostative o limitative del diritto di voto;
- dà atto che i presenti sono invariati;
- pone in votazione per alzata di mano (ore 11,28), la proposta di delibera di cui è stata data lettura e qui trascritta:
"L'Assemblea degli Azionisti di Salini Impregilo S.p.A., riunitasi in sede straordinaria:

(i) preso atto della "Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione" e delle proposte ivi contenute; e

(ii) preso atto dell'attestazione del Collegio Sindacale che l'attuale capitale sociale di Salini Impregilo S.p.A. è pari ad Euro 544.740.000, suddiviso in n. 492.172.691 azioni ordinarie e 1.615.491 azioni di risparmio, prive di valore nominale, ed è interamente sottoscritto e versato;

DELIBERA

1. di delegare al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'artt. 2443 del Codice Civile, la facoltà di aumentare il capitale sociale, in una o più volte e, in ogni caso, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del Codice Civile, nei termini e alle condizioni di cui alla citata "Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione" e alla modifica statutaria di cui al punto 2. che segue;

2. conseguentemente, di modificare l'art. 7 (set-

te) dello Statuto sociale inserendo, dopo il terzo comma (ovvero dopo il quarto comma, nel caso di approvazione della modifica di cui al primo punto all'ordine del giorno dell'ordinaria Assemblea), il comma di seguito riportato:

"L'Assemblea riunitasi in sede straordinaria in data 30 aprile 2015 ha deliberato di delegare al Consiglio di Amministrazione la facoltà, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, di aumentare il capitale sociale a pagamento, in una o più volte, anche in via scindibile ai sensi dell'articolo 2439 del Codice Civile, entro il 29 (ventinove) aprile 2020 (duemilaventi), con esclusione del diritto di opzione ai sensi dei commi 4, secondo periodo, del Codice Civile, mediante emissione, anche in più tranches, di un numero di azioni ordinarie e/o di risparmio non superiore al 10% (dieci per cento) del numero di azioni Salini Impregilo complessivamente in circolazione alla data di eventuale esercizio della delega e comunque per un importo nominale non superiore ad Euro 100.000.000 (centomilioni/00), con facoltà del Consiglio stesso di stabilire l'eventuale ulteriore sovrapprezzo.

Ai fini dell'esercizio della delega di cui sopra, al Consiglio di Amministrazione è altresì conferito ogni potere per (a) fissare, per ogni singola tranche, il numero, il prezzo unitario di emissione (comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo) e il godimento delle azioni ordinarie e/o di risparmio, con gli unici limiti di cui all'art. 2441, comma 4, secondo periodo e/o all'art. 2438 e/o al comma quinto dell'art. 2346 del Codice Civile, restando inteso che il suddetto prezzo di emissione potrà anche essere inferiore alla preesistente parità contabile, fermi restando i limiti di legge; (b) stabilire il termine per la sottoscrizione delle azioni ordinarie e/o di risparmio della Società; nonché (c) dare esecuzione alla delega e ai poteri di cui sopra, ivi inclusi, a mero titolo esemplificativo, quelli necessari per apportare le conseguenti e necessarie modifiche allo statuto di volta in volta necessarie."/;

3. di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente e all'Amministratore Delegato pro-tempore in carica, in via disgiunta tra loro ed anche per mezzo di speciali procuratori all'uopo nominati, ogni più ampio potere senza esclusione alcuna, necessario od opportuno per dare esecuzione alle delibere che precedono ed esercitare le facoltà oggetto delle stesse, nonché apportare ai deliberati assembleari ogni modifica, integrazione o soppressione, non sostanziale, che si rendesse necessaria, a richiesta di ogni autorità competente ovvero in sede di iscrizione al Registro delle Imprese, in rappresentanza della Società".

L'assemblea approva a maggioranza.

Contrarie n. 23.270.348 azioni.

Astenute n. 600.000 azioni.

Non votanti n. 3.488.500 azioni.

Favorevoli le restanti n. 331.843.621 azioni intervenute.

Come da dettagli allegati.

Il Presidente proclama il risultato e passa a trattare il **terzo punto all'ordine del giorno.**

Io notaio do lettura della proposta di delibera infra trascritta ed il Presidente apre la discussione.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione;
- rinnova la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto ai sensi di legge e di statuto, constatando che nessuno denuncia l'esistenza di cause ostative o limitative del diritto di voto;
- dà atto che i presenti sono invariati;
- pone in votazione per alzata di mano (ore 11,34), la proposta di delibera di cui è stata data lettura e qui trascritta:
"L'Assemblea degli Azionisti di Salini Impregilo S.p.A., riunitasi in sede straordinaria:

(i) preso atto della "Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione" e delle proposte ivi contenute; e

(ii) preso atto dell'attestazione del Collegio Sindacale che l'attuale capitale sociale di Salini Impregilo S.p.A. è pari ad Euro 544.740.000, suddiviso in n. 492.172.691 azioni ordinarie e 1.615.491 azioni di risparmio, prive di valore nominale, ed è interamente sottoscritto e versato;

DELIBERA

1. di delegare al Consiglio di Amministrazione, ai sensi degli artt. 2443 e 2420-ter del Codice Civile, rispettivamente, la facoltà di aumentare il capitale sociale, in una o più volte e, in ogni caso, in via scindibile, a pagamento o gratuitamente, e/o emettere in una o più volte obbligazioni convertibili, nei termini e alle condizioni di cui alla citata "Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione" e alla modifica statutaria di cui al punto 2. che segue, con la precisazione che tale nuova delega revocherà e sostituirà l'ultima delega al Consiglio di Amministrazione concessa dall'Assemblea del 12 settembre 2013 che, pertanto, cesserà di avere effetto;

2. conseguentemente, di modificare l'art. 7 (sette) dello Statuto sociale inserendo, dopo il terzo comma (ovvero, rispettivamente, dopo il quarto comma, in caso sia approvata la proposta di modifica dello statuto di cui al primo punto all'ordine del giorno della parte straordinaria dell'odierna Assemblea o dopo il quinto comma, in caso sia approvata anche la proposta di delega ad aumentare il capitale sociale con esclusione del diritto di opzione, ai sensi degli artt. 2443 e 2441, comma 4, secondo periodo, del Codice Civile, di cui al separato e precedente punto all'ordine del giorno della parte straordinaria dell'odierna Assemblea), il comma di seguito riportato:

"L'Assemblea riunitasi in sede straordinaria in data 30 apri-

le 2015 ha deliberato altresì di delegare al Consiglio di Amministrazione le seguenti facoltà.

(i) Ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, di aumentare il capitale sociale, a pagamento o gratuitamente, in una o più volte, anche in via scindibile ai sensi dell'articolo 2439 del Codice Civile, entro il 29 (ventinove) aprile 2020 (duemilaventi), per un ammontare nominale massimo di Euro 200.000.000,00 (duecentomilioni/00), con facoltà di stabilire l'eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie e/o di risparmio, eventualmente anche cum warrant e/o abbinate ad altri strumenti finanziari (che, tra l'altro, diano diritto, a discrezione del Consiglio di Amministrazione, a ricevere - gratuitamente o a pagamento - azioni ordinarie e/o di risparmio e/o obbligazioni anche convertibili della società, eventualmente emesse dal Consiglio stesso in esercizio di una delega, e/o altri strumenti finanziari, tutti tali azioni obbligazioni anche convertibili e/o strumenti finanziari anche di nuova emissione) da offrire in opzione agli aventi diritto, ovvero con esclusione o limitazione - in tutto o in parte - del diritto di opzione ai sensi dei commi 4, primo periodo, e 5 dell'art. 2441 del Codice Civile, anche al servizio:

(1) dell'esercizio dei suddetti warrant e/o altri strumenti finanziari; e/o

(2) di obbligazioni convertibili (eventualmente anche cum warrant e/o abbinate ad altri strumenti finanziari) emesse anche ai sensi di una delega ai sensi dell'art. 2420-ter del Codice Civile; e/o

(3) di warrant e/o altri strumenti finanziari (che, tra l'altro, diano diritto a ricevere - gratuitamente o a pagamento - azioni ordinarie e/o di risparmio e/o obbligazioni anche convertibili della società, eventualmente emesse dal Consiglio stesso in esercizio di una delega, e/o altri strumenti finanziari, tutti tali azioni obbligazioni anche convertibili e/o strumenti finanziari anche di nuova emissione) aggiudicati insieme a obbligazioni emesse ai sensi dell'art. 2410 del Codice Civile, e/o a obbligazioni convertibili emesse anche ai sensi di una delega ai sensi dell'art. 2420-ter del Codice Civile e/o autonomamente, e/o altri strumenti finanziari medesimi.

Ai fini dell'esercizio della delega di cui sopra, al Consiglio di Amministrazione è altresì conferito ogni potere per (a) fissare, per ogni singola tranche, il numero, il prezzo unitario di emissione (comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo) e il godimento delle azioni ordinarie e/o di risparmio eventualmente cum warrant e/o abbinate ad altri strumenti finanziari da emettersi di volta in volta, con i limiti di cui all'art. 2438 e/o al comma quinto dell'art. 2346 del Codice Civile, e nel rispetto, quanto al prezzo di emissione, dei parametri, in quanto applicabili, infra precisati; (b) stabi-

lire il termine per la sottoscrizione delle azioni ordinarie e/o di risparmio della Società; (c) stabilire il numero, le modalità, i termini e le condizioni di esercizio, nonché ogni altra caratteristica (incluso il rapporto di aggiudicazione e di conversione e, ove del caso, l'eventuale prezzo di esercizio) e il relativo regolamento dei warrant e/o altri strumenti finanziari eventualmente emessi in esercizio della presente delega; (d) porre in essere tutte le attività necessarie od opportune al fine di addivenire alla quotazione dei warrant e/o altri strumenti finanziari emessi nell'esercizio della presente delega in mercati regolamentati italiani o esteri, da esercitare a propria discrezione per tutta la durata degli stessi, tenuto conto delle condizioni di mercato; nonché (e) dare esecuzione alle deleghe e ai poteri di cui sopra, ivi inclusi, a mero titolo esemplificativo, quelli necessari per apportare le conseguenti e necessarie modifiche allo statuto di volta in volta necessarie.

(ii) Ai sensi dell'art. 2420-ter del Codice Civile, di emettere obbligazioni convertibili, eventualmente anche cum warrant e/o abbinate ad altri strumenti finanziari (che, tra l'altro, diano diritto, a discrezione del Consiglio di Amministrazione, a ricevere - gratuitamente o a pagamento - azioni ordinarie e/o di risparmio e/o obbligazioni anche convertibili, eventualmente emesse dal Consiglio stesso in esercizio di una delega, e/o altri strumenti finanziari, tutti tali azioni obbligazioni anche convertibili e/o strumenti finanziari anche di nuova emissione), in una o più volte, anche in via scindibile, entro il 29 (ventinove) aprile 2020 (due-milaventi), da offrire in opzione agli aventi diritto, ovvero con esclusione o limitazione - in tutto o in parte - del diritto di opzione ai sensi dei commi 4, primo periodo, e/o 5 dell'art. 2441 del Codice Civile, per un ammontare massimo di Euro 400.000.000,00 (quattrocentomilioni/00).

Ai fini dell'esercizio della delega di cui sopra, al Consiglio di Amministrazione è altresì conferito ogni potere per (a) fissare, per ogni singola tranche, il numero, il prezzo unitario di emissione e il godimento delle obbligazioni convertibili (eventualmente anche cum warrant e/o abbinate ad altri strumenti finanziari aventi le caratteristiche di cui sopra) emesse, nonché il numero degli strumenti finanziari al servizio della conversione o dell'esercizio delle stesse, con gli unici limiti di cui all'art. 2412 e/o all'art. 2420-bis del Codice Civile, a seconda dei casi, e al servizio dell'esercizio dei warrant e/o altri strumenti finanziari eventualmente abbinati alle stesse; (b) stabilire le modalità, i termini e le condizioni di conversione o di esercizio (incluso il rapporto di aggiudicazione e di conversione e, ove del caso, l'eventuale prezzo di esercizio, ivi compreso l'eventuale sovrapprezzo delle azioni a tal fine eventualmente da emettersi), nonché ogni altra caratteristica e il relativo rego-

lamento di tali obbligazioni convertibili (eventualmente anche cum warrant e/o abbinate ad altri strumenti finanziari aventi le caratteristiche di cui sopra); (c) stabilire il numero, le modalità, i termini e le condizioni di esercizio, nonché ogni altra caratteristica (incluso il rapporto di agguadiazione e di conversione e, ove del caso, l'eventuale prezzo di esercizio, ivi compreso l'eventuale sovrapprezzo delle azioni a tal fine eventualmente da emettersi) e il relativo regolamento dei warrant e/o altri strumenti finanziari eventualmente abbinati alle obbligazioni in questione; (d) porre in essere ogni attività necessaria od opportuna al fine di addivenire alla quotazione delle obbligazioni convertibili e degli eventuali warrant e/o altri strumenti finanziari emessi nell'esercizio della presente delega in mercati regolamentati italiani o esteri, da esercitare a propria discrezione per tutta la durata delle stesse, tenuto conto delle condizioni di mercato; nonché (e) dare esecuzione alle deleghe e ai poteri di cui sopra, ivi inclusi, a mero titolo esemplificativo, quelli necessari per apportare le conseguenti e necessarie modifiche allo statuto di volta in volta necessarie. Per le deliberazioni adottate dal Consiglio di Amministrazione in esecuzione delle deleghe che precedono ai sensi degli artt. 2443 e/o 2420-ter del Codice Civile il Consiglio di Amministrazione dovrà attenersi ai seguenti criteri.

(A) Il prezzo di emissione, incluso anche l'eventuale sovrapprezzo, delle nuove azioni ordinarie e/o di risparmio, da emettersi - in una o più volte - in esecuzione della delega ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile (o a ciascuna sua tranche), anche al servizio di eventuali warrant e/o altri strumenti finanziari, e/o della conversione delle obbligazioni convertibili (eventualmente anche cum warrant e/o abbinate ad altri strumenti finanziari) emesse in esecuzione della delega ai sensi dell'art. 2420-ter del Codice Civile (o a ciascuna loro tranche), sarà determinato dal Consiglio di Amministrazione, tenuto conto, tra l'altro, del patrimonio netto, delle condizioni dei mercati finanziari prevalenti al momento del lancio effettivo dell'operazione, dei corsi di borsa del titolo Salini Impregilo, nonché dell'applicazione di un eventuale sconto in linea con la prassi di mercato per operazioni simili, e potrà anche essere inferiore alla preesistente parità contabile, fermi restando le formalità e i limiti di cui all'art. 2441, commi 4, primo periodo, 5 e 6 del Codice Civile, ove applicabili.

(B) Per le deliberazioni relative ad aumenti di capitale gratuiti dovranno essere precisati la natura e l'ammontare delle riserve risultanti dall'ultimo bilancio approvato che verranno imputate a capitale sociale, il numero delle azioni che saranno eventualmente emesse e i criteri di valorizzazione delle stesse (che potranno anche essere inferiori alla preesistente parità contabile) in linea con la

prassi di mercato per operazioni analoghe e il relativo rapporto di assegnazione.

(C) Per le deliberazioni ai sensi dell'art. 2441, commi 4, primo periodo, e/o 5, del Codice Civile il diritto di opzione potrà essere escluso o limitato quando tale esclusione o limitazione appaia, anche solo ragionevolmente, più conveniente per l'interesse societario, restando inteso che, in ogni caso, ai fini di quanto richiesto dall'art. 2441, comma 6, del Codice Civile, in virtù del richiamo di cui all'art. 2443, comma 1, del Codice Civile:

(1) l'esclusione del diritto di opzione ai sensi del primo periodo del comma 4 dell'art. 2441 del Codice Civile potrà avere luogo unicamente qualora le azioni di nuova emissione siano liberate mediante conferimento, da parte di soggetti terzi, di rami di azienda, aziende o impianti funzionalmente organizzati per lo svolgimento di attività ricomprese nell'oggetto sociale della Società, nonché di crediti, partecipazioni, strumenti finanziari quotati e non, e/o di altri beni ritenuti dal Consiglio medesimo strumentali per il perseguimento dell'oggetto sociale;

(2) l'esclusione o la limitazione del diritto di opzione ai sensi del comma 5 dell'art. 2441 del Codice Civile potranno avere luogo unicamente qualora le azioni di nuova emissione siano offerte in sottoscrizione a soggetti qualificati, segnatamente banche, enti, società finanziarie, fondi di investimento ovvero operatori che svolgano attività sinergiche e/o funzionali a quelle di Salini Impregilo S.p.A. e/o aventi oggetto analogo o affine a quello della Società o comunque funzionali allo sviluppo dell'attività di quest'ultima.

3. di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente e all'Amministratore Delegato pro-tempore in carica, in via disgiunta tra loro ed anche per mezzo di speciali procuratori all'uopo nominati, ogni più ampio potere senza esclusione alcuna, necessario od opportuno per dare esecuzione alle delibere che precedono ed esercitare le facoltà oggetto delle stesse, nonché apportare ai deliberati assembleari ogni modifica, integrazione o soppressione, non sostanziale, che si rendesse necessaria, a richiesta di ogni autorità competente ovvero in sede di iscrizione al Registro delle Imprese, in rappresentanza della Società".

L'assemblea approva a maggioranza.

Contrarie n. 35.202.700 azioni.

Astenute n. 600.000 azioni.

Non votanti n. 3.488.500 azioni.

Favorevoli le restanti n. 319.911.269 azioni intervenute.

Come da dettagli allegati.

Il Presidente proclama il risultato e passa a trattare il quarto punto all'ordine del giorno.

Io notaio do lettura della proposta di delibera infra tra-

scritta ed il Presidente apre la discussione.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione;

- rinnova la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto ai sensi di legge e di statuto, constatando che nessuno denuncia l'esistenza di cause ostative o limitative del diritto di voto;

- dà atto che i presenti sono invariati;

- pone in votazione per alzata di mano (ore 11,36), la proposta di delibera di cui è stata data lettura e qui trascritta:

"L'Assemblea degli Azionisti di Salini Impregilo S.p.A., riunitasi in sede straordinaria:

(i) preso atto della "Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione" e delle proposte ivi contenute; e

(ii) preso atto dell'attestazione del Collegio Sindacale che l'attuale capitale sociale di Salini Impregilo S.p.A. è pari ad Euro 544.740.000, suddiviso in n. 492.172.691 azioni ordinarie e 1.615.491 azioni di risparmio, prive di valore nominale, ed è interamente sottoscritto e versato;

DELIBERA

1. di delegare al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, facoltà di aumentare in una o più volte il capitale sociale, in via scindibile, a pagamento e/o gratuitamente, al servizio di piani di compensi basati su strumenti finanziari ai sensi dell'art. 114-bis, comma 1, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 approvandi o che potranno essere approvati in futuro, nei termini e alle condizioni di cui alla citata "Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione" e alla modifica statutaria proposta nella stessa;

2. conseguentemente:

(i) nel caso di mancata approvazione della proposta di revoca (di cui di cui al separato e precedente punto all'ordine del giorno della parte straordinaria dell'odierna Assemblea) della delega conferita al Consiglio di Amministrazione in data 12 settembre 2013, di:

(a) modificare il testo e, quindi, i termini e le condizioni di tale delega contenuti nel quarto capoverso del testo vigente dell'art. 7 dello Statuto secondo quanto proposto nella prima parte del paragrafo 8 della "Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione" e

(b) inserire successivamente a tale delega la delega qui proposta nel testo di cui alla seconda parte del paragrafo 8 della "Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione";

(ii) nel caso di approvazione della citata proposta di revoca e mancata approvazione della nuova delega contestualmente proposta al separato e precedente punto all'ordine del giorno della parte straordinaria dell'odierna Assemblea, di inserire al posto di tale nuova delega la dele-

ga qui proposta, nel testo di cui alla seconda parte del paragrafo 8 della "Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione"

(iii) nel caso di approvazione della citata proposta di revoca e approvazione della nuova delega contestualmente proposta al separato e precedente punto all'ordine del giorno della parte straordinaria dell'odierna Assemblea, di inserire successivamente a tale nuova delega la delega qui proposta, nel testo di cui alla seconda parte del paragrafo 8 della "Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione";

testo di seguito riprodotto:

"L'Assemblea riunitasi in sede straordinaria in data 30 aprile 2015 ha deliberato altresì di delegare al Consiglio di Amministrazione le seguenti facoltà.

(i) Ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, di aumentare il capitale sociale, in una o più volte, anche in via scindibile ai sensi dell'articolo 2439 del Codice Civile, entro il 29 (ventinove) aprile 2020 (duemilaventi), per un ammontare nominale massimo di Euro 30.000.000 (trentamiliardi/00), al servizio di piani di compensi basati su strumenti finanziari ai sensi dell'art. 114-bis, comma 1, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58:

(A) a pagamento, con facoltà di stabilire l'eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie e/o di risparmio al servizio ai beneficiari di detti piani, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dei commi 5 e/o 8 dell'art. 2441 del Codice Civile;

(B) gratuitamente, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, nei limiti ivi previsti, mediante emissione di azioni ordinarie e/o di risparmio.

Ai fini dell'esercizio della delega di cui sopra, al Consiglio di Amministrazione è altresì conferito ogni potere per (a) fissare, per ogni singola tranche, il numero, il prezzo unitario di emissione (comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo) e il godimento delle azioni ordinarie e/o di risparmio da emettersi di volta in volta, con i limiti di cui all'art. 2438 e/o al comma quinto dell'art. 2346 e/o, ove applicabile, dell'art. 2349 del Codice Civile, e nel rispetto, quanto al prezzo di emissione, dei parametri, in quanto applicabili, infra precisati; (b) stabilire il termine per la sottoscrizione e/o assegnazione gratuita delle azioni ordinarie e/o di risparmio della società (c) dare esecuzione alle deleghe e ai poteri di cui sopra, ivi inclusi, a mero titolo esemplificativo, quelli necessari per apportare le conseguenti e necessarie modifiche allo statuto di volta in volta necessarie.

Per le deliberazioni al servizio di piani di compensi, ai sensi dell'art. 114-bis del D.Lgs. n. 58 del 1998, adottate dal Consiglio di Amministrazione in esecuzione delle deleghe che precedono ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, il

Consiglio di Amministrazione dovrà attenersi ai seguenti criteri.

(a) Per le deliberazioni relative a piani di compensi, ai sensi dell'art. 114-bis del D.Lgs. n. 58 del 1998, basati sull'attribuzione di strumenti finanziari a pagamento, il prezzo di sottoscrizione unitario (comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo) delle azioni della società, dovrà essere determinato, tenuto conto del prezzo di esercizio delle opzioni oggetto del piano e del relativo regolamento, fermi restando le formalità e i limiti di cui ai commi 5 e 6 dell'art. 2441 del Codice Civile, ove applicabili.

(b) Per le deliberazioni relative a piani di compensi, ai sensi dell'art. 114-bis del D.Lgs. n. 58 del 1998, basati sull'attribuzione gratuita di strumenti finanziari, dovranno essere precisati la natura e l'ammontare delle riserve risultanti dall'ultimo bilancio approvato che verranno imputate a capitale sociale, il numero delle azioni che saranno eventualmente emesse e i criteri di valorizzazione delle stesse (che potranno anche condurre a un valore unitario inferiore alla preesistente parità contabile) in linea con la prassi di mercato per operazioni analoghe.

3. di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente e all'Amministratore Delegato pro-tempore in carica, in via disgiunta tra loro ed anche per mezzo di speciali procuratori all'uopo nominati, ogni più ampio potere senza esclusione alcuna, necessario od opportuno per dare esecuzione alle delibere che precedono ed esercitare le facoltà oggetto delle stesse, nonché apportare ai deliberati assembleari ogni modifica, integrazione o soppressione, non sostanziale, che si rendesse necessaria, a richiesta di ogni autorità competente ovvero in sede di iscrizione al Registro delle Imprese, in rappresentanza della Società".

L'assemblea approva a maggioranza.

Contrarie n. 26.452.761 azioni.

Astenute n. 600.000 azioni.

Non votanti n. 3.804.847 azioni.

Favorevoli le restanti n. 328.344.861 azioni intervenute.

Come da dettagli allegati.

Il Presidente proclama il risultato e, essendo così esaurita la trattazione di tutti gli argomenti all'ordine del giorno dell'assemblea straordinaria degli azionisti, dichiara chiusa l'assemblea alle ore 11,40 (undici e quaranta).

Si allega al presente verbale, oltre che dei documenti già menzionati:

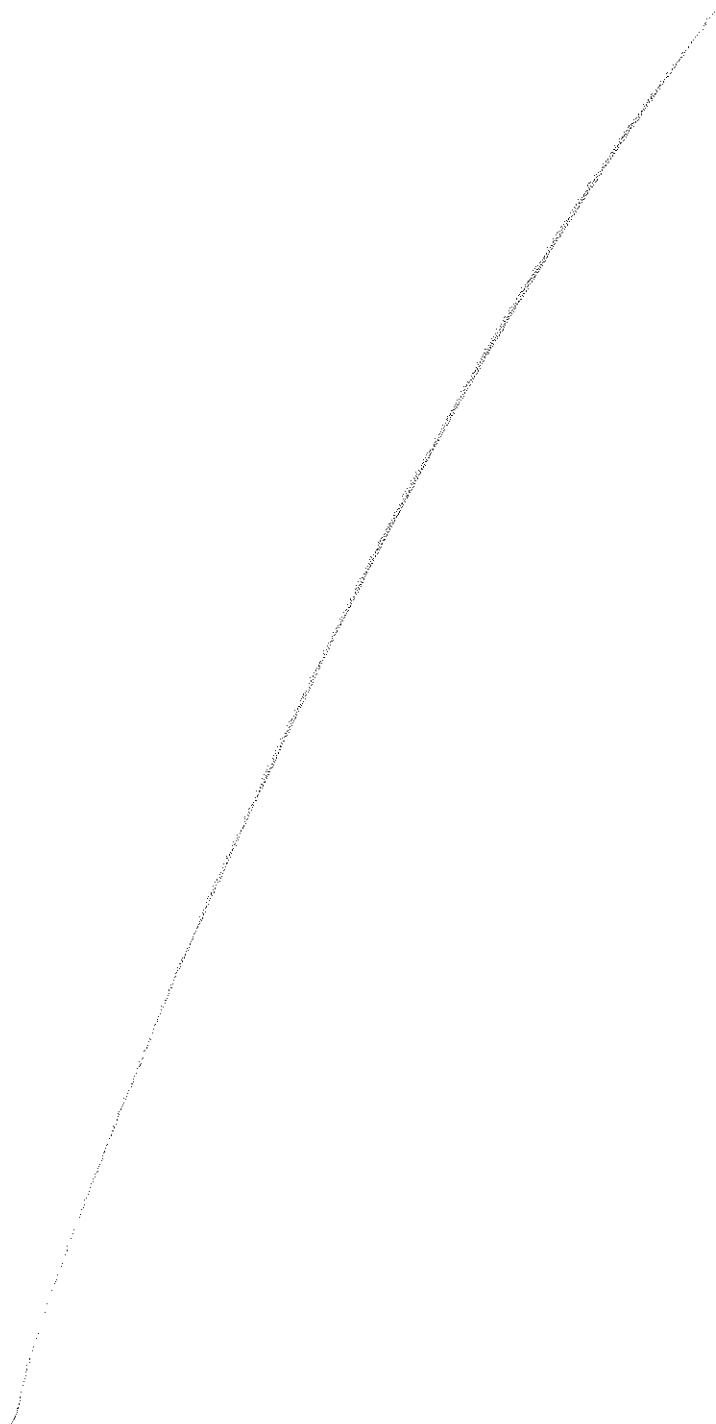
- l'elenco nominativo degli intervenuti in assemblea con il dettaglio delle votazioni, unitamente all'elenco dei giornalisti presenti, sotto "B";
- il testo di statuto sociale destinato ad avere efficacia, tenuto conto di quanto deliberato dall'assemblea di cui al

presente verbale, dall'iscrizione delle presenti delibere al Registro delle Imprese, sotto "C".

Il presente atto viene da me notaio sottoscritto alle ore 17,50.

Consta di tredici fogli scritti con mezzi meccanici da persona di mia fiducia e di mio pugno completati per quarantanove pagine e della cinquantesima sin qui.

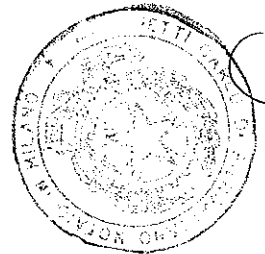
F.to Carlo Marchetti notaio



All. "A" al n. 12016/6247 di rep.

salini
impregilo 

Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione di Salini Impregilo S.p.A. sul primo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea straordinaria, recante: *"Modifica degli articoli 7 (Capitale Sociale - Obbligazioni), 10 (Diritto di recesso), 16 (Convocazione assemblea), 18 (Poteri del Presidente), 20 (Amministrazione e Rappresentanza), 24 (Amministrazione e Rappresentanza) e 29 (Collegio Sindacale) dello Statuto sociale. Delibere inerenti e conseguenti"*.



RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI SALINI IMPREGILO S.P.A. SUL PRIMO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA, RECANTE: "MODIFICA DEGLI ARTICOLI 7 (CAPITALE SOCIALE - OBBLIGAZIONI), 10 (DIRITTO DI RECESSO), 16 (CONVOCAZIONE ASSEMBLEA), 18 (POTERI DEL PRESIDENTE), 20 (AMMINISTRAZIONE E RAPPRESENTANZA), 24 (AMMINISTRAZIONE E RAPPRESENTANZA) E 29 (COLLEGIO SINDACALE) DELLO STATUTO SOCIALE. DELIBERE INERENTI E CONSEGUENTI".

Signori Azionisti,

la presente Relazione è stata redatta dal Consiglio di Amministrazione della Vostra Società per illustrare le ragioni che giustificano la proposta di modificare gli artt. 7, 10, 16, 18, 20, 24 e 29 dello Statuto sociale.

1. PROPOSTA DI MODIFICA AGLI ARTICOLI 7 (CAPITALE SOCIALE - OBBLIGAZIONI), 10 (DIRITTO DI RECESSO), 16 (CONVOCAZIONE DELL'ASSEMBLEA), 18 (POTERI DEL PRESIDENTE) E 24 (AMMINISTRAZIONE E RAPPRESENTANZA)

Le modifiche proposte agli articoli 7, 10, 16, 18 e 24 dello Statuto sociale e riportate di seguito, a confronto col testo vigente di tali articoli rispondono tutte all'esigenza di eliminare ogni rigidità procedurale nel funzionamento degli organi sociali e nell'esercizio dei diritti dei soci, attraverso il rinvio alla normativa di tempo in tempo vigente.

Con particolare riguardo all'art. 7, le modifiche proposte rispondono all'esigenza di:

- (i) eliminare la riserva all'Assemblea della competenza di emettere obbligazioni ai sensi dell'art. 2410 del Codice Civile, posto che si tratta di un mezzo gestionale ordinario, ormai ampiamente diffuso nella prassi, per il reperimento di risorse finanziarie, anche al fine di mantenere nel tempo un corretto rapporto tra mezzi propri e mezzi di terzi;
- (ii) dotare la Società, ai sensi del primo comma dell'art. 2349 del Codice Civile, della facoltà di assegnare utili o riserve di utili ai prestatori di lavoro dipendenti della Società o di società controllate mediante l'emissione di azioni della Società da attribuire loro a titolo gratuito.

L'inserimento della facoltà di assegnare utili e/o di riserve di utili ai prestatori di lavoro dipendente della Società o di società controllate, mediante l'emissione di azioni ai sensi del primo comma dell'art. 2349 Codice Civile di cui al punto (ii) è proposto in attuazione (e subordinata all'approvazione) della politica di remunerazione di cui

al quinto punto all'ordine del giorno dell'Assemblea in sede ordinaria e tenuto conto del piano di *performance share* di cui al quarto punto all'ordine del giorno dell'Assemblea in sede ordinaria.

Proposta di modifica agli artt. 7, 10, 16, 18 e 24 dello Statuto sociale:

TESTO VIGENTE	"TESTO PROPOSTO"
Art. 7 Con deliberazione dell'assemblea, il capitale sociale potrà essere aumentato mediante emissione di nuove azioni, anche fornite di diritti diversi da quelli delle azioni già emesse. La deliberazione di aumento del capitale sociale, assunta con le maggioranze di cui agli artt. 2368 e 2369 Codice Civile, può escludere il diritto di opzione nei limiti del 10% del capitale sociale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò sia confermato in apposita relazione dalla società incaricata della revisione contabile. L'assemblea potrà deliberare l'emissione di obbligazioni, formulando il regolamento relativo. [...]	Art. 7 Con deliberazione dell'assemblea, il capitale sociale potrà essere aumentato mediante emissione di nuove azioni, anche fornite di diritti diversi da quelli delle azioni già emesse. La deliberazione di aumento del capitale sociale, assunta con le maggioranze di cui agli artt. 2368 e 2369 Codice Civile, può escludere il diritto di opzione nei limiti del 10% del capitale sociale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò sia confermato in apposita relazione dalla società incaricata della da un revisore legale o da una società di incaricata della revisione contabile. L'assemblea potrà deliberare l'emissione di obbligazioni, formulando il regolamento relativo. La Società può emettere obbligazioni, anche convertibili, eventualmente cum warrant, nonché ogni altro strumento finanziario a norma e con le modalità di legge. È inoltre consentita, nei modi e nelle forme di legge, l'assegnazione di utili e/o di riserve di utili ai prestatori di lavoro dipendente della Società o di società controllate, mediante l'emissione di azioni ai sensi del primo comma

TESTO VIGENTE	"TESTO PROPOSTO"
	dell'art. 2349 Codice Civile. [...]
Art. 10 Il recesso potrà essere esercitato dal socio nei casi previsti dalla legge. Non compete tuttavia il diritto di recesso ai soci che non hanno concorso all'approvazione delle deliberazioni riguardanti la proroga del termine di durata. Il socio che intende esercitare il diritto di recesso dovrà darne comunicazione a mezzo lettera raccomandata A.R. al Consiglio di Amministrazione ed al Collegio Sindacale, vincolando ai fini del recesso le azioni per le quali esercita il recesso stesso presso un intermediario abilitato. La lettera raccomandata dovrà essere spedita agli organi sopra indicati entro 15 giorni da quello in cui è stata iscritta nel Registro delle Imprese la deliberazione che legittima il recesso, oppure nel caso in cui il fatto che legittima il recesso sia diverso da una deliberazione, entro 30 giorni dal giorno in cui il socio recedente dimostri di essere venuto a conoscenza del fatto che legittima il suo diritto di recesso. Gli Amministratori dovranno annotare senza indugio nel libro soci l'avvenuto ricevimento della comunicazione di recesso. Il diritto di recesso avrà effetto nei confronti della Società il quindicesimo giorno successivo alla data in	Art. 10 Il recesso potrà essere esercitato dal socio nei casi previsti dalla legge. Non compete tuttavia il diritto di recesso ai soci che non hanno concorso all'approvazione delle deliberazioni riguardanti la proroga del termine di durata. Il socio che intende esercitare il diritto di recesso dovrà darne comunicazione a mezzo lettera raccomandata A.R. al Consiglio di Amministrazione ed al Collegio Sindacale, vincolando ai fini del recesso le azioni per le quali esercita il recesso stesso presso un intermediario abilitato. La lettera raccomandata dovrà essere spedita agli organi sopra indicati entro 15 giorni da quello in cui è stata iscritta nel Registro delle Imprese la deliberazione che legittima il recesso, oppure nel caso in cui il fatto che legittima il recesso sia diverso da una deliberazione, entro 30 giorni dal giorno in cui il socio recedente dimostri di essere venuto a conoscenza del fatto che legittima il suo diritto di recesso. Gli Amministratori dovranno annotare senza indugio nel libro soci l'avvenuto ricevimento della comunicazione di recesso. Il diritto di recesso avrà effetto nei confronti della Società il quindicesimo giorno successivo alla data in

TESTO VIGENTE	"TESTO PROPOSTO"
cui è stata ricevuta l'ultima delle raccomandate A.R. inviate dal socio recedente a norma del terzo capoverso del presente articolo, salvo quanto previsto dall'ultimo comma dell'art. 2437 bis Codice Civile.	cui è stata ricevuta l'ultima delle raccomandate A.R. inviate dal socio recedente a norma del terzo capoverso del presente articolo, salvo quanto previsto dall'ultimo comma dell'art. 2437 bis Codice Civile.
Art. 16 Le convocazioni delle assemblee sono fatte con la pubblicazione dell'avviso contenente le informazioni previste dalla vigente disciplina nei termini di legge: - sul sito internet della Società; - ove necessario per disposizione inderogabile o deciso dagli amministratori, sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana, oppure sul quotidiano "Corriere della Sera"; - con le altre modalità previste dalla disciplina anche regolamentare pro tempore vigente. Nell'avviso di convocazione può essere indicato il giorno della seconda convocazione e delle eventuali	Art. 16 Le convocazioni delle assemblee sono fatte con la pubblicazione dell'avviso contenente le informazioni previste dalla vigente disciplina nei termini di legge. L'Assemblea è convocata mediante avviso da pubblicare nei termini e con le modalità di legge. - sul sito internet della Società; - ove necessario per disposizione inderogabile o deciso dagli amministratori, sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana, oppure sul quotidiano "Corriere della Sera"; - con le altre modalità previste dalla disciplina anche regolamentare pro tempore vigente. L'Assemblea ordinaria e straordinaria si svolge in un'unica convocazione, salvo che il Consiglio di Amministrazione, per una determinata Assemblea, abbia deliberato di indicare la data per la seconda ed, eventualmente, la terza convocazione dandone notizia nell'avviso di convocazione. Nell'avviso di convocazione può essere indicato il giorno della seconda convocazione e delle eventuali

TESTO VIGENTE	"TESTO PROPOSTO"
successive convocazioni. La documentazione rilasciata per l'ammissione all'assemblea di prima convocazione, è valevole anche per le ulteriori convocazioni. Il Consiglio di Amministrazione può tuttavia stabilire, qualora ne ravvisi l'opportunità e dandone espressa indicazione nell'avviso di convocazione, che sia l'assemblea ordinaria sia quella straordinaria si tengano in unica convocazione. La notifica alla Società della delega per la partecipazione all'assemblea può avvenire anche mediante invio del documento all'indirizzo di posta elettronica indicato nell'avviso di convocazione.	successive convocazioni. La documentazione rilasciata per l'ammissione all'assemblea di prima convocazione, è valevole anche per le ulteriori convocazioni. Il Consiglio di Amministrazione può tuttavia stabilire, qualora ne ravvisi l'opportunità e dandone espressa indicazione nell'avviso di convocazione, che sia l'assemblea ordinaria sia quella straordinaria si tengano in unica convocazione. La notifica alla Società della delega per la partecipazione all'assemblea può avvenire anche mediante invio del documento all'indirizzo di posta elettronica indicato nell'avviso di convocazione.
Art. 18 Il Presidente dell'assemblea ha pieni poteri per accertare il diritto dei titolari del diritto di voto a partecipare all'adunanza, in particolare la regolarità delle deleghe, per constatare se l'assemblea sia regolarmente costituita ed il numero per deliberare, per dirigere e regolare la discussione e per stabilire le modalità della votazione. L'assemblea nomina un segretario anche non azionista e, se creda opportuno, sceglierà due scrutatori fra gli azionisti ed i sindaci.	Art. 18 Il Presidente dell'assemblea ha pieni poteri per accertare il diritto dei titolari del diritto di voto a partecipare all'adunanza, in particolare la regolarità delle deleghe, per constatare se l'assemblea sia regolarmente costituita ed il numero per deliberare, per dirigere e regolare la discussione e per stabilire le modalità della votazione e nominare uno o più scrutatori. L'assemblea nomina un segretario anche non azionista e, se creda opportuno, sceglierà due scrutatori fra gli azionisti ed i sindaci.

TESTO VIGENTE	"TESTO PROPOSTO"
Art. 24 Il Consiglio è investito dei più ampi poteri per la gestione ordinaria e straordinaria della società senza eccezioni di sorta ed ha facoltà di compiere tutti gli atti che riterrà opportuni per lo svolgimento di tutte le attività costituenti l'oggetto sociale o strumentali allo stesso, esclusi soltanto quelli che la legge in modo tassativo riserva all'assemblea. Il Consiglio di Amministrazione potrà pertanto deliberare la istituzione o soppressione – in Italia ed all'estero – di sedi secondarie con rappresentanza stabile, la riduzione del capitale sociale in caso di recesso dei soci, l'adeguamento dello statuto a disposizioni normative, il trasferimento della sede legale nell'ambito del territorio nazionale nonché la fusione per incorporazione di una società interamente controllata o partecipata in misura almeno pari al 90% del suo capitale, il tutto nel rispetto delle previsioni di cui agli articoli 2505 e 2505 bis Codice Civile. Nel rispetto di quanto previsto nelle procedure per le operazioni con parti correlate adottate dalla Società, per il caso di urgenza, anche collegata a situazioni di crisi aziendale, le operazioni con parti correlate possono essere compiute secondo le modalità semplificate consentite dalla disciplina anche regolamentare vigente.	Art. 24 Il Consiglio è investito dei più ampi poteri per la gestione ordinaria e straordinaria della società senza eccezioni di sorta ed ha facoltà di compiere tutti gli atti che riterrà opportuni per lo svolgimento di tutte le attività costituenti l'oggetto sociale o strumentali allo stesso, esclusi soltanto quelli che la legge in modo tassativo riserva all'assemblea. Il Consiglio di Amministrazione potrà pertanto deliberare la istituzione o soppressione – in Italia ed all'estero – di sedi secondarie con rappresentanza stabile, la riduzione del capitale sociale in caso di recesso dei soci, l'adeguamento dello statuto a disposizioni normative, il trasferimento della sede legale nell'ambito del territorio nazionale nonché la fusione e la scissione per incorporazione di una società interamente controllata o partecipata in misura almeno pari al 90% del suo capitale, il tutto nel rispetto delle previsioni di cui agli articoli 2505 e 2505 bis Codice Civile. Nel rispetto di quanto previsto nelle procedure per le operazioni con parti correlate adottate dalla Società, per il caso di urgenza, anche collegata a situazioni di crisi aziendale, le operazioni con parti correlate possono essere compiute secondo le modalità semplificate consentite dalla disciplina anche regolamentare vigente.

PROPOSTA DI MODIFICA ALL'ARTICOLO 20 (AMMINISTRAZIONE - RAPPRESENTANZA)

Le modifiche proposte all'articolo 20 e riportate di seguito, a confronto col testo vigente, rispondono all'esigenza di conferire flessibilità nella composizione dell'organo gestionale e rimettere all'Assemblea la facoltà di stabilire di volta in volta il numero dei suoi componenti, in ogni modo all'interno di un intervallo che consenta di mantenere una composizione idonea a generare il confronto necessario per la gestione di un primario emittente come la Società.

La proposta di riconoscere al CdA uscente la facoltà di presentare liste è volta ad allineare in meccanismi di nomina dell'organo gestorio con le raccomandazioni del codice di autodisciplina di Borsa Italiana S.p.A.

TESTO VIGENTE	TESTO PROPOSTO
Art. 20 La Società è amministrata da un Consiglio composto da quindici membri.	Art. 20 La Società è amministrata da un Consiglio composto da un minimo di sette ad un massimo di quindici membri. Gli amministratori non possono essere nominati per un periodo superiore a tre esercizi che scade alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica e sono rieleggibili. L'Assemblea, prima di procedere alla nomina, determina il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione e la durata del mandato degli Amministratori entro i suddetti limiti.
L'assunzione della carica di Amministratore è subordinata al possesso dei requisiti prescritti dalle disposizioni legislative e regolamentari di volta in volta vigenti per l'assunzione della carica.	L'assunzione della (e la permanenza nella) carica di Amministratore è subordinata al possesso dei requisiti prescritti dalle disposizioni legislative e regolamentari di volta in volta vigenti per l'assunzione della carica.
L'elezione dei membri del Consiglio di Amministrazione avverrà, nel rispetto della disciplina	L'elezione dei membri del Consiglio di Amministrazione avverrà nel rispetto della disciplina

TESTO VIGENTE	"TESTO PROPOSTO"
pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra genere, sulla base di liste presentate dai soci, con le modalità di seguito specificate, nelle quali i candidati dovranno essere elencati mediante un numero progressivo. Ciascuna lista dovrà includere, a pena di decadenza, almeno due candidati in possesso dei requisiti d'indipendenza prescritti dalla legge, indicandoli distintamente e inserendo uno di essi al primo posto della lista.	pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra genere, sulla base di liste presentate dai soci, con le modalità di seguito specificate, nelle quali i candidati dovranno essere elencati mediante un numero progressivo, Ciascuna lista dovrà includere, a pena di decadenza, almeno due candidati in possesso dei presentate dai soci e dal consiglio di amministrazione uscente con le modalità di seguito specificate, nel rispetto della disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra i generi e il numero minimo di amministratori che devono possedere i requisiti di indipendenza prescritti dalla legge, indicandoli distintamente e inserendo uno di essi al primo posto della lista a seconda del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione. Nelle liste sono espressamente individuati i candidati in possesso dei citati requisiti di indipendenza.
INVARIATO	INVARIATO
Le liste che presentino un numero di candidati pari o superiore a tre devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi, in modo che appartengano al genere meno rappresentato almeno un quinto (in occasione del primo mandato successivo al 12 agosto 2012) e poi un terzo (comunque arrotondati all'eccesso) dei candidati. Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate. Alla elezione del Consiglio di Amministrazione si	Le liste che presentino un numero di candidati pari o superiore a tre devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi, in modo che appartengano al genere meno rappresentato almeno un quinto (in occasione del primo mandato successivo al 12 agosto 2012) e poi un terzo (comunque arrotondati all'eccesso) dei candidati. Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate. Alla elezione del Consiglio di Amministrazione si

TESTO VIGENTE	"TESTO PROPOSTO"
procederà come di seguito precisato: a) qualora vi sia almeno una lista che abbia riportato un numero di voti rappresentativi di almeno il 29% del capitale sociale avente diritto di voto nell'assemblea ordinaria, dalla lista che abbia ottenuto il maggior numero di voti verranno tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, n. 14 Amministratori da eleggere, mentre n. 1 Amministratore verrà tratto dalla lista di minoranza che abbia ottenuto il maggior numero di voti e non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con coloro che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti.	procederà come di seguito precisato: a) qualora vi sia almeno una lista che abbia riportato un numero di voti rappresentativi di almeno il 29% del capitale sociale avente diritto di voto nell'assemblea ordinaria, dalla lista che abbia ottenuto il maggior numero di voti verranno tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, n. 14 Amministratori tutti gli Amministratori da eleggere tranne uno, mentre n. 1 e l'Amministratore restante verrà tratto dalla lista di minoranza che abbia ottenuto il maggior numero di voti e non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con coloro che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti.
Resta peraltro inteso che, laddove le prime due liste abbiano riportato lo stesso numero di voti, da ciascuna di dette liste verranno estratti, nell'ordine progressivo con il quale sono stati elencati nella lista stessa, n. 7 Amministratori, mentre n. 1 Amministratore sarà tratto dalla lista che per numero di voti sia risultata terza e non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con coloro che hanno presentato o votato le liste che hanno ottenuto il maggior numero di voti; qualora siano state presentate solo due liste, dovrà essere eletto come 15° Amministratore il candidato più anziano tra quelli che non siano già stati tratti dalle prime due liste; qualora siano state presentate solo due liste, dovrà essere eletto come 15° Amministratore il candidato più anziano tra quelli che non siano già stati tratti dalle prime due liste;	Resta peraltro inteso che, Laddove le prime due liste abbiano riportato lo stesso numero di voti, da ciascuna di dette liste verranno estratti, nell'ordine progressivo con il quale sono stati elencati nella lista stessa, n. 7 Amministratori un pari numero di Amministratori meno uno e l'Amministratore restante, mentre n. 1 Amministratore deverà essere eletto come 15° Amministratore coinciderà con il candidato più anziano tra quelli che non siano già stati tratti dalle tali liste prime due liste; qualora.

TESTO VIGENTE	"TESTO PROPOSTO"
b) qualora nessuna lista abbia riportato un numero di voti rappresentativi di almeno il 29% del capitale sociale avente diritto di voto nell'assemblea ordinaria, i n. 15 Amministratori saranno tratti da tutte le liste presentate come segue: i voti ottenuti dalle liste saranno divisi successivamente per numeri interi progressivi da uno a quindici. I quozienti così ottenuti saranno assegnati progressivamente ai candidati di ciascuna lista, secondo l'ordine dalle stesse rispettivamente previsto. I quozienti così attribuiti ai candidati delle varie liste verranno disposti in un'unica graduatoria decrescente. Risulteranno eletti coloro che hanno ottenuto i quozienti più elevati. Nel caso in cui più candidati abbiano ottenuto lo stesso quoziente, risulterà eletto il candidato della lista che non abbia ancora eletto alcun amministratore o che abbia eletto il minor numero di amministratori.	b) qualora nessuna lista abbia riportato un numero di voti rappresentativi di almeno il 29% del capitale sociale avente diritto di voto nell'assemblea ordinaria, i n. 15 gli Amministratori saranno tratti da tutte le liste presentate come segue: i voti ottenuti dalle liste saranno divisi successivamente per numeri interi progressivi da uno a quindici fino al numero di Amministratori da eleggere. I quozienti così ottenuti saranno assegnati progressivamente ai candidati di ciascuna lista, secondo l'ordine dalle stesse rispettivamente previsto. I quozienti così attribuiti ai candidati delle varie liste verranno disposti in un'unica graduatoria decrescente. Risulteranno eletti coloro che hanno ottenuto i quozienti più elevati. Nel caso in cui più candidati abbiano ottenuto lo stesso quoziente, risulterà eletto il candidato della lista che non abbia ancora eletto alcun amministratore o che abbia eletto il minor numero di amministratori.
INVARIATO Qualora con i candidati eletti con le modalità sopra indicate non sia assicurata la composizione del Consiglio di Amministrazione conforme alla disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi, il candidato del genere più rappresentato eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista che ha riportato il maggior numero di voti sarà sostituito dal primo candidato del genere meno rappresentato non eletto della stessa lista secondo l'ordine progressivo.	INVARIATO Qualora con i candidati eletti con le modalità sopra indicate non sia assicurata la composizione del assicurato il numero necessario di Amministratori appartenenti al genere meno rappresentato ovvero il numero minimo di amministratori che devono possedere i requisiti di indipendenza prescritti dalla legge a seconda del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione conforme alla disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi, il

TESTO VIGENTE	"TESTO PROPOSTO"
A tale procedura di sostituzione si farà luogo sino a che non sia assicurata la composizione del Consiglio di Amministrazione conforme alla disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi. Qualora infine detta procedura non assicuri il risultato da ultimo indicato, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'Assemblea a maggioranza relativa, previa presentazione di candidature di soggetti appartenenti al genere meno rappresentato.	candidato del genere più rappresentato eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista che ha riportato il maggior numero di voti sarà sostituito dal primo candidato, a seconda dei casi, del genere meno rappresentato e/o avente i requisiti di indipendenza richiesti dalla legge, non eletto della stessa lista secondo l'ordine progressivo. A tale procedura di sostituzione si farà luogo sino a che non sia assicurata la composizione del Consiglio di Amministrazione conforme alla disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi. Qualora, infine, detta procedura non assicuri il risultato da ultimo indicato, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'Assemblea a maggioranza relativa; previa presentazione di candidature di soggetti appartenenti al genere meno rappresentato aventi i requisiti richiesti.

2. PROPOSTA DI MODIFICA ALL'ARTICOLO 29 (COLLEGIO SINDACALE)

La modifica proposta all'articolo 29 dello Statuto sociale e riportata di seguito, a confronto col testo vigente, è volta a descrivere in maniera più puntuale le materie e i settori rilevanti ai fini del comma 2, lettere b) e c), e comma 3 dell'art. 1 del Decreto Ministeriale 30 marzo 2000 n. 162.

Proposta di modifica all'art. 29 dello Statuto sociale:

TESTO VIGENTE	"TESTO PROPOSTO"
Art. 29 INVARIATO Ai fini di quanto previsto dall'art. 1 comma 2 lettere b) e c) e comma 3 del Decreto Ministeriale 30 marzo 2000 n. 162, per materie e settori di attività	Art. 29 INVARIATO Ai fini di quanto previsto dall'art. 1 comma 2 lettere b) e c) e comma 3 del Decreto Ministeriale 30 marzo 2000 n. 162, per materie e settori di attività si

TESTO VIGENTE	"TESTO PROPOSTO"
strettamente attinenti a quelli dell'impresa esercitata dalla Società si intendono le materie (giuridiche, economiche, finanziarie e tecnico-scientifiche) ed i settori di attività connessi o inerenti all'attività esercitata dalla Società e di cui all'oggetto sociale.	considerano strettamente attinenti a quelli dell'impresa esercitata dalla all'ambito di attività della Società si intendono le materie (giuridiche, economiche, finanziarie e tecnico-scientifiche) ed i settori funzionali ai settori dell'ingegneria, della geologia, della realizzazione delle opere pubbliche e private, dell'edilizia, e delle costruzioni in generale di attività connessi o inerenti all'attività esercitata dalla Società e di cui all'oggetto sociale.

3. INSUSSISTENZA DEL DIRITTO DI RECESSO

Si segnala che le modifiche statutarie proposte non rientrano in alcuna delle fattispecie di recesso ai sensi dello Statuto sociale e delle disposizioni di legge e regolamentari applicabili.

PROPOSTA DI DELIBERAZIONE

DELL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEI SOCI

Signori Azionisti,

in considerazione di quanto in precedenza esposto, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione le seguenti proposte di delibera, che comprenderanno votazioni separate per ciascuna delle modifiche statutarie proposte:

"L'Assemblea degli Azionisti di Salini Impregilo S.p.A., riunitasi in sede straordinaria:

(i) preso atto della "Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione" e delle proposte ivi contenute; e

(ii) condivisa l'opportunità di modificare gli artt. 7, 10, 16, 18, 20, 24 e 29 dello Statuto sociale in conformità a tali proposte;

DELIBERA

1. di modificare:

- (i) l'art. 7 (Capitale Sociale – Obbligazioni) dello Statuto Sociale, secondo il “Testo Proposto” nella relazione del Consiglio di Amministrazione;
 - (ii) l'art. 10 (Diritto di recesso) dello Statuto sociale secondo il “Testo Proposto” nella relazione del Consiglio di Amministrazione;
 - (iii) l'art. 16 (Convocazione assemblea) dello Statuto sociale secondo il “Testo Proposto” nella relazione del Consiglio di Amministrazione;
 - (iv) l'art. 18 (Poteri del Presidente) dello Statuto sociale secondo il “Testo Proposto” nella relazione del Consiglio di Amministrazione;
 - (v) l'art. 20 (Amministrazione e Rappresentanza) dello Statuto sociale secondo il “Testo Proposto” nella relazione del Consiglio di Amministrazione;
 - (vi) l'art. 24 (Amministrazione e Rappresentanza) dello Statuto sociale secondo il “Testo Proposto” nella relazione del Consiglio di Amministrazione;
 - (vii) l'art. 29 (Collegio Sindacale) dello Statuto sociale secondo il “Testo Proposto” nella relazione del Consiglio di Amministrazione.
2. di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente e all'Amministratore Delegato pro-tempore, in via disgiunta tra loro e anche per mezzo di speciali procuratori all'uopo nominati, ogni più ampio potere senza esclusione alcuna, necessario od opportuno per dare esecuzione alle delibere che precedono, nonché di apportare ai deliberati assembleari ogni modifica, integrazione o soppressione, non sostanziale, che si rendesse necessaria, a richiesta di ogni autorità competente ovvero in sede di iscrizione al Registro delle Imprese, in rappresentanza della Società.”.

Milano, 31 marzo 2015

per il Consiglio di Amministrazione di Salini Impregilo S.p.A.

Il Presidente Dott. Claudio Costamagna



Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione di Salini Impregilo S.p.A. sul secondo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea straordinaria, recante: *"Attribuzione al Consiglio di Amministrazione di una delega ad aumentare il capitale sociale, in una o più volte e, in ogni caso, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi degli artt. 2443 e 2441, comma 4, secondo periodo, del Codice Civile, vale a dire a pagamento e in denaro, mediante emissione, anche in più tranche, di un numero di azioni ordinarie e/o di risparmio non superiore al 10% del numero complessivo di azioni Salini Impregilo in circolazione alla data di eventuale esercizio della delega. Modifica dell'art. 7 dello Statuto sociale. Delibere inerenti e conseguenti"*.

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI SALINI IMPREGILO S.P.A. SUL SECONDO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA, RECANTE: "ATTRIBUZIONE AL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI UNA DELEGA AD AUMENTARE IL CAPITALE SOCIALE, IN UNA O PIÙ VOLTE E, IN OGNI CASO, IN VIA SCINDIBILE, CON ESCLUSIONE DEL DIRITTO DI OPZIONE, AI SENSI DEGLI ARTT. 2443 E 2441, COMMA 4, SECONDO PERIODO, DEL CODICE CIVILE, VALE A DIRE A PAGAMENTO E IN DENARO, MEDIANTE EMISSIONE, ANCHE IN PIÙ TRANCHE, DI UN NUMERO DI AZIONI ORDINARIE E/O DI RISPARMIO NON SUPERIORE AL 10% DEL NUMERO COMPLESSIVO DI AZIONI SALINI IMPREGILO IN CIRCOLAZIONE ALLA DATA DI EVENTUALE ESERCIZIO DELLA DELEGA. MODIFICA DELL'ART. 7 DELLO STATUTO SOCIALE. DELIBERE INERENTI E CONSEGUENTI".

Signori Azionisti,

la presente Relazione è stata redatta dal Consiglio di Amministrazione della Vostra Società per illustrare le ragioni che giustificano la proposta di conferire al Consiglio medesimo la delega della facoltà di aumentare il capitale sociale, in una o più volte e, in ogni caso, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi degli artt. 2443 e 2441, comma 4, secondo periodo, del Codice Civile (la "Delega").

1. OGGETTO DELLA DELEGA

Ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, lo statuto - anche mediante modificazione dello stesso - può attribuire agli amministratori la facoltà di aumentare in una o più volte il capitale fino ad un ammontare determinato e per il periodo massimo di cinque anni dalla data di deliberazione della modificazione, anche ai sensi del comma 4 dell'art. 2441 del Codice Civile.

Per le motivazioni e gli obiettivi meglio descritti nel seguito della presente Relazione, la Delega che Vi proponiamo di conferire al Consiglio di Amministrazione ha ad oggetto l'aumento del capitale sociale ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo¹, del Codice Civile. In particolare, posto che le azioni Salini Impregilo sono prive del valore nominale² essa comprende la facoltà di aumentare in una o più volte il capitale sociale, a pagamento e in denaro, in via scindibile, mediante emissione, anche in più *tranche*, di un numero di azioni ordinarie e/o di risparmio non superiore al 10% del numero complessivo di azioni Salini Impregilo in circolazione alla data di eventuale esercizio della Delega e, comunque, per un importo nominale non superiore ad Euro 100.000.000,00 (centomilioni/00)), con esclusione del diritto di opzione e con facoltà di determinare

¹ L'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del Codice Civile stabilisce: "[...] Nelle società con azioni quotate in mercati regolamentati lo statuto può altresì escludere il diritto di opzione nei limiti del dieci per cento del capitale sociale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò sia confermato in apposita relazione da un revisore legale o da una società di revisione legale".

² L'art. 2346, comma 3, del Codice Civile stabilisce "In mancanza di indicazione del valore nominale delle azioni, le disposizioni che ad esso si riferiscono si applicano con riguardo al loro numero in rapporto al totale delle azioni emesse".

l'eventuale ulteriore sovrapprezzo, il tutto da esercitarsi entro il periodo di cinque anni dalla data della delibera assembleare di conferimento della Delega stessa (vale a dire il termine massimo di cui all'art. 2443 del Codice Civile).

2. MOTIVAZIONI DELLA DELEGA E CRITERI PER IL SUO ESERCIZIO

Si rammenta che una delega analoga alla Delega era stata conferita al Consiglio di Amministrazione dall'Assemblea straordinaria del 12 agosto 2013. Tale delega è stata interamente esercitata dal Consiglio medesimo al fine di lanciare l'offerta di azioni ordinarie, svoltasi nel mese di giugno 2014 e riservata a investitori istituzionali in Italia e all'estero, che ha consentito di ampliare il flottante sul mercato, migliorare la liquidità e rafforzare ulteriormente la struttura del capitale di Salini Impregilo (cfr. comunicati stampa del 16 giugno 2014, del 20 giugno 2014 e del 25 giugno 2014 a disposizione sul sito della Società www.salini-impregilo.com, sezione Investor Relations/Comunicati Stampa).

Posto il continuo profondo rinnovamento che da tempo interessa Salini Impregilo, volto alla creazione e valorizzazione di un primario Gruppo che possa competere a livello mondiale nel settore globale delle grandi opere civili e collocarsi tra i primi operatori del panorama italiano, si ritiene che permangano le ragioni di opportunità per conferire nuovamente la Delega al Consiglio di Amministrazione.

Per supportare tale processo e la strategia di crescita tesa anche alla creazione di sempre maggior valore per i propri Azionisti, è infatti importante che la Società sia in grado, in un futuro anche prossimo, di procurarsi con rapidità e nella forma quanto più flessibile i mezzi finanziari necessari a cogliere sollecitamente le opportunità che si presentino sul mercato. Le caratteristiche stesse dei mercati finanziari, infatti, richiedono di poter agire in maniera tempestiva, per cogliere i momenti più favorevoli per l'approvvigionamento delle risorse necessarie per finanziare gli investimenti.

La Delega in oggetto, rappresenta altresì uno strumento per consentire alla Società di offrire agli Azionisti ordinari e di risparmio - in linea con le politiche di *pay out* di volta in volta adottate - la facoltà di utilizzare le somme ricevute a titolo di dividendo per la sottoscrizione di nuove azioni Salini Impregilo (c.d. *dividend reinvestment option*), in linea con operazioni che eseguono già da alcuni anni numerosi emittenti esteri quotati quali ad esempio i c.d. *dividend reinvestment plan* o il c.d. *dividendo flexible* in Spagna ovvero altre ipotesi di c.d. *share o scrip dividend*.

La Delega in oggetto - vista anche unitamente alla revoca e al rinnovo della delega proposta al separato e successivo punto all'ordine del giorno di parte straordinaria, relativo alla "*Attribuzione al Consiglio di Amministrazione di una delega, ai sensi degli artt. 2443 e 2420-ter del Codice Civile, ad aumentare il capitale sociale, in una o più volte e, in ogni caso, in via scindibile, a pagamento o gratuitamente, e ad emettere obbligazioni convertibili, anche con l'esclusione*

del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, prima parte (vale a dire emettendo nuove azioni ordinarie e/o di risparmio da liberarsi mediante conferimento in natura) e/o comma 5 (vale a dire quando l'interesse della società lo esige) del Codice Civile, previa revoca della delega concessa con deliberazione assembleare del 12 settembre 2013. Modifica dell'art. 7 dello Statuto sociale. Delibere inerenti e conseguenti? - consentirebbe di conseguire i predetti vantaggi in termini di flessibilità e tempestività di esecuzione al fine di poter cogliere, con una tempistica adeguata, le tendenze di mercato e le condizioni più favorevoli per l'effettuazione di operazioni straordinarie che possano rendere opportuno agire con particolare sollecitudine, tenuto anche conto dell'alta incertezza e volatilità che caratterizzano i mercati finanziari.

In tale contesto, oltre alla richiamata flessibilità in merito alla scelta dei tempi di attuazione, rispetto alla deliberazione dell'organo assembleare, lo strumento della Delega ha l'ulteriore vantaggio di rimettere al Consiglio di Amministrazione la determinazione delle caratteristiche delle azioni ordinarie e/o di risparmio da emettere, nonché delle condizioni economiche dell'offerta nel suo complesso (incluso l'ammontare massimo dell'offerta e il prezzo di emissione delle azioni ordinarie e/o di risparmio oggetto della stessa, in linea con la miglior prassi per operazioni similari, nel rispetto dei limiti e dei criteri di legge richiamati nel seguito) in dipendenza delle condizioni di mercato prevalenti al momento del lancio effettivo dell'operazione, riducendo tra l'altro il rischio di oscillazione dei corsi di borsa tra il momento dell'annuncio e quello dell'avvio dell'operazione, che intercorrerebbe ove la stessa fosse decisa dall'organo assembleare.

Inoltre, l'offerta rivolta a soggetti terzi può costituire un valido strumento per aumentare il flottante e consentire di mantenere in ogni momento un'adeguata liquidità del titolo Salini Impregilo.

Le risorse reperite con l'eventuale esercizio della Delega potranno essere destinate, oltre che alle strategie di crescita ricordate sopra, anche alla valorizzazione degli investimenti esistenti, nonché, più in generale, al soddisfacimento di esigenze finanziarie che dovessero manifestarsi nel quinquennio successivo alla data della deliberazione assembleare di approvazione.

3. CRITERI DI DETERMINAZIONE DEL PREZZO DI EMISSIONE

Le nuove azioni saranno offerte al prezzo che verrà di volta in volta stabilito dal Consiglio di Amministrazione, ivi incluso l'eventuale sovrapprezzo, fermo restando che ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del Codice Civile è condizione, per avvalersi dell'esclusione del diritto di opzione nei limiti del 10% del numero delle azioni (senza valore nominale) complessivamente in circolazione, che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato di tali azioni e che ciò sia confermato in apposita relazione di un revisore legale o di una società di revisione legale.

Nel rispetto di quanto precede, fermo restando l'eventuale sovrapprezzo che potrà essere stabilito dal Consiglio di Amministrazione, il prezzo di sottoscrizione delle nuove azioni potrà anche essere inferiore alla preesistente parità contabile.

4. DURATA DELLA DELEGA E TEMPI DI ESERCIZIO

Si propone di stabilire che la durata della Delega sia pari al termine massimo di legge di cinque anni a decorrere dalla data della delibera assembleare, e di stabilire che possa essere esercitata in una o più volte. Vale a dire che, ove approvata dall'Assemblea convocata per il 30 aprile 2015, la Delega dovrà, in ogni caso, essere esercitata entro il termine del 29 aprile 2020, trascorso il quale la stessa verrà automaticamente meno.

Fermo quanto precede, le tempistiche di esercizio della Delega, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, nonché i termini e le condizioni delle eventuali emissioni dipenderanno dalle concrete opportunità che si presenteranno e verranno prontamente comunicati al mercato ai sensi di legge e di regolamento non appena saranno determinati dal Consiglio di Amministrazione.

5. AMMONTARE DELLA DELEGA

L'aumento di capitale eventualmente deliberato in esercizio della Delega non potrà contemplare l'emissione di un numero di azioni ordinarie e/o di risparmio superiore al 10% del numero di azioni Salini Impregilo complessivamente in circolazione alla data di eventuale esercizio della Delega e non potrà avere un ammontare massimo nominale superiore a Euro 100.000.000,00 (centomilioni/00), ferma la facoltà del Consiglio di Amministrazione di stabilire l'eventuale ulteriore sovrapprezzo.

6. MODIFICA DELL'ART. 7 DELLO STATUTO SOCIALE

Di seguito è illustrata la modifica che si propone di apportare al testo dell'art. 7 dello Statuto sociale.

TESTO VIGENTE	TESTO PROPOSTO
Art. 7 Con deliberazione dell'assemblea, il capitale sociale potrà essere aumentato mediante emissione di nuove azioni, anche fornite di diritti diversi da quelli delle azioni già emesse. La deliberazione di aumento del capitale sociale, assunta con le maggioranze di cui agli artt. 2368 e 2369 Codice Civile, può escludere il	Art. 7 <i>INVARIATO</i>

diritto di opzione nei limiti del 10% del capitale sociale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò sia confermato in apposita relazione dalla società incaricata della revisione contabile. L'assemblea potrà deliberare l'emissione di obbligazioni, formulando il regolamento relativo. [...]	
	L'Assemblea riunitasi in sede straordinaria in data 30 aprile 2015 ha deliberato di delegare al Consiglio di Amministrazione la facoltà, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, di aumentare il capitale sociale a pagamento, in una o più volte, anche in via scindibile ai sensi dell'articolo 2439 del Codice Civile, entro il 29 aprile 2020, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dei commi 4, secondo periodo, del Codice Civile, mediante emissione, anche in più <i>tranche</i>, di un numero di azioni ordinarie e/o di risparmio non superiore al 10% del numero di azioni Salini Impregilo complessivamente in circolazione alla data di eventuale esercizio della delega e comunque per un importo nominale non superiore ad Euro 100.000.000,00 (centomilioni/00), con facoltà del Consiglio stesso di stabilire l'eventuale ulteriore sovrapprezzo. Ai fini dell'esercizio della delega di cui sopra al Consiglio di Amministrazione è altresì conferito ogni potere per (a) fissare, per ogni singola <i>tranche</i>, il numero, il prezzo unitario di emissione (comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo) e il godimento delle azioni ordinarie e/o di risparmio, con gli unici limiti di cui all'art. 2441, comma 4,

	secondo periodo e/o all'art. 2438 e/o al comma quinto dell'art. 2346 del Codice Civile, restando inteso che il suddetto prezzo di emissione potrà anche essere inferiore alla preesistente parità contabile, fermi restando i limiti di legge; (b) stabilire il termine per la sottoscrizione delle azioni ordinarie e/o di risparmio della Società; nonché (c) dare esecuzione alla delega e ai poteri di cui sopra, ivi inclusi, a mero titolo esemplificativo, quelli necessari per apportare le conseguenti e necessarie modifiche allo statuto di volta in volta necessarie.
--	--

7. EFFETTI ECONOMICO-PATRIMONIALI E FINANZIARI DELL'OPERAZIONE, EFFETTI SUL VALORE UNITARIO DELLE AZIONI E DILUIZIONE

In sede di esecuzione della Delega, il Consiglio di Amministrazione darà adeguata informativa al mercato in merito agli effetti economico-patrimoniali e finanziari dell'operazione di volta in volta interessata, nonché agli effetti sul valore unitario delle azioni e alla diluizione derivante dall'operazione.

8. INSUSSISTENZA DEL DIRITTO DI RECESSO

Si segnala che la modifica statutaria proposta non rientra in alcuna delle fattispecie di recesso ai sensi dello Statuto sociale e delle disposizioni di legge e regolamentari applicabili.

PROPOSTA DI DELIBERAZIONE
DELL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEI SOCI

Signori Azionisti,

in considerazione di quanto in precedenza esposto, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di delibera:

“L'Assemblea degli Azionisti di Salini Impregilo S.p.A., riunitasi in sede straordinaria:

(i) preso atto della “Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione” e delle proposte ivi contenute; e

(ii) preso atto dell'attestazione del Collegio Sindacale che l'attuale capitale sociale di Salini Impregilo S.p.A. è pari ad Euro 544.740.000, suddiviso in n. 492.172.691 azioni ordinarie e 1.615.491 azioni di risparmio, prive di valore nominale, ed è interamente sottoscritto e versato;

DELIBERA

1. di delegare al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, la facoltà di aumentare il capitale sociale, in una o più volte e, in ogni caso, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del Codice Civile, nei termini e alle condizioni di cui alla citata "Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione" e alla modifica statutaria di cui al punto 2. che segue;
2. conseguentemente, di modificare l'art. 7 dello Statuto sociale inserendo, dopo il terzo comma (ovvero dopo il quarto comma, nel caso di approvazione della modifica di cui al primo punto all'ordine del giorno dell'odierna Assemblea), il comma di seguito riportato:

"L'Assemblea riunitasi in sede straordinaria in data 30 aprile 2015 ha deliberato di delegare al Consiglio di Amministrazione la facoltà, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, di aumentare il capitale sociale a pagamento, in una o più volte, anche in via scindibile ai sensi dell'articolo 2439 del Codice Civile, entro il 29 aprile 2020, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dei commi 4, secondo periodo, del Codice Civile, mediante emissione, anche in più tranches, di un numero di azioni ordinarie e/o di risparmio non superiore al 10% del numero di azioni Salini Impregilo complessivamente in circolazione alla data di eventuale esercizio della delega e comunque per un importo nominale non superiore ad Euro 100.000.000 (centomilioni/00), con facoltà del Consiglio stesso di stabilire l'eventuale ulteriore sovrapprezzo.

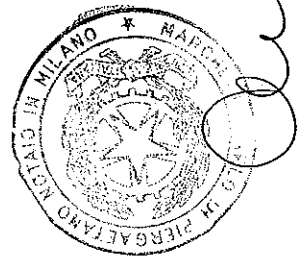
Ai fini dell'esercizio della delega di cui sopra, al Consiglio di Amministrazione è altresì conferito ogni potere per (a) fissare, per ogni singola tranche, il numero, il prezzo unitario di emissione (comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo) e il godimento delle azioni ordinarie e/o di risparmio, con gli unici limiti di cui all'art. 2441, comma 4, secondo periodo e/o all'art. 2438 e/o al comma quinto dell'art. 2346 del Codice Civile, restando inteso che il suddetto prezzo di emissione potrà anche essere inferiore alla preesistente parità contabile, fermi restando i limiti di legge; (b) stabilire il termine per la sottoscrizione delle azioni ordinarie e/o di risparmio della Società; nonché (c) dare esecuzione alla delega e ai poteri di cui sopra, ivi inclusi, a mero titolo esemplificativo, quelli necessari per apportare le conseguenti e necessarie modifiche allo statuto di volta in volta necessarie.";

3. di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente e all'Amministratore Delegato pro-tempore in carica, in via disgiunta tra loro ed anche per mezzo di speciali procuratori all'uopo nominati, ogni più ampio potere senza esclusione alcuna, necessario od opportuno per dare esecuzione alle delibere che precedono ed esercitare le facoltà oggetto delle stesse, nonché apportare ai deliberati assembleari ogni modifica, integrazione o soppressione, non sostanziale, che si rendesse necessaria, a richiesta di ogni autorità competente ovvero in sede di iscrizione al Registro delle Imprese, in rappresentanza della Società".

Milano, 31 marzo 2015

per il Consiglio di Amministrazione di Salini Impregilo S.p.A.

Il Presidente Dott. Claudio Costamagna





Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione di Salini Impregilo S.p.A. sul terzo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea straordinaria, recante: *"Attribuzione al Consiglio di Amministrazione di una delega, ai sensi degli artt. 2443 e 2420-ter del Codice Civile, ad aumentare il capitale sociale, in una o più volte e, in ogni caso, in via scindibile, a pagamento o gratuitamente, e ad emettere obbligazioni convertibili, anche con l'esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, prima parte (vale a dire emettendo nuove azioni ordinarie e/o di risparmio da liberarsi mediante conferimento in natura) e/o comma 5 (vale a dire quando l'interesse della società lo esige) del Codice Civile, previa revoca della delega concessa con deliberazione assembleare del 12 settembre 2013. Modifica dell'art. 7 dello Statuto sociale. Delibere inerenti e conseguenti"*.

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI SALINI IMPREGILO S.P.A. SUL TERZO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA, RECANTE: "ATTRIBUZIONE AL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI UNA DELEGA, AI SENSI DEGLI ARTT. 2443 E 2420-TER DEL CODICE CIVILE, AD AUMENTARE IL CAPITALE SOCIALE, IN UNA O PIÙ VOLTE E, IN OGNI CASO, IN VIA SCINDIBILE, A PAGAMENTO O GRATUITAMENTE, E AD EMETTERE OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI, ANCHE CON L'ESCLUSIONE DEL DIRITTO DI OPZIONE AI SENSI DELL'ART. 2441, COMMA 4, PRIMA PARTE (VALE A DIRE EMETTENDO NUOVE AZIONI ORDINARIE E/O DI RISPARMIO DA LIBERARSI MEDIANTE CONFERIMENTO IN NATURA) E/O COMMA 5 (VALE A DIRE QUANDO L'INTERESSE DELLA SOCIETÀ LO ESIGE) DEL CODICE CIVILE, PREVIA REVOKA DELLA DELEGA CONCESSA CON DELIBERAZIONE ASSEMBLEARE DEL 12 SETTEMBRE 2013. MODIFICA DELL'ART. 7 DELLO STATUTO SOCIALE. DELIBERE INERENTI E CONSEGUENTI".

Signori Azionisti,

la presente Relazione è stata redatta dal Consiglio di Amministrazione della Vostra Società per illustrare le ragioni che giustificano la proposta di conferire al Consiglio medesimo la delega della facoltà di aumentare il capitale sociale e di emettere obbligazioni convertibili, in una o più volte e, in ogni caso, in via scindibile, ai sensi degli artt. 2443 e 2420-ter del Codice Civile, eventualmente anche con l'esclusione del diritto di opzione ai sensi dei commi 4, prima parte, e 5 dell'art. 2441 del Codice Civile (la "Delega"), previa revoca della delega concessa con deliberazione assembleare del 12 settembre 2013.

1. OGGETTO DELLA DELEGA

Ai sensi del combinato disposto degli artt. 2443 e 2420-ter del Codice Civile, lo statuto - anche mediante modificazione dello stesso - può attribuire agli amministratori, rispettivamente, la facoltà: (i) di aumentare in una o più volte il capitale, a pagamento o gratuitamente¹, fino ad un ammontare determinato e per il periodo massimo di cinque anni dalla data di deliberazione della modificazione; (ii) di emettere in una o più volte obbligazioni convertibili, fino ad un ammontare determinato e per il periodo massimo di cinque anni dalla data di deliberazione della modificazione; in tal caso, la delega comprende anche quella relativa al corrispondente aumento del capitale sociale; (iii) nel caso di in cui la delega conferita comprenda la facoltà dell'organo amministrativo di dare esecuzione alla stessa anche eventualmente escludendo in tutto o in parte il diritto di opzione ai sensi dei commi 4, prima parte, e 5 dell'art. 2441 del Codice Civile, all'atto dell'esercizio di tale facoltà si applica in quanto compatibile il comma 6 dell'art. 2441² del Codice Civile (per le società quotate in

¹ Mediante imputazione a capitale, ai sensi dell'art. 2442 del Codice Civile, di riserve e/o altri fondi in quanto disponibili.

² L'art. 2441, comma 6, del Codice Civile stabilisce: "Le proposte di aumento di capitale sociale con esclusione o limitazione del diritto di opzione, ai sensi del primo periodo del quarto comma o del quinto comma del presente articolo, devono essere illustrate dagli amministratori con

ottemperanza alla disciplina speciale di cui all'art. 158³ del D.Lgs. n. 58 del 1998 o "TUF") e lo statuto determina i criteri cui gli amministratori devono attenersi.

Per le motivazioni e gli obiettivi meglio descritti nel seguito della presente Relazione, la Delega che Vi proponiamo di conferire al Consiglio di Amministrazione è ampia e generale. In particolare, essa comprende la facoltà di:

A. ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile:

- (i) aumentare in una o più volte il capitale sociale, a pagamento o gratuitamente, in via scindibile, mediante emissione di azioni ordinarie e/o di risparmio:
 - (a) da offrire in opzione agli aventi diritto; e/o
 - (b) da offrire in tutto o in parte a terzi, con esclusione o limitazione del diritto di opzione ai sensi dei commi 4, primo periodo (vale a dire anche mediante conferimento in natura) e 5 (vale a dire quando l'interesse della società lo giustifica) dell'art. 2441 del Codice Civile;
- (ii) abbinare gratuitamente a tutte le suddette azioni *warrant* e/o altri strumenti finanziari che, tra l'altro, diano il diritto di ricevere - gratuitamente o a pagamento - azioni ordinarie e/o di risparmio della Società e/o obbligazioni anche convertibili (eventualmente anche emesse dal Consiglio nell'esercizio di una delega ai sensi dell'art. 2420-ter del Codice Civile) e/o obbligazioni emesse ai sensi dell'art. 2410 del Codice Civile e/o altri strumenti finanziari (tutte dette azioni, obbligazioni e/o strumenti finanziari anche di nuova emissione);
- (iii) aumentare in una o più volte il capitale sociale, a pagamento o, a norma e nei limiti di legge, gratuitamente, in via scindibile, al servizio dell'esercizio dei *warrant* e/o degli strumenti finanziari

apposita relazione, dalla quale devono risultare le ragioni dell'esclusione o della limitazione, ovvero, qualora l'esclusione derivi da un conferimento in natura, le ragioni di questo e in ogni caso i criteri adottati per la determinazione del prezzo di emissione. La relazione deve essere comunicata dagli amministratori al collegio sindacale o al consiglio di sorveglianza e al soggetto incaricato della revisione legale dei conti almeno trenta giorni prima di quello fissato per l'assemblea. Entro quindici giorni il collegio sindacale deve esprimere il proprio parere sulla congruità del prezzo di emissione delle azioni. Il parere del collegio sindacale e, nell'ipotesi prevista dal quarto comma, la relazione giurata dell'esperto designato dal Tribunale ovvero la documentazione indicata dall'art. 2343-ter, terzo comma, devono restare depositati nella sede della società durante i quindici giorni che precedono l'assemblea e finché questa non abbia deliberato; i soci possono prenderne visione. La deliberazione determina il prezzo di emissione delle azioni in base al valore del patrimonio netto, tenendo conto, per le azioni quotate in mercati regolamentati, anche dell'andamento delle quotazioni nell'ultimo semestre".

³ L'art. 158 TUF stabilisce: "1. In caso di aumento di capitale con esclusione o limitazione del diritto di opzione, il parere sulla congruità del prezzo di emissione delle azioni è rilasciato da un revisore legale o da una società di revisione legale. Le proposte di aumento del capitale sociale sono comunicate al revisore legale o alla società di revisione legale, unitamente alla relazione illustrativa degli amministratori prevista dall'art. 2441, sesto comma, del codice civile, almeno quarantacinque giorni prima di quello fissato per l'assemblea che deve esaminarle. 2. La relazione degli amministratori e il parere del revisore legale o della società di revisione legale sono messe a disposizione del pubblico con le modalità di cui all'art. 125-ter, comma 1, almeno ventuno giorni prima dell'assemblea e finché questa abbia deliberato. Tali documenti devono essere allegati agli altri documenti richiesti per l'iscrizione della deliberazione nel registro delle imprese. 3. La disposizione del comma precedente si applica anche alla relazione del revisore legale o della società di revisione legale prevista dall'art. 2441, comma 4, seconda parte, del codice civile. 3-bis. La relazione giurata dell'esperto designato dal tribunale ai sensi dell'art. 2343 del codice civile ovvero la documentazione indicata dall'art. 2343-ter, terzo comma, del codice civile, sono messe a disposizione del pubblico con le modalità previste all'art. 125-ter, comma 1, almeno ventuno giorni prima dell'assemblea e finché questa non abbia deliberato".

di cui al precedente punto (ii) e/o di *warrant* e/o di altri strumenti finanziari aggiudicati insieme a obbligazioni emesse ai sensi dell'art. 2410 del Codice Civile e/o di obbligazioni convertibili (eventualmente anche emesse dal Consiglio nell'esercizio di una delega ai sensi dell'art. 2420-ter del Codice Civile) e/o di altri *warrant* e/o strumenti finanziari medesimi emessi a norma e con le modalità di legge;

- (iv) chiedere l'ammissione a quotazione dei *warrant* e/o degli strumenti finanziari di cui sopra in mercati regolamentati italiani o esteri;

il tutto per un ammontare nominale massimo di Euro 200.000.000,00 (duecentomilioni/00) da esercitarsi entro il periodo di cinque anni dalla data della delibera assembleare di conferimento della Delega stessa (vale a dire il termine massimo di cui all'art. 2443 del Codice Civile), con la facoltà di stabilire l'eventuale sovrapprezzo;

B. ai sensi dell'art. 2420-ter del Codice Civile

- (i) emettere, in una o più *tranche*, obbligazioni convertibili:

- (a) da offrirsi in opzione agli aventi diritto; e/o

- (b) da offrire a terzi, con esclusione o limitazione del diritto di opzione ai sensi dei commi 4 e 5 dell'art. 2441 del Codice Civile; e/o

- (ii) chiedere l'ammissione a quotazione delle obbligazioni convertibili in mercati regolamentati italiani o esteri;

- (iii) abbinare gratuitamente a tali obbligazioni *warrant* e/o altri strumenti finanziari che, tra l'altro, diano il diritto di ricevere - gratuitamente o a pagamento - azioni ordinarie e/o di risparmio della Società, e/o ulteriori obbligazioni convertibili (eventualmente anche emesse dal Consiglio nell'esercizio di una delega ai sensi dell'art. 2420-ter del Codice Civile) e/o obbligazioni emesse ai sensi dell'art. 2410 del Codice Civile e/o altri strumenti finanziari (tutte dette azioni, obbligazioni anche convertibili e/o strumenti finanziari anche di nuova emissione);

- (iv) chiedere l'ammissione a quotazione dei suddetti *warrant* e/o altri strumenti finanziari in mercati regolamentati italiani o esteri;

il tutto per un ammontare massimo di Euro 400.000.000,00 (quattrocentomilioni/00), da esercitarsi entro il periodo di cinque anni dalla data della delibera assembleare di conferimento della Delega in esame (vale a dire il termine massimo di cui all'art. 2420-ter del Codice Civile).

La Delega che Vi proponiamo di conferire al Consiglio di Amministrazione, a differenza di quella concessa con deliberazione assembleare del 12 settembre 2013 di cui si propone la revoca: (i) non comprende la facoltà di

aumentare il capitale sociale al servizio di piani di compensi basati su strumenti finanziari di cui al comma 1 dell'art. 114-bis del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58; la ragione è che la proposta di delegare tale facoltà al Consiglio di Amministrazione è oggetto di un separato punto all'ordine del giorno dell'Assemblea del 30 aprile 2015; (ii) comprende la facoltà del Consiglio di Amministrazione di deliberare, a norma e nei limiti di legge, anche aumenti di capitale a titolo gratuito, per le ragioni descritte al successivo paragrafo 2.

2. MOTIVAZIONI DELLA DELEGA PREVIA REVOKA DI QUELLA CONCESSA IL 12 SETTEMBRE 2013 E CRITERI PER IL SUO ESERCIZIO

Salini Impregilo è ormai da tempo interessata da una fase di profondo rinnovamento, volto alla creazione e valorizzazione di un primario Gruppo, che possa competere a livello mondiale nel settore globale delle grandi opere civili e collocarsi tra i primi operatori del panorama italiano.

Le ragioni per cui si propone di revocare la delega conferita il 12 settembre 2013 e conferire la Delega risiedono, tra l'altro, nell'esigenza di adeguare l'importo della delega originaria a dimensioni coerenti con il processo e la strategia di crescita della Società e la creazione di sempre maggior valore per i propri Azionisti, in modo che la Società sia in grado, in un futuro anche prossimo, di procurarsi con rapidità e nella forma quanto più flessibile i mezzi finanziari necessari a cogliere sollecitamente le opportunità che si presentino sul mercato.

La Delega nell'ampiezza dei termini proposti - vista anche unitamente alla delega proposta al separato e precedente punto all'ordine del giorno di parte straordinaria, relativo alla *"Attribuzione al Consiglio di Amministrazione di una delega ad aumentare il capitale sociale, in una o più volte e, in ogni caso, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi degli artt. 2443 e 2441, comma 4, secondo periodo, del Codice Civile, vale a dire a pagamento e in denaro, mediante emissione, anche in più tranches, di un numero di azioni ordinarie e/o di risparmio non superiore al 10% del numero complessivo di azioni Salini Impregilo in circolazione alla data di eventuale esercizio della delega. Modifica dell'art. 7 dello Statuto Sociale. Delibere inerenti e conseguenti"* - consente di conseguire vantaggi in termini di flessibilità e tempestività di esecuzione al fine di poter cogliere, con una tempistica adeguata, le condizioni più favorevoli per l'effettuazione di operazioni straordinarie che possano rendere opportuno agire con particolare sollecitudine, tenuto anche conto dell'alta incertezza e volatilità che caratterizzano i mercati finanziari.

Le caratteristiche stesse dei mercati finanziari, infatti, richiedono di poter agire in maniera tempestiva, per cogliere i momenti più favorevoli per l'approvvigionamento delle risorse necessarie per finanziare gli investimenti.

La Delega in oggetto, comprendendo la facoltà del Consiglio di Amministrazione di deliberare anche aumenti di capitale a titolo gratuito, rappresenta altresì uno strumento per consentire alla Società, tra l'altro, tenuto conto delle politiche di *pay out* di volta in volta adottate e in linea con operazioni che eseguono già da alcuni anni

numerosi emittenti esteri quotati quali ad esempio i c.d. *dividend reinvestment plan* o il c.d. *dividendo flexible* in Spagna ovvero altre ipotesi di c.d. *share o scrip dividend*, di riconoscere agli Azionisti ordinari e di risparmio la distribuzione del dividendo mediante l'assegnazione, in tutto o in parte, di azioni di nuova emissione o, a seconda dei casi, di concedere agli Azionisti stessi la facoltà di richiedere, a propria discrezione, che il pagamento dei dividendi sia regolato, in tutto o in parte, in denaro ovvero mediante consegna di azioni di nuova emissione.

In tale contesto, lo strumento della Delega ha l'ulteriore vantaggio di rimettere al Consiglio di Amministrazione la determinazione delle caratteristiche degli strumenti finanziari da emettere e della combinazione tra loro di tali strumenti, nonché delle condizioni economiche dell'operazione nel suo complesso (incluso l'ammontare massimo dell'offerta e il prezzo di emissione degli strumenti finanziari oggetto della stessa, in linea con la miglior prassi per operazioni similari, nel rispetto dei limiti e dei criteri di legge) in dipendenza delle condizioni di mercato prevalenti al momento del lancio effettivo della stessa, riducendo tra l'altro il rischio di oscillazione dei corsi di borsa tra il momento dell'annuncio e quello dell'avvio dell'operazione, che intercorrerebbe ove la stessa fosse decisa dall'organo assembleare.

Resta peraltro inteso che, ove la Delega fosse conferita nei termini proposti, l'eventuale decisione del Consiglio di Amministrazione di eseguire aumenti di capitale rivolti a terzi, con l'esclusione in tutto o in parte del diritto di opzione ai sensi dei commi 4, primo periodo (vale a dire anche mediante conferimento in natura), e 5 (vale a dire quando l'interesse della società lo giustifica) dell'art. 2441 del Codice Civile, a fronte di una diluizione dell'azionariato, potrebbe essere assunta solo ove giustificata da precise esigenze d'interesse sociale e dai benefici complessivi delle operazioni perseguibili. Inoltre, l'offerta rivolta a terzi può costituire un valido strumento per aumentare il flottante e consentire di mantenere in ogni momento un'adequata liquidità del titolo Salini Impregilo.

Ai fini di quanto richiesto dall'art. 2441, comma 6, del Codice Civile, in virtù del richiamo di cui all'art. 2443, comma 1, del Codice Civile, si precisa sin d'ora che:

- (i) L'esclusione del diritto di opzione ai sensi del primo periodo del comma 4 dell'art. 2441 del Codice Civile potrà avere luogo unicamente qualora il Consiglio di Amministrazione ritenga opportuno che le azioni di nuova emissione siano liberate mediante conferimento, da parte di soggetti terzi, di rami di azienda, aziende o impianti funzionalmente organizzati per lo svolgimento di attività ricomprese nell'oggetto sociale della Società, nonché di crediti, partecipazioni, strumenti finanziari quotati e non, e/o di altri beni ritenuti dal Consiglio medesimo strumentali per il perseguimento dell'oggetto sociale;
- (ii) L'esclusione o la limitazione del diritto di opzione ai sensi del comma 5 dell'art. 2441 del Codice Civile potranno avere luogo unicamente qualora il Consiglio di Amministrazione ritenga opportuno che le

azioni di nuova emissione siano offerte in sottoscrizione a investitori qualificati, quali banche, enti, società finanziarie e fondi di investimento, e/o operatori che svolgano attività analoghe, connesse, sinergiche e/o strumentali a quelle di Salini Impregilo e/o aventi oggetto analogo o affine a quello della Società o comunque funzionali allo sviluppo dell'attività di quest'ultima.

Le considerazioni sopra riportate sono valide, *mutatis mutandis*, anche con riguardo al conferimento della Delega relativamente all'emissione di obbligazioni convertibili *ex* art. 2420-ter del Codice Civile, salva che per l'incidenza sul flottante, che in tal caso, pur ricorrendo, rappresenta un effetto secondario legato ai tempi e all'effettivo esercizio del diritto di conversione.

La facoltà di abbinare gratuitamente alle azioni di nuova emissione e/o alle obbligazioni convertibili *warrant* e/o altri strumenti finanziari (comprensiva della facoltà di aumentare il capitale sociale al servizio dell'esercizio di tali *warrant* e/o altri strumenti finanziari), che diano a loro volta diritto a ricevere gratuitamente, acquistare o sottoscrivere nuove azioni o obbligazioni, anche convertibili (eventualmente anche emesse dal Consiglio nell'esercizio di una delega *ex* art. 2420-ter del Codice Civile) o altri strumenti finanziari e la facoltà di chiedere l'ammissione a quotazione di tali *warrant* e/o altri strumenti finanziari in mercati regolamentati italiani o esteri, rappresentano strumenti idonei a favorire una più ampia adesione alle operazioni che potranno essere deliberate in esercizio della Delega, rendendo più attraente l'offerta agli azionisti e/o al mercato in genere. Resta peraltro inteso che la possibilità di effettuare un tale abbinamento o chiedere l'ammissione a quotazione dipenderà dalle condizioni di mercato prevalenti al momento del lancio effettivo dell'operazione.

Infine, la facoltà di aumentare il capitale sociale e/o di emettere obbligazioni convertibili, entrambi eventualmente anche *cum warrant* e/o altri strumenti finanziari (aventi le caratteristiche sopra descritte), ovvero di emettere *warrant* e/o altri strumenti finanziari (aventi le caratteristiche sopra descritte) da aggiudicare insieme a obbligazioni emesse ai sensi dell'art. 2410 del Codice Civile potrà, altresì, consentire alla Società di mantenere nel tempo un corretto rapporto tra mezzi propri e mezzi di terzi.

Le risorse reperite con l'eventuale esercizio della Delega potranno essere destinate, oltre che alle strategie di crescita ricordate sopra, anche alla valorizzazione degli investimenti esistenti, nonché, più in generale, al soddisfacimento di esigenze finanziarie che dovessero manifestarsi nel quinquennio successivo alla data della deliberazione assembleare di approvazione.

3. CRITERI DI DETERMINAZIONE DEL PREZZO DI EMISSIONE E RAPPORTO DI ASSEGNAZIONE DELLE AZIONI, DEL PREZZO DI EMISSIONE E DEL RAPPORTO DI CONVERSIONE DELLE OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI NONCHÉ DEL RAPPORTO DI ESERCIZIO DEI WARRANT

Le nuove azioni e/o le obbligazioni convertibili di nuova emissione, come anche gli *warrant* e/o altri strumenti finanziari eventualmente abbinati, saranno offerti al prezzo che verrà di volta in volta stabilito dal Consiglio di Amministrazione.

Per le deliberazioni relative ad aumenti di capitale da offrire in opzione ovvero - in tutto o in parte - a terzi, o al servizio della conversione di obbligazioni e/o dell'esercizio di *warrant*, nel determinare il prezzo di emissione delle nuove azioni, come anche nel determinare il rapporto di conversione delle obbligazioni e il rapporto di esercizio degli *warrant*, il Consiglio di Amministrazione dovrà tenere conto, tra l'altro, del valore del patrimonio netto e delle condizioni dei mercati finanziari prevalenti al momento del lancio effettivo dell'operazione, dei corsi di borsa, nonché dell'applicazione di un eventuale sconto in linea con la prassi di mercato per operazioni simili, fermi restando le formalità e i limiti di cui ai commi 4, primo periodo, 5 e 6 dell'art. 2441 del Codice Civile, ove applicabili.

Nel rispetto di quanto precede, il prezzo di sottoscrizione delle nuove azioni e/o il rapporto di conversione delle obbligazioni convertibili di nuova emissione e/o il rapporto di esercizio degli *warrant* e/o di altri strumenti finanziari potranno anche essere inferiori alla preesistente parità contabile. Potrà anche essere previsto un sovrapprezzo.

Il rapporto di assegnazione in opzione consegnerà automaticamente al numero di azioni, di obbligazioni convertibili e/o di *warrant* e/o degli altri strumenti finanziari che potranno essere emessi.

Per le deliberazioni relative ad aumenti di capitale gratuiti il Consiglio di Amministrazione dovrà precisare la natura e l'ammontare delle riserve che verranno portate a capitale sociale, il numero delle azioni che saranno eventualmente emesse e i criteri di valorizzazione delle stesse (che potranno anche essere inferiori alla preesistente parità contabile) in linea con la prassi di mercato per operazioni analoghe e il relativo rapporto di assegnazione.

I criteri e le motivazioni illustrati fissano dei principi esemplificativi ai quali il Consiglio di Amministrazione dovrà attenersi nell'esercizio della Delega, in particolare per individuare i soggetti ai quali offrire gli strumenti finanziari eventualmente emessi ai sensi dei commi 4, primo periodo, e/o 5 dell'art. 2441⁴ del Codice Civile, fermo restando l'obbligo di illustrare con apposita relazione le ragioni dell'esclusione o della limitazione del

⁴ L'art. 2441, commi 4 e 5, del Codice Civile stabilisce: il comma 4 "Il diritto di opzione non spetta per le azioni di nuova emissione che, secondo la deliberazione di aumento del capitale, devono essere liberate mediante conferimenti in natura. Nelle società con azioni quotate in mercati regolamentati lo statuto può altresì escludere il diritto di opzione nei limiti del dieci per cento del capitale sociale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò sia confermato in apposita relazione da un revisore legale o da una società di revisione legale"; il comma 5 "Quando l'interesse della società lo esige, il diritto di opzione può essere escluso o limitato con la deliberazione di aumento di capitale".

diritto di opzione, in conformità a quanto previsto dal comma 6 dell'art. 2441⁵ del Codice Civile e dall'art. 158⁶ TUF, ove applicabili.

4. DURATA DELLA DELEGA E TEMPI DI ESERCIZIO

Si propone di stabilire che la durata della Delega sia pari al termine massimo di legge di cinque anni a decorrere dalla data della delibera assembleare, e di stabilire che possa essere esercitata in una o più volte.

Fermo quanto precede, le tempistiche di esercizio della stessa, ai sensi dell'art. 2443 e/o dell'art. 2420-ter del Codice Civile, a seconda dei casi, nonché i termini e le condizioni delle eventuali emissioni dipenderanno dalle concrete opportunità che si presenteranno e verranno comunque prontamente comunicati al mercato ai sensi di legge e di regolamento non appena saranno determinati dal Consiglio di Amministrazione.

In caso di approvazione della presente proposta da parte dell'Assemblea, la Delega dovrà, in ogni caso, essere esercitata entro il termine del 29 aprile 2020, trascorso il quale la stessa verrà automaticamente meno.

5. AMMONTARE DELLA DELEGA

Si propone di stabilire che l'ammontare della Delega sia pari, rispettivamente a: (i) un ammontare nominale massimo di Euro 200.000.000,00 (duecentomilioni/00) quanto alla facoltà di aumentare il capitale sociale mediante emissione di azioni ordinarie e/o di risparmio e/o al servizio dell'esercizio dei *warrant* e/o degli strumenti finanziari abbinati a tali azioni e/o di *warrant* e/o di altri strumenti finanziari aggiudicati insieme a obbligazioni emesse ai sensi dell'art. 2410 del Codice Civile e/o di obbligazioni convertibili (eventualmente anche emesse dal Consiglio nell'esercizio di una delega ai sensi dell'art. 2420-ter del Codice Civile), con facoltà del Consiglio di stabilire l'eventuale sovrapprezzo (cfr. Delega *sub* 1.A); e (ii) un ammontare massimo di Euro 400.000.000,00 (quattrocentomilioni/00) quanto alla facoltà di emettere obbligazioni convertibili (cfr. Delega *sub* 1.B), fermo restando quando previsto al precedente Paragrafo 3.

6. MODIFICA DELL'ART. 7 DELLO STATUTO SOCIALE

Di seguito è illustrata la modifica che si propone di apportare al testo dell'art. 7 dello Statuto sociale.

TESTO VIGENTE	TESTO PROPOSTO
Art. 7 Con deliberazione dell'assemblea, il capitale sociale	Art. 7 - INVARIATO -

⁵ Si veda la precedente nota 2.

⁶ Si veda la precedente nota 3.

potrà essere aumentato mediante emissione di nuove azioni, anche fornite di diritti diversi da quelli delle azioni già emesse. La deliberazione di aumento del capitale sociale, assunta con le maggioranze di cui agli artt. 2368 e 2369 Codice Civile, può escludere il diritto di opzione nei limiti del 10% del capitale sociale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò sia confermato in apposita relazione dalla società incaricata della revisione contabile. L'assemblea potrà deliberare l'emissione di obbligazioni, formulando il regolamento relativo. L'Assemblea riunitasi in sede straordinaria in data 12 settembre 2013 ha deliberato di delegare al Consiglio di Amministrazione le seguenti facoltà.	L'Assemblea riunitasi in sede straordinaria in data [30 aprile 2015] 30 settembre 2013 ha deliberato [altresì] di delegare al Consiglio di Amministrazione le seguenti facoltà.
(i) Ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, di aumentare il capitale sociale a pagamento, in una o più volte, anche in via scindibile ai sensi dell'articolo 2439 del Codice Civile, entro l'11 settembre 2018, per un ammontare nominale massimo di Euro 100.000.000,00 (<i>cento milioni</i>), con facoltà di stabilire l'eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie e/o di risparmio, eventualmente anche <i>cum warrant</i> (che diano diritto, a discrezione del Consiglio di Amministrazione, a ricevere azioni ordinarie e/o di risparmio e/o obbligazioni anche convertibili della società eventualmente emesse dal Consiglio stesso in esercizio di una delega, gratuitamente o a pagamento, anche di nuova emissione) da offrire in opzione agli aventi diritto, ovvero con esclusione o limitazione - in tutto o in	(i) Ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, di aumentare il capitale sociale, a pagamento o gratuitamente, in una o più volte, anche in via scindibile ai sensi dell'articolo 2439 del Codice Civile, entro il 29 aprile 2020 11 settembre 2018, per un ammontare nominale massimo di Euro 200.000.000,00 (duecentomilioni/00) 100.000.000,00 (cento milioni), con facoltà di stabilire l'eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie e/o di risparmio, eventualmente anche <i>cum warrant</i> e/o abbinate ad altri strumenti finanziari (che, tra l'altro, diano diritto, a discrezione del Consiglio di Amministrazione, a ricevere - gratuitamente o a pagamento - azioni ordinarie e/o di risparmio e/o obbligazioni anche convertibili - eventualmente emesse dal Consiglio stesso in esercizio di una delega, gratuitamente o a pagamento, e/o anche altri strumenti finanziari,

parte - del diritto di opzione ai sensi dei commi 4, primo periodo, 5 e 8 dell'art. 2441 del Codice Civile, anche al servizio:

(1) dell'esercizio dei suddetti *warrant*, e/o

(2) di obbligazioni convertibili (eventualmente anche *cum warrant*) emesse anche ai sensi di una delega ai sensi dell'art. 2420-ter del Codice Civile; e/o

(3) di *warrant* (che diano diritto a ricevere azioni ordinarie e/o di risparmio e/o obbligazioni convertibili della società anche emesse dal Consiglio stesso in esercizio di una delega, gratuitamente o a pagamento, di nuova emissione) aggiudicati insieme a obbligazioni emesse ai sensi dell'art. 2410 del Codice Civile e/o a obbligazioni convertibili emesse anche ai sensi di una delega ai sensi dell'art. 2420-ter del Codice Civile e/o autonomamente.

Ai fini dell'esercizio della delega di cui sopra, al Consiglio di Amministrazione è altresì conferito ogni potere per (a) fissare, per ogni singola *tranche*, il numero, il prezzo unitario di emissione (comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo) e il

tutti tali azioni, obbligazioni, anche convertibili, e/o strumenti finanziari anche di nuova emissione) da offrire in opzione agli aventi diritto, ovvero con esclusione o limitazione - in tutto o in parte - del diritto di opzione ai sensi dei commi 4, primo periodo, e ~~5 e 8~~ dell'art. 2441 del Codice Civile, anche al servizio:

(1) dell'esercizio dei suddetti *warrant* e/o altri strumenti finanziari; e/o

(2) di obbligazioni convertibili (eventualmente anche *cum warrant* e/o abbinate ad altri strumenti finanziari) emesse anche ai sensi di una delega ai sensi dell'art. 2420-ter del Codice Civile; e/o

(3) di *warrant* e/o altri strumenti finanziari (che, tra l'altro, diano diritto a ricevere - gratuitamente o a pagamento - azioni ordinarie e/o di risparmio e/o obbligazioni anche convertibili della società, eventualmente emesse dal Consiglio stesso in esercizio di una delega, ~~gratuitamente o a pagamento,~~ e/o altri strumenti finanziari, tutti tali azioni, obbligazioni, anche convertibili, e/o strumenti finanziari anche di nuova emissione) aggiudicati insieme a obbligazioni emesse ai sensi dell'art. 2410 del Codice Civile, e/o a obbligazioni convertibili emesse anche ai sensi di una delega ai sensi dell'art. 2420-ter del Codice Civile e/o autonomamente, e/o di altri strumenti finanziari medesimi.

Ai fini dell'esercizio della delega di cui sopra, al Consiglio di Amministrazione è altresì conferito ogni potere per (a) fissare, per ogni singola *tranche*, il numero, il prezzo unitario di emissione (comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo) e il godimento delle



godimento delle azioni ordinarie e/o di risparmio eventualmente *cum warrant* da emettersi di volta in volta, con gli unici limiti di cui all'art. 2438 e/o al comma quinto dell'art. 2346 del Codice Civile; (b) stabilire il termine per la sottoscrizione delle azioni ordinarie e/o di risparmio della Società; (c) stabilire il numero, le modalità, i termini e le condizioni di esercizio, nonché ogni altra caratteristica (incluso il rapporto di aggiudicazione e di conversione e, ove del caso, l'eventuale prezzo di esercizio) e il relativo regolamento dei *warrant* eventualmente emessi in esercizio della presente delega; (d) porre in essere tutte le attività necessarie od opportune al fine di addivenire alla quotazione dei *warrant* emessi nell'esercizio della presente delega in mercati regolamentati italiani o esteri, da esercitare a propria discrezione per tutta la durata degli stessi, tenuto conto delle condizioni di mercato; nonché (e) dare esecuzione alle deleghe e ai poteri di cui sopra, ivi inclusi, a mero titolo esemplificativo, quelli necessari per apportare le conseguenti e necessarie modifiche allo statuto di volta in volta necessarie.

(ii) Ai sensi dell'art. 2420-ter del Codice Civile, di emettere obbligazioni convertibili, eventualmente anche *cum warrant* (che diano diritto, a discrezione del Consiglio di Amministrazione, a ricevere azioni ordinarie e/o di risparmio e/o obbligazioni anche convertibili eventualmente emesse dal Consiglio stesso in esercizio di una delega, gratuitamente o a pagamento, anche di nuova emissione), in una o più

azioni ordinarie e/o di risparmio eventualmente *cum warrant* e/o abbinate ad altri strumenti finanziari da emettersi di volta in volta, con i limiti di cui all'art. 2438 e/o al comma quinto dell'art. 2346 del Codice Civile, e nel rispetto, quanto al prezzo di emissione, dei parametri, in quanto applicabili, infra precisati; (b) stabilire il termine per la sottoscrizione delle azioni ordinarie e/o di risparmio della Società; (c) stabilire il numero, le modalità, i termini e le condizioni di esercizio, nonché ogni altra caratteristica (incluso il rapporto di aggiudicazione e di conversione e, ove del caso, l'eventuale prezzo di esercizio) e il relativo regolamento dei *warrant* e/o altri strumenti finanziari eventualmente emessi in esercizio della presente delega; (d) porre in essere tutte le attività necessarie od opportune al fine di addivenire alla quotazione dei *warrant* e/o altri strumenti finanziari emessi nell'esercizio della presente delega in mercati regolamentati italiani o esteri, da esercitare a propria discrezione per tutta la durata degli stessi, tenuto conto delle condizioni di mercato; nonché (e) dare esecuzione alle deleghe e ai poteri di cui sopra, ivi inclusi, a mero titolo esemplificativo, quelli necessari per apportare le conseguenti e necessarie modifiche allo statuto di volta in volta necessarie.

(ii) Ai sensi dell'art. 2420-ter del Codice Civile, di emettere obbligazioni convertibili, eventualmente anche *cum warrant* e/o abbinate ad strumenti finanziari (che, tra l'altro, diano diritto, a discrezione del Consiglio di Amministrazione, a ricevere - gratuitamente o a pagamento - azioni ordinarie e/o di risparmio e/o obbligazioni anche convertibili, eventualmente emesse dal Consiglio stesso in esercizio

volte, anche in via scindibile, entro l'11 settembre 2018, da offrire in opzione agli aventi diritto, ovvero con esclusione o limitazione - in tutto o in parte - del diritto di opzione ai sensi dei commi 4, primo periodo, 5 e/o 8 dell'art. 2441 del Codice Civile, per un ammontare massimo di Euro 100.000.000,00 (*cento milioni*).

Ai fini dell'esercizio della delega di cui sopra, al Consiglio di Amministrazione è altresì conferito ogni potere per (a) fissare, per ogni singola *tranche*, il numero, il prezzo unitario di emissione e il godimento delle obbligazioni convertibili (eventualmente anche *cum warrant* aventi le caratteristiche di cui sopra) emesse, nonché il numero degli strumenti finanziari al servizio della conversione o dell'esercizio delle stesse, con gli unici limiti di cui all'art. 2412 e/o all'art. 2420-bis del Codice Civile, a seconda dei casi, e al servizio dell'esercizio dei *warrant* eventualmente abbinati alle stesse; (b) stabilire le modalità, i termini e le condizioni di conversione o di esercizio (incluso il rapporto di aggiudicazione e di conversione e, ove del caso, l'eventuale prezzo di esercizio, ivi compreso l'eventuale sovrapprezzo delle azioni a tal fine eventualmente da emettersi), nonché ogni altra caratteristica e il relativo regolamento di tali obbligazioni convertibili (eventualmente anche *cum warrant* aventi le caratteristiche di cui sopra); (c) stabilire il numero, le modalità, i termini e le condizioni di esercizio, nonché ogni altra caratteristica (incluso il rapporto di aggiudicazione e di conversione e, ove del caso, l'eventuale prezzo di esercizio, ivi compreso l'eventuale sovrapprezzo delle

di una delega, e/o altri strumenti finanziari, tutti tali azioni, obbligazioni, anche convertibili, e/o strumenti finanziari anche di nuova emissione; ~~gratuitamente o a pagamento, anche di nuova emissione~~), in una o più volte, anche in via scindibile, entro ~~il 29 aprile 2020~~ ~~11 settembre 2018~~, da offrire in opzione agli aventi diritto, ovvero con esclusione o limitazione - in tutto o in parte - del diritto di opzione ai sensi dei commi 4, primo periodo, ~~e/o 5 e/o 8~~ dell'art. 2441 del Codice Civile, per un ammontare massimo di Euro 400.000.000,00 (quattrocentomilioni/00) ~~100.000.000,00 (cento milioni)~~.

Ai fini dell'esercizio della delega di cui sopra, al Consiglio di Amministrazione è altresì conferito ogni potere per (a) fissare, per ogni singola *tranche*, il numero, il prezzo unitario di emissione e il godimento delle obbligazioni convertibili (eventualmente anche *cum warrant* e/o abbinare ad altri strumenti finanziari aventi le caratteristiche di cui sopra) emesse, nonché il numero degli strumenti finanziari al servizio della conversione o dell'esercizio delle stesse, con gli unici limiti di cui all'art. 2412 e/o all'art. 2420-bis del Codice Civile, a seconda dei casi, e al servizio dell'esercizio dei *warrant* e/o altri strumenti finanziari eventualmente abbinati alle stesse; (b) stabilire le modalità, i termini e le condizioni di conversione o di esercizio (incluso il rapporto di aggiudicazione e di conversione e, ove del caso, l'eventuale prezzo di esercizio, ivi compreso l'eventuale sovrapprezzo delle azioni a tal fine eventualmente da emettersi), nonché ogni altra caratteristica e il relativo regolamento di tali obbligazioni convertibili (eventualmente anche *cum warrant* e/o abbinare ad

azioni a tal fine eventualmente da emettersi) e il relativo regolamento dei *warrant* eventualmente abbinati alle obbligazioni in questione; (d) porre in essere ogni attività necessaria od opportuna al fine di addivenire alla quotazione delle obbligazioni convertibili e degli eventuali *warrant* emessi nell'esercizio della presente delega in mercati regolamentati italiani o esteri, da esercitare a propria discrezione per tutta la durata delle stesse, tenuto conto delle condizioni di mercato; nonché (e) dare esecuzione alle deleghe e ai poteri di cui sopra, ivi inclusi, a mero titolo esemplificativo, quelli necessari per apportare le conseguenti e necessarie modifiche allo statuto di volta in volta necessarie.

Per le deliberazioni adottate dal Consiglio di Amministrazione in esecuzione delle deleghe che precedono ai sensi degli artt. 2443 e/o 2420-ter del Codice Civile il Consiglio di Amministrazione dovrà attenersi ai seguenti criteri.

(A) Il prezzo di emissione, incluso anche l'eventuale sovrapprezzo, delle nuove azioni ordinarie e/o di risparmio, da emettersi - in una o più volte - in esecuzione della delega ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile (o a ciascuna sua *tranche*), anche al servizio di eventuali *warrant* e/o di piani di

altri strumenti finanziari aventi le caratteristiche di cui sopra); (c) stabilire il numero, le modalità, i termini e le condizioni di esercizio, nonché ogni altra caratteristica (incluso il rapporto di aggiudicazione e di conversione e, ove del caso, l'eventuale prezzo di esercizio, ivi compreso l'eventuale sovrapprezzo delle azioni a tal fine eventualmente da emettersi) e il relativo regolamento dei *warrant* **e/o altri strumenti finanziari** eventualmente abbinati alle obbligazioni in questione; (d) porre in essere ogni attività necessaria od opportuna al fine di addivenire alla quotazione delle obbligazioni convertibili e degli eventuali *warrant* **e/o altri strumenti finanziari** emessi nell'esercizio della presente delega in mercati regolamentati italiani o esteri, da esercitare a propria discrezione per tutta la durata delle stesse, tenuto conto delle condizioni di mercato; nonché (e) dare esecuzione alle deleghe e ai poteri di cui sopra, ivi inclusi, a mero titolo esemplificativo, quelli necessari per apportare le conseguenti e necessarie modifiche allo statuto di volta in volta necessarie.

Per le deliberazioni adottate dal Consiglio di Amministrazione in esecuzione delle deleghe che precedono ai sensi degli artt. 2443 e/o 2420-ter del Codice Civile il Consiglio di Amministrazione dovrà attenersi ai seguenti criteri.

(A) Il prezzo di emissione, incluso anche l'eventuale sovrapprezzo, delle nuove azioni ordinarie e/o di risparmio, da emettersi - in una o più volte - in esecuzione della delega ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile (o a ciascuna sua *tranche*), anche al servizio di eventuali *warrant* **e/o altri strumenti**

compensi basati sull'attribuzione dei strumenti finanziari ai sensi dell'art. 114-bis del D.Lgs. n. 58 del 1998 e/o della conversione delle obbligazioni convertibili (eventualmente anche *cum warrant*) emesse in esecuzione della delega ai sensi dell'art. 2420-ter del Codice Civile (o a ciascuna loro *tranche*), sarà determinato dal Consiglio di Amministrazione, tenuto conto, tra l'altro, del patrimonio netto, delle condizioni dei mercati finanziari prevalenti al momento del lancio effettivo dell'operazione, dei corsi di borsa del titolo Salini Impregilo, nonché dell'applicazione di un eventuale sconto in linea con la prassi di mercato per operazioni simili, e potrà anche essere inferiore alla preesistente parità contabile, fermi restando le formalità e i limiti di cui all'art. 2441, commi 4, primo periodo, 5 e 6 del Codice Civile, ove applicabili.

(B) Per le deliberazioni relative a piani di compensi, ai sensi dell'art. 114-bis del D.Lgs. n. 58 del 1998, basati sull'attribuzione di strumenti finanziari, il prezzo di sottoscrizione unitario (comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo) delle azioni ordinarie della società, incluse le azioni in cui potranno essere convertibili o esercitabili tali strumenti finanziari, dovrà essere determinato al momento dell'assegnazione delle opzioni, tenuto conto del prezzo di esercizio delle opzioni oggetto del piano e del relativo regolamento, fermi restando le formalità e i limiti di cui ai commi 4, primo periodo, 5 e 6 dell'art. 2441 del Codice Civile, ove applicabili.

~~finanziari, di piani di compensi basati sull'attribuzione dei strumenti finanziari ai sensi dell'art. 114-bis del D.Lgs. n. 58 del 1998 e/o della conversione delle obbligazioni convertibili (eventualmente anche *cum warrant* e/o abbinate ad altri strumenti finanziari)~~ emesse in esecuzione della delega ai sensi dell'art. 2420-ter del Codice Civile (o a ciascuna loro ~~*tranche*~~), sarà determinato dal Consiglio di Amministrazione, tenuto conto, tra l'altro, del patrimonio netto, delle condizioni dei mercati finanziari prevalenti al momento del lancio effettivo dell'operazione, dei corsi di borsa del titolo Salini Impregilo, nonché dell'applicazione di un eventuale sconto in linea con la prassi di mercato per operazioni simili, e potrà anche essere inferiore alla preesistente parità contabile, fermi restando le formalità e i limiti di cui all'art. 2441, commi 4, primo periodo, 5 e 6 del Codice Civile, ove applicabili.

~~(B) Per le deliberazioni relative a piani di compensi, ai sensi dell'art. 114-bis del D.Lgs. n. 58 del 1998, basati sull'attribuzione di strumenti finanziari, il prezzo di sottoscrizione unitario (comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo) delle azioni ordinarie della società, incluse le azioni in cui potranno essere convertibili o esercitabili tali strumenti finanziari, dovrà essere determinato al momento dell'assegnazione delle opzioni, tenuto conto del prezzo di esercizio delle opzioni oggetto del piano e del relativo regolamento, fermi restando le formalità e i limiti di cui ai commi 4, primo periodo, 5 e 6 dell'art. 2441 del Codice Civile, ove applicabili. Per le deliberazioni relative ad aumenti di capitale gratuiti dovranno essere precisati la natura e l'ammontare delle riserve che~~

	verranno portate a capitale sociale, il numero delle azioni che saranno eventualmente emesse e i criteri di valorizzazione delle stesse (che potranno anche essere inferiori alla preesistente parità contabile) in linea con la prassi di mercato per operazioni analoghe e il relativo rapporto di assegnazione.
(C) Per le deliberazioni ai sensi dell'art. 2441, commi 4, primo periodo, e/o 5, del Codice Civile il diritto di opzione potrà essere escluso o limitato quando tale esclusione o limitazione appaia, anche solo ragionevolmente, più conveniente per l'interesse societario, restando inteso che, in ogni caso, ai fini di quanto richiesto dall'art. 2441, comma 6, del Codice Civile, in virtù del richiamo di cui all'art. 2443, comma 1, del Codice Civile:	(C) Per le deliberazioni ai sensi dell'art. 2441, commi 4, primo periodo, e/o 5, del Codice Civile il diritto di opzione potrà essere escluso o limitato quando tale esclusione o limitazione appaia, anche solo ragionevolmente, più conveniente per l'interesse societario, restando inteso che, in ogni caso, ai fini di quanto richiesto dall'art. 2441, comma 6, del Codice Civile, in virtù del richiamo di cui all'art. 2443, comma 1, del Codice Civile:
(1) L'esclusione del diritto di opzione ai sensi del primo periodo del comma 4 dell'art. 2441 del Codice Civile potrà avere luogo unicamente qualora le azioni di nuova emissione siano liberate mediante conferimento, da parte di soggetti terzi, di rami di azienda, aziende o impianti funzionalmente organizzati per lo svolgimento di attività ricomprese nell'oggetto sociale della Società, nonché di crediti, partecipazioni, strumenti finanziari quotati e non, e/o di altri beni ritenuti dal Consiglio medesimo strumentali per il perseguimento dell'oggetto sociale;	(1) L'esclusione del diritto di opzione ai sensi del primo periodo del comma 4 dell'art. 2441 del Codice Civile potrà avere luogo unicamente qualora le azioni di nuova emissione siano liberate mediante conferimento, da parte di soggetti terzi, di rami di azienda, aziende o impianti funzionalmente organizzati per lo svolgimento di attività ricomprese nell'oggetto sociale della Società, nonché di crediti, partecipazioni, strumenti finanziari quotati e non, e/o di altri beni ritenuti dal Consiglio medesimo strumentali per il perseguimento dell'oggetto sociale;
(2) L'esclusione o la limitazione del diritto di opzione ai sensi del comma 5 dell'art. 2441 del Codice Civile potranno avere luogo unicamente qualora le azioni di nuova emissione siano offerte in sottoscrizione a investitori qualificati, quali banche, enti, società	(2) L'esclusione o la limitazione del diritto di opzione ai sensi del comma 5 dell'art. 2441 del Codice Civile potranno avere luogo unicamente qualora le azioni di nuova emissione siano offerte in sottoscrizione a investitori qualificati, quali banche,

finanziarie e fondi di investimento, e/o operatori che svolgano attività analoghe, connesse, sinergiche e/o strumentali a quelle di Salini Impregilo S.p.A. e/o aventi oggetto analogo o affine a quello della Società o comunque funzionali allo sviluppo dell'attività di quest'ultima.

In ogni caso, la somma dell'ammontare nominale dell'aumento di capitale deliberato nell'esercizio della delega *sub* (i) e dell'ammontare delle obbligazioni convertibili emesse nell'esercizio della delega *sub* (ii) non potrà complessivamente eccedere l'importo massimo nominale complessivo di Euro 100.000.000,00 (cento milioni). Alla stessa stregua, la somma dell'ammontare nominale dell'aumento di capitale deliberato nell'esercizio della delega *sub* (i) e dell'ammontare nominale dell'aumento di capitale al servizio della conversione delle obbligazioni convertibili emesse nell'esercizio della delega *sub* (ii) e/o dell'esercizio dei *warrant* eventualmente emessi in esercizio di tali deleghe non potrà in ogni caso eccedere l'importo massimo complessivo nominale di Euro 100.000.000,00.

enti, società finanziarie e fondi di investimento, e/o operatori che svolgano attività analoghe, connesse, sinergiche e/o strumentali a quelle di Salini Impregilo S.p.A. e/o aventi oggetto analogo o affine a quello della Società o comunque funzionali allo sviluppo dell'attività di quest'ultima.

~~In ogni caso, la somma dell'ammontare nominale dell'aumento di capitale deliberato nell'esercizio della delega *sub* (i) e dell'ammontare delle obbligazioni convertibili emesse nell'esercizio della delega *sub* (ii) non potrà complessivamente eccedere l'importo massimo nominale complessivo di Euro 100.000.000,00 (cento milioni). Alla stessa stregua, la somma dell'ammontare nominale dell'aumento di capitale deliberato nell'esercizio della delega *sub* (i) e dell'ammontare nominale dell'aumento di capitale al servizio della conversione delle obbligazioni convertibili emesse nell'esercizio della delega *sub* (ii) e/o dell'esercizio dei *warrant* eventualmente emessi in esercizio di tali deleghe non potrà in ogni caso eccedere l'importo massimo complessivo nominale di Euro 100.000.000,00.~~

7. EFFETTI ECONOMICO-PATRIMONIALI E FINANZIARI DELL'OPERAZIONE, EFFETTI SUL VALORE UNITARIO DELLE AZIONI E DILUIZIONE

In sede di esecuzione della Delega, il Consiglio di Amministrazione darà adeguata informativa al mercato in merito agli effetti economico-patrimoniali e finanziari dell'operazione di volta in volta interessata, nonché agli effetti sul valore unitario delle azioni e alla eventuale diluizione derivante dall'operazione.

8. INSUSSISTENZA DEL DIRITTO DI RECESSO

Si segnala che la modifica statutaria proposta non rientra in alcuna delle fattispecie di recesso ai sensi dello Statuto sociale e delle disposizioni di legge e regolamentari applicabili.

PROPOSTA DI DELIBERAZIONE

DELL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEI SOCI

Signori Azionisti,

in considerazione di quanto in precedenza esposto, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di delibera:

“L'Assemblea degli Azionisti di Salini Impregilo S.p.A., riunitasi in sede straordinaria:

- (i) preso atto della “Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione” e delle proposte ivi contenute; e*
- (ii) preso atto dell'attestazione del Collegio Sindacale che l'attuale capitale sociale di Salini Impregilo S.p.A. è pari ad Euro 544.740.000, suddiviso in n. 492.172.691 azioni ordinarie e 1.615.491 azioni di risparmio, prive di valore nominale, ed è interamente sottoscritto e versato;*

DELIBERA

1. *di delegare al Consiglio di Amministrazione, ai sensi degli artt. 2443 e 2420-ter del Codice Civile, rispettivamente, la facoltà di aumentare il capitale sociale, in una o più volte e, in ogni caso, in via scindibile, a pagamento o gratuitamente, e/o emettere in una o più volte obbligazioni convertibili, nei termini e alle condizioni di cui alla citata “Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione” e alla modifica statutaria di cui al punto 2. che segue, con la precisazione che tale nuova delega revoccherà e sostituirà l'ultima delega al Consiglio di Amministrazione concessa dall'Assemblea del 12 settembre 2013 che, pertanto, cesserà di avere effetto;*
2. *conseguentemente, di modificare l'art. 7 dello Statuto sociale inserendo, dopo il terzo comma (ovvero, rispettivamente, dopo il quarto comma, in caso sia approvata la proposta di modifica dello statuto di cui al primo punto all'ordine del giorno della parte straordinaria dell'odierna Assemblea o dopo il quinto comma, in caso sia approvata anche la proposta di delega ad aumentare il capitale sociale con esclusione del diritto di opzione, ai sensi degli artt. 2443 e 2441, comma 4, secondo periodo, del Codice Civile, di cui al separato e precedente punto all'ordine del giorno della parte straordinaria dell'odierna Assemblea), il comma di seguito riportato:*

“L'Assemblea riunitasi in sede straordinaria in data 30 aprile 2015 ha deliberato [altresì] di delegare al Consiglio di Amministrazione le seguenti facoltà.

- (i) Ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, di aumentare il capitale sociale, a pagamento o gratuitamente, in una o più volte, anche in via scindibile ai sensi dell'articolo 2439 del Codice Civile, entro il 29 aprile 2020, per un ammontare nominale massimo di Euro 200.000.000,00 (duecentomilioni/00), con facoltà di stabilire l'eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie e/o di risparmio, eventualmente anche cum warrant e/o abbinate ad altri strumenti*

finanziari (che, tra l'altro, diano diritto, a discrezione del Consiglio di Amministrazione, a ricevere - gratuitamente o a pagamento - azioni ordinarie e/o di risparmio e/o obbligazioni anche convertibili della società, eventualmente emesse dal Consiglio stesso in esercizio di una delega, e/o altri strumenti finanziari, tutti tali azioni obbligazioni anche convertibili e/o strumenti finanziari anche di nuova emissione) da offrire in opzione agli aventi diritto, ovvero con esclusione o limitazione - in tutto o in parte - del diritto di opzione ai sensi dei commi 4, primo periodo, e 5 dell'art. 2441 del Codice Civile, anche al servizio:

- (1) dell'esercizio dei suddetti warrant e/o altri strumenti finanziari; e/o*
- (2) di obbligazioni convertibili (eventualmente anche cum warrant e/o abbinate ad altri strumenti finanziari) emesse anche ai sensi di una delega ai sensi dell'art. 2420-ter del Codice Civile; e/o*
- (3) di warrant e/o altri strumenti finanziari (che, tra l'altro, diano diritto a ricevere - gratuitamente o a pagamento - azioni ordinarie e/o di risparmio e/o obbligazioni anche convertibili della società, eventualmente emesse dal Consiglio stesso in esercizio di una delega, e/o altri strumenti finanziari, tutti tali azioni obbligazioni anche convertibili e/o strumenti finanziari anche di nuova emissione) aggiudicati insieme a obbligazioni emesse ai sensi dell'art. 2410 del Codice Civile, e/o a obbligazioni convertibili emesse anche ai sensi di una delega ai sensi dell'art. 2420-ter del Codice Civile e/o autonomamente, e/o altri strumenti finanziari medesimi.*

Ai fini dell'esercizio della delega di cui sopra, al Consiglio di Amministrazione è altresì conferito ogni potere per (a) fissare, per ogni singola tranche, il numero, il prezzo unitario di emissione (comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo) e il godimento delle azioni ordinarie e/o di risparmio eventualmente cum warrant e/o abbinate ad altri strumenti finanziari da emettersi di volta in volta, con i limiti di cui all'art. 2438 e/o al comma quinto dell'art. 2346 del Codice Civile, e nel rispetto, quanto al prezzo di emissione, dei parametri, in quanto applicabili, infra precisati; (b) stabilire il termine per la sottoscrizione delle azioni ordinarie e/o di risparmio della Società; (c) stabilire il numero, le modalità, i termini e le condizioni di esercizio, nonché ogni altra caratteristica (incluso il rapporto di aggiudicazione e di conversione e, ove del caso, l'eventuale prezzo di esercizio) e il relativo regolamento dei warrant e/o altri strumenti finanziari eventualmente emessi in esercizio della presente delega; (d) porre in essere tutte le attività necessarie od opportune al fine di addivenire alla quotazione dei warrant e/o altri strumenti finanziari emessi nell'esercizio della presente delega in mercati regolamentati italiani o esteri, da esercitare a propria discrezione per tutta la durata degli stessi, tenuto conto delle condizioni di mercato; nonché (e) dare esecuzione alle deleghe e ai poteri di cui sopra, ivi inclusi, a mero titolo esemplificativo, quelli necessari per apportare le conseguenti e necessarie modifiche allo statuto di volta in volta necessarie.

(ii) Ai sensi dell'art. 2420-ter del Codice Civile, di emettere obbligazioni convertibili, eventualmente anche cum warrant e/o abbinate ad altri strumenti finanziari (che, tra l'altro, diano diritto, a discrezione del Consiglio di Amministrazione, a ricevere - gratuitamente o a pagamento - azioni ordinarie e/o di risparmio e/o obbligazioni anche convertibili, eventualmente emesse dal Consiglio stesso in esercizio di una delega, e/o altri strumenti finanziari, tutti tali

azioni obbligazioni anche convertibili e/o strumenti finanziari anche di nuova emissione), in una o più volte, anche in via scindibile, entro il 29 aprile 2020, da offrire in opzione agli aventi diritto, ovvero con esclusione o limitazione - in tutto o in parte - del diritto di opzione ai sensi dei commi 4, primo periodo, e/o 5 dell'art. 2441 del Codice Civile, per un ammontare massimo di Euro 400.000.000,00 (quattrocentomilioni/00).

Ai fini dell'esercizio della delega di cui sopra, al Consiglio di Amministrazione è altresì conferito ogni potere per (a) fissare, per ogni singola tranche, il numero, il prezzo unitario di emissione e il godimento delle obbligazioni convertibili (eventualmente anche cum warrant e/o abbinate ad altri strumenti finanziari aventi le caratteristiche di cui sopra) emesse, nonché il numero degli strumenti finanziari al servizio della conversione o dell'esercizio delle stesse, con gli unici limiti di cui all'art. 2412 e/o all'art. 2420-bis del Codice Civile, a seconda dei casi, e al servizio dell'esercizio dei warrant e/o altri strumenti finanziari eventualmente abbinati alle stesse; (b) stabilire le modalità, i termini e le condizioni di conversione o di esercizio (incluso il rapporto di aggiudicazione e di conversione e, ove del caso, l'eventuale prezzo di esercizio, ivi compreso l'eventuale sovrapprezzo delle azioni a tal fine eventualmente da emettersi), nonché ogni altra caratteristica e il relativo regolamento di tali obbligazioni convertibili (eventualmente anche cum warrant e/o abbinate ad altri strumenti finanziari aventi le caratteristiche di cui sopra); (c) stabilire il numero, le modalità, i termini e le condizioni di esercizio, nonché ogni altra caratteristica (incluso il rapporto di aggiudicazione e di conversione e, ove del caso, l'eventuale prezzo di esercizio, ivi compreso l'eventuale sovrapprezzo delle azioni a tal fine eventualmente da emettersi) e il relativo regolamento dei warrant e/o altri strumenti finanziari eventualmente abbinati alle obbligazioni in questione; (d) porre in essere ogni attività necessaria od opportuna al fine di addivenire alla quotazione delle obbligazioni convertibili e degli eventuali warrant e/o altri strumenti finanziari emessi nell'esercizio della presente delega in mercati regolamentati italiani o esteri, da esercitare a propria discrezione per tutta la durata delle stesse, tenuto conto delle condizioni di mercato; nonché (e) dare esecuzione alle deleghe e ai poteri di cui sopra, ivi inclusi, a mero titolo esemplificativo, quelli necessari per apportare le conseguenti e necessarie modifiche allo statuto di volta in volta necessarie.

Per le deliberazioni adottate dal Consiglio di Amministrazione in esecuzione delle deleghe che precedono ai sensi degli artt. 2443 e/o 2420-ter del Codice Civile il Consiglio di Amministrazione dovrà attenersi ai seguenti criteri.

(A) Il prezzo di emissione, incluso anche l'eventuale sovrapprezzo, delle nuove azioni ordinarie e/o di risparmio, da emettersi - in una o più volte - in esecuzione della delega ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile (o a ciascuna sua tranche), anche al servizio di eventuali warrant e/o altri strumenti finanziari, e/o della conversione delle obbligazioni convertibili (eventualmente anche cum warrant e/o abbinate ad altri strumenti finanziari) emesse in esecuzione della delega ai sensi dell'art. 2420-ter del Codice Civile (o a ciascuna loro tranche), sarà determinato dal Consiglio di Amministrazione, tenuto conto, tra l'altro, del patrimonio netto, delle condizioni dei mercati finanziari prevalenti al momento del lancio effettivo dell'operazione, dei corsi di borsa del titolo Salini Impregilo, nonché dell'applicazione di un eventuale sconto in linea con la

prassi di mercato per operazioni simili, e potrà anche essere inferiore alla preesistente parità contabile, fermi restando le formalità e i limiti di cui all'art. 2441, commi 4, primo periodo, 5 e 6 del Codice Civile, ove applicabili.

(B) Per le deliberazioni relative ad aumenti di capitale gratuiti dovranno essere precisati la natura e l'ammontare delle riserve risultanti dall'ultimo bilancio approvato che verranno imputate a capitale sociale, il numero delle azioni che saranno eventualmente emesse e i criteri di valorizzazione delle stesse (che potranno anche essere inferiori alla preesistente parità contabile) in linea con la prassi di mercato per operazioni analoghe e il relativo rapporto di assegnazione.

(C) Per le deliberazioni ai sensi dell'art. 2441, commi 4, primo periodo, e/o 5, del Codice Civile il diritto di opzione potrà essere escluso o limitato quando tale esclusione o limitazione appaia, anche solo ragionevolmente, più conveniente per l'interesse societario, restando inteso che, in ogni caso, ai fini di quanto richiesto dall'art. 2441, comma 6, del Codice Civile, in virtù del richiamo di cui all'art. 2443, comma 1, del Codice Civile:

(1) l'esclusione del diritto di opzione ai sensi del primo periodo del comma 4 dell'art. 2441 del Codice Civile potrà avere luogo unicamente qualora le azioni di nuova emissione siano liberate mediante conferimento, da parte di soggetti terzi, di rami di azienda, aziende o impianti funzionalmente organizzati per lo svolgimento di attività ricomprese nell'oggetto sociale della Società, nonché di crediti, partecipazioni, strumenti finanziari quotati e non, e/o di altri beni ritenuti dal Consiglio medesimo strumentali per il perseguimento dell'oggetto sociale;

(2) l'esclusione o la limitazione del diritto di opzione ai sensi del comma 5 dell'art. 2441 del Codice Civile potranno avere luogo unicamente qualora le azioni di nuova emissione siano offerte in sottoscrizione a soggetti qualificati, segnatamente banche, enti, società finanziarie, fondi di investimento ovvero operatori che svolgano attività sinergiche e/o funzionali a quelle di Salini Impregilo S.p.A. e/o aventi oggetto analogo o affine a quello della Società o comunque funzionali allo sviluppo dell'attività di quest'ultima.

3. *di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente e all'Amministratore Delegato pro-tempore in carica, in via disgiunta tra loro ed anche per mezzo di speciali procuratori all'uopo nominati, ogni più ampio potere senza esclusione alcuna, necessario od opportuno per dare esecuzione alle delibere che precedono ed esercitare le facoltà oggetto delle stesse, nonché apportare ai deliberati assembleari ogni modifica, integrazione o soppressione, non sostanziale, che si rendesse necessaria, a richiesta di ogni autorità competente ovvero in sede di iscrizione al Registro delle Imprese, in rappresentanza della Società".*

Milano, 31 marzo 2015

per il Consiglio di Amministrazione di Salini Impregilo S.p.A.

Il Presidente Dott. Claudio Costamagna





Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione di Salini Impregilo S.p.A. sul quarto punto all'ordine del giorno dell'Assemblea straordinaria, recante: *"Attribuzione al Consiglio di Amministrazione di una delega, ai sensi degli artt. 2443 del Codice Civile, ad aumentare il capitale sociale in una o più volte e, in ogni caso, in via scindibile, a pagamento, anche con l'esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5 (vale a dire mediante l'emissione di nuove azioni da offrire a soggetti - quali amministratori, collaboratori e/o consulenti - rispetto ai quali non ricorre un rapporto di subordinazione con la società e/o sue controllanti e/o controllate), 6 e/o comma 8 (vale a dire mediante l'emissione di nuove azioni da offrire ai dipendenti della società e/o delle sue controllanti e/o controllate) del Codice Civile e/o gratuitamente ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile (vale a dire mediante l'emissione di nuove azioni da offrire gratuitamente ai dipendenti della società e/o delle sue controllate attingendo dagli utili o da riserve di utili), al servizio di piani di compensi basati su strumenti finanziari ai sensi dell'art. 114-bis del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58. Modifica dell'art. 7 dello Statuto sociale. Delibere inerenti e conseguenti."*

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI SALINI IMPREGILO S.P.A. SUL QUARTO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA, RECANTE: "ATTRIBUZIONE AL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI UNA DELEGA, AI SENSI DEGLI ARTT. 2443 DEL CODICE CIVILE, AD AUMENTARE IL CAPITALE SOCIALE IN UNA O PIÙ VOLTE E, IN OGNI CASO, IN VIA SCINDIBILE, A PAGAMENTO, CON L'ESCLUSIONE DEL DIRITTO DI OPZIONE AI SENSI DELL'ART. 2441, COMMA 5 (VALE A DIRE MEDIANTE L'EMISSIONE DI NUOVE AZIONI DA OFFRIRE A SOGGETTI - QUALI AMMINISTRATORI, COLLABORATORI E/O CONSULENTI - RISPETTO AI QUALI NON RICORRE UN RAPPORTO DI SUBORDINAZIONE CON LA SOCIETÀ E/O SUE CONTROLLANTI E/O CONTROLLATE), 6 E/O COMMA 8 (VALE A DIRE MEDIANTE L'EMISSIONE DI NUOVE AZIONI DA OFFRIRE AI DIPENDENTI DELLA SOCIETÀ E/O DELLE SUE CONTROLLANTI E/O CONTROLLATE) DEL CODICE CIVILE E/O GRATUITAMENTE AI SENSI DELL'ART. 2349 DEL CODICE CIVILE (VALE A DIRE MEDIANTE L'EMISSIONE DI NUOVE AZIONI DA OFFRIRE GRATUITAMENTE AI DIPENDENTI DELLA SOCIETÀ E/O DELLE SUE CONTROLLATE ATTINGENDO DAGLI UTILI O DA RISERVE DI UTILI), AL SERVIZIO DI PIANI DI COMPENSI BASATI SU STRUMENTI FINANZIARI AI SENSI DELL'ART. 114-BIS DEL D.LGS. 24 FEBBRAIO 1998, N. 58. MODIFICA DELL'ART. 7 DELLO STATUTO SOCIALE. DELIBERE INERENTI E CONSEGUENTI."

Signori Azionisti,

la presente Relazione è stata redatta dal Consiglio di Amministrazione della Vostra Società per illustrare le ragioni che giustificano la proposta di conferire al Consiglio medesimo la delega (la "Delega") della facoltà di aumentare il capitale sociale, in una o più volte e, in ogni caso, in via scindibile, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, a pagamento, con l'esclusione del diritto di opzione, ai sensi dei 5, 6 e 8 dell'art. 2441 del Codice Civile e/o gratuitamente ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, al servizio di piani di compensi basati su strumenti finanziari ai sensi dell'art. 114-bis, comma 1¹, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 come successivamente modificato (il "Testo Unico della Finanza" o "TUF") in favore, tra l'altro, di amministratori, dipendenti, collaboratori e/o consulenti della Società e/o delle sue società controllanti e/o controllate ai sensi dell'art. 93 del TUF.

La Delega che si propone di conferire al Consiglio di Amministrazione è simile, per quanto attiene ai piani di compensi basati su strumenti finanziari ai sensi dell'art. 114-bis, comma 1, del TUF, a quella concessa con deliberazione assembleare del 12 settembre 2013, di cui è proposta la revoca integrale al terzo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea convocata in sede straordinaria per il 30 aprile 2015, salvo per il fatto che: (i) non

¹ L'art. 114-bis, comma 1, del TUF si riferisce a: "I piani di compensi basati su strumenti finanziari a favore di componenti del consiglio di amministrazione ovvero del consiglio di gestione, di dipendenti o di collaboratori non legati alla società da rapporti di lavoro subordinato, ovvero di componenti del consiglio di amministrazione ovvero del consiglio di gestione, di dipendenti o di collaboratori di altre società controllanti o controllate" stabilendo la competenza dell'assemblea ordinaria dei soci per la loro approvazione,

include la delega ai sensi dell'art. 2420-ter del Codice Civile a emettere obbligazioni convertibili al servizio dei piani di compensi basati su strumenti finanziari ai sensi dell'art. 114-bis, comma 1, del TUF; (ii) include la facoltà ad aumentare il capitale sociale gratuitamente ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile. E' stata, infatti, ridefinita al fine di essere più confacente alle esigenze della Società e alla politica di remunerazione nel frattempo affinata.

1. OGGETTO DELLA DELEGA

Ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, lo statuto - anche mediante modificazione dello stesso - può attribuire agli amministratori, rispettivamente, la facoltà di aumentare in una o più volte il capitale, in via scindibile, fino ad un ammontare determinato e per il periodo massimo di cinque anni dalla data di deliberazione della modificazione.

Nel caso in cui, come si propone nella specie: (i) la delega comprenda la facoltà dell'organo amministrativo di dare esecuzione alla stessa escludendo in tutto o in parte il diritto di opzione ai sensi del comma 5 dell'art. 2441 del Codice Civile, all'atto dell'esercizio di tale facoltà si applica, in quanto compatibile, il comma 6 dell'art. 2441² del Codice Civile (per le società quotate in ottemperanza alla disciplina speciale di cui all'art. 158³ del TUF) e lo statuto determina i criteri cui gli amministratori devono attenersi; (ii) la delega comprenda altresì la facoltà di aumentare in una o più volte il capitale, in via scindibile e gratuitamente, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, tale facoltà può essere esercitata esclusivamente a favore dei dipendenti della Società e/o di società da questa controllate ai sensi dell'art. 93 del TUF e nella misura in cui vi siano - e per un ammontare non superiore agli - utili e/o riserve di utili quali risultanti dal bilancio di esercizio di volta in volta approvato.

² L'art. 2441, comma 6, del Codice Civile stabilisce: "Le proposte di aumento di capitale sociale con esclusione o limitazione del diritto di opzione, ai sensi del primo periodo del quarto comma o del quinto comma del presente articolo, devono essere illustrate dagli amministratori con apposita relazione, dalla quale devono risultare le ragioni dell'esclusione o della limitazione, ovvero, qualora l'esclusione derivi da un conferimento in natura, le ragioni di questo e in ogni caso i criteri adottati per la determinazione del prezzo di emissione. La relazione deve essere comunicata dagli amministratori al collegio sindacale o al consiglio di sorveglianza e al soggetto incaricato della revisione legale dei conti almeno trenta giorni prima di quello fissato per l'assemblea. Entro quindici giorni il collegio sindacale deve esprimere il proprio parere sulla congruità del prezzo di emissione delle azioni. Il parere del collegio sindacale e, nell'ipotesi prevista dal quarto comma, la relazione giurata dell'esperto designato dal Tribunale ovvero la documentazione indicata dall'art. 2343-ter, terzo comma, devono restare depositati nella sede della società durante i quindici giorni che precedono l'assemblea e finché questa non abbia deliberato; i soci possono prenderne visione. La deliberazione determina il prezzo di emissione delle azioni in base al valore del patrimonio netto, tenendo conto, per le azioni quotate in mercati regolamentati, anche dell'andamento delle quotazioni nell'ultimo semestre".

³ L'art. 158 TUF stabilisce: "1. In caso di aumento di capitale con esclusione o limitazione del diritto di opzione, il parere sulla congruità del prezzo di emissione delle azioni è rilasciato da un revisore legale o da una società di revisione legale. Le proposte di aumento del capitale sociale sono comunicate al revisore legale o alla società di revisione legale, unitamente alla relazione illustrativa degli amministratori prevista dall'art. 2441, sesto comma, del codice civile, almeno quarantacinque giorni prima di quello fissato per l'assemblea che deve esaminarle. 2. La relazione degli amministratori e il parere del revisore legale o della società di revisione legale sono messe a disposizione del pubblico con le modalità di cui all'art. 125-ter, comma 1, almeno ventuno giorni prima dell'assemblea e finché questa abbia deliberato. Tali documenti devono essere allegati agli altri documenti richiesti per l'iscrizione della deliberazione nel registro delle imprese. 3. La disposizione del comma precedente si applica anche alla relazione del revisore legale o della società di revisione legale prevista dall'art. 2441, comma 4, seconda parte, del codice civile. 3-bis. La relazione giurata dell'esperto designato dal tribunale ai sensi dell'art. 2343 del codice civile ovvero la documentazione indicata dall'art. 2343-ter, terzo comma, del codice civile, sono messe a disposizione del pubblico con le modalità previste all'art. 125-ter, comma 1, almeno ventuno giorni prima dell'assemblea e finché questa non abbia deliberato".

Per le motivazioni e gli obiettivi meglio descritti nel seguito della presente Relazione, la Delega che Vi proponiamo di conferire al Consiglio di Amministrazione comprende la facoltà di:

A. ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile:

- (i) aumentare in una o più volte il capitale sociale, a pagamento, in via scindibile, mediante emissione di azioni ordinarie e/o di risparmio, con esclusione o limitazione del diritto di opzione ai sensi dei commi 5 e 8 dell'art. 2441 del Codice Civile, al servizio di piani di compensi basati su strumenti finanziari di cui al comma 1 dell'art. 114-*bis* del TUF;
- (ii) aumentare in una o più volte il capitale sociale, gratuitamente, in via scindibile, mediante emissione di azioni ordinarie e/o di risparmio, riservate ai dipendenti della Società e/o di sue controllate ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, sempre al servizio di piani di compensi basati su strumenti finanziari di cui al comma 1 dell'art. 114-*bis* del TUF;

il tutto per un ammontare nominale massimo di Euro 30.000.000,00 (trentamiliardi/00) da esercitarsi entro il periodo di cinque anni dalla data della delibera assembleare di conferimento della Delega stessa (vale a dire il termine massimo di cui all'art. 2443 del Codice Civile), con la facoltà di stabilire l'eventuale sovrapprezzo.

2. MOTIVAZIONI DELLA DELEGA E CRITERI PER IL SUO ESERCIZIO

La politica di remunerazione della Società prevede la definizione, per i Dirigenti con Responsabilità Strategiche e ulteriori dirigenti e figure chiave del Gruppo, di un Piano di Long Term Incentive - strutturato nella forma mista *cash e performance share* - inclusiva di clausole di *retention*, al fine di (i) allineare gli interessi del *management* a quello della creazione di valore degli azionisti nonché di (ii) motivare e trattenere all'interno del Gruppo le risorse strategiche e di difficile reperibilità sul mercato, nonché, più in generale, la possibilità di riconoscere componenti variabili di lungo termine della retribuzione, attraverso piani che prevedano l'attribuzione di incentivi monetari e/o l'attribuzione, anche gratuita, di azioni o opzioni su azioni, anche di nuova emissione, finalizzati a (a) focalizzare l'attenzione dei beneficiari verso fattori di interesse strategico, (b) favorirne la fidelizzazione, (c) allineare la remunerazione alla creazione di valore, nel medio-lungo termine, per gli azionisti e (d) garantire un livello di remunerazione complessivamente competitivo. Tali piani sono uno strumento del quale la Società intende valutare di volta in volta l'opportunità di dotarsi al fine incentivare la produttività di tutti i soggetti che abbiano rapporti di lavoro subordinato, autonomo, di amministrazione, collaborazione o consulenza, a qualsivoglia titoli, ivi inclusi gli amministratori, dipendenti, collaboratori e/o consulenti della Società e/o delle sue controllanti e/o controllate ai sensi dell'art. 93 del TUF, per i quali si giustifichi un'azione che ne rafforzi la fidelizzazione e promuova la cultura della creazione di valore in tutte le decisioni strategiche e

operative. Per maggiori informazioni sulla politica di remunerazione si rinvia alla Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123 ter del T.U.F. che sarà pubblicata nei termini di legge e messa a disposizione sul sito della Società www.salini-impregilo.com.

In linea con detti principi, il Consiglio di Amministrazione, nella riunione del 19 marzo 2015, ha deliberato di sottoporre all'Assemblea del 30 aprile 2015:

- (a) in sede ordinaria, l'approvazione di un piano d'incentivazione rivolto a taluni dipendenti, collaboratori e/o amministratori investiti di particolari cariche della Società e delle società dalla stessa controllate ai sensi dell'articolo 2359 del Codice Civile, denominato "*Performance Shares Plan 2015-2017*" (il "**Piano**"). Il Piano è descritto nel documento informativo ("**Documento Informativo**") predisposto ai sensi dell'art. 84-bis del regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato (il "**Regolamento Emittenti**" o "**RE**"), messo a disposizione degli Azionisti per le deliberazioni di cui al quarto punto dell'ordine del giorno della parte ordinaria dell'Assemblea e a disposizione sul sito della Società www.salini-impregilo.com sezione Governance/Assemblea degli Azionisti. Il Piano prevede, *inter alia* che, al raggiungimento di determinati obiettivi, vengano assegnate a titolo gratuito ai beneficiari azioni ordinarie della Società già in portafoglio della Società (o successivamente acquistate), ovvero, a scelta della stessa - subordinatamente all'approvazione, da parte dell'Assemblea in sede straordinaria, dell'introduzione nello statuto della facoltà di cui al successivo punto (b) - di nuova emissione, derivanti da uno o più aumenti di capitale gratuiti, da eseguirsi ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile;
- (b) in sede straordinaria, al primo punto dell'ordine del giorno, l'approvazione dell'introduzione nello Statuto sociale della Società della facoltà di assegnare utili e/o di riserve di utili ai dipendenti della Società e delle sue controllate, mediante emissione di azioni a loro riservate, ai sensi dell'art. 2349, comma 1, del Codice Civile. Le modifiche proposte allo Statuto sociale sono illustrate in un'apposita relazione redatta ai sensi di legge, a disposizione sul sito della Società www.salini-impregilo.com sezione Governance/Assemblea degli Azionisti.

La Delega, nell'ampiezza dei termini proposti, consente alla Società di dotarsi di uno strumento flessibile, idoneo a sfruttare appieno i meccanismi di remunerazione previsti dai regolamenti del Piano e/o dei piani che potranno essere approvati in futuro in attuazione della politica di remunerazione della Società medesima, deliberando con rapidità la provvista al servizio degli stessi, al fine di rispondere con efficienza alla situazione che si presenterà al momento di eventuale esercizio delle opzioni e/o della conversione delle *units* assegnate in esecuzione degli stessi.

Rappresenta altresì uno strumento di flessibilità idoneo a contribuire al contemperamento tra la finalità di adeguatamente perseguire gli obiettivi di attrazione, incentivazione e fidelizzazione di cui sopra e l'esigenza di salvaguardare, sempre e comunque, l'equilibrio economico-finanziario della Società e la sostenibilità nel tempo, su cui Salini Impregilo fonda la propria politica di remunerazione.

La facoltà di escludere il diritto di opzione è proposta anche ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 6, del Codice Civile, oltre che del comma 8 di tale articolo, in considerazione della circostanza che - come evidenziato sopra - i beneficiari potrebbero includere soggetti (quali amministratori, collaboratori e/o consulenti) rispetto ai quali, non ricorrendo un rapporto di subordinazione con la Società, potrebbe non trovare applicazione il regime di favore di cui al citato comma 8 dell'art. 2441 del Codice Civile.

3. DESTINAZIONE DELL'AUMENTO

Le nuove azioni emesse nell'esercizio della Delega saranno interamente riservate ai beneficiari del Piano e/o dei piani che potranno essere approvati in futuro in attuazione della politica di remunerazione della Società.

Il diritto di ricevere - a pagamento o gratuitamente - tali nuove azioni sarà attribuito ai beneficiari a titolo personale e intrasferibile *inter vivos* e verrà assegnato e decadrà nei termini di cui al Piano e/o dei piani che potranno essere approvati in futuro.

4. CRITERI DI DETERMINAZIONE DEL PREZZO DI EMISSIONE E RAPPORTO DI ASSEGNAZIONE DELLE AZIONI

Le azioni ordinarie di nuova emissione eventualmente emesse a servizio del Piano in esercizio della Delega, saranno assegnate ai beneficiari dello stesso gratuitamente, sulla base delle disposizioni del relativo regolamento.

L'aumento di capitale mediante emissione di nuove azioni ordinarie a servizio del Piano, ove deliberato in esercizio della Delega, nello stabilire il numero di azioni da emettere dovrà tenere conto dei criteri stabiliti dal Piano medesimo per la determinazione del numero di azioni ordinarie Salini Impregilo da corrispondere a ciascun beneficiario. Per maggiori informazioni si veda il Documento Informativo a disposizione sul sito della Società www.salini-impregilo.com sezione Governance/Assemblea degli Azionisti.

Per le deliberazioni relative ad aumenti di capitale a pagamento al servizio di eventuali piani di compensi basati sull'attribuzione di strumenti finanziari, il prezzo di sottoscrizione delle azioni della Società, dovrà essere determinato, tenuto conto del prezzo di esercizio delle opzioni oggetto del piano e del relativo regolamento, fermi restando i limiti di cui ai commi 5 e 6 dell'art. 2441 del Codice Civile, ove applicabili.

Per le deliberazioni relative ad aumenti di capitale gratuiti ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile al servizio di eventuali piani di compensi basati sull'attribuzione di strumenti finanziari, il numero di azioni da emettere dovrà

essere stabilito sulla base del valore della Società quale risultante da criteri di valutazione in linea con la miglior prassi di mercato e del relativo regolamento. Al Consiglio di Amministrazione è altresì attribuita la facoltà di individuare di volta in volta gli utili e/o le riserve di utili da destinare allo scopo, con mandato a provvedere alle opportune appostazioni contabili conseguenti alle operazioni di emissione, in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili di volta in volta applicabili.

I criteri e le motivazioni illustrati fissano dei principi esemplificativi ai quali il Consiglio di Amministrazione dovrà attenersi nell'esercizio della Delega, in particolare per offrire ai beneficiari del Piano e/o dei piani che potranno essere approvati in futuro in attuazione della politica di remunerazione della Società gli strumenti finanziari eventualmente emessi ai sensi del comma 5 dell'art. 2441⁴ del Codice Civile e ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, fermo restando l'obbligo di illustrare con apposita relazione le ragioni e le caratteristiche di ciascuno degli aumenti di capitale deliberati dal Consiglio di Amministrazione stesso nell'esercizio della Delega in questione.

5. DURATA DELLA DELEGA E TEMPI DI ESERCIZIO

Si propone di stabilire che la durata della Delega sia pari al termine massimo di legge di cinque anni a decorrere dalla data della delibera assembleare e di stabilire che possa essere esercitata in una o più volte.

Fermo quanto precede, le tempistiche di esercizio della stessa, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, a seconda dei casi, nonché i termini e le condizioni delle eventuali emissioni dipenderanno dal Piano e/o dei piani che potranno essere approvati in futuro in attuazione della politica di remunerazione della Società, nonché dalle concrete opportunità che si presenteranno e verranno comunque prontamente comunicate al mercato ai sensi di legge e di regolamento non appena saranno determinati dal Consiglio di Amministrazione.

In caso di approvazione della presente proposta da parte dell'Assemblea, la Delega dovrà, in ogni caso, essere esercitata entro il termine del 29 aprile 2020, trascorso il quale la stessa verrà automaticamente meno.

⁴ L'art. 2441, commi 4 e 5, del Codice Civile stabilisce: il comma 4 "Il diritto di opzione non spetta per le azioni di nuova emissione che, secondo la deliberazione di aumento del capitale, devono essere liberate mediante conferimenti in natura. Nelle società con azioni quotate in mercati regolamentati lo statuto può altresì escludere il diritto di opzione nei limiti del dieci per cento del capitale sociale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò sia confermato in apposita relazione da un revisore legale o da una società di revisione legale"; il comma 5 "Quando l'interesse della società lo esige, il diritto di opzione può essere escluso o limitato con la deliberazione di aumento di capitale".

6. CARATTERISTICHE DELLE AZIONI

Le azioni della Società assegnate ai Beneficiari avranno godimento pari a quello delle azioni in circolazione alla data dell'emissione.

7. AMMONTARE DELLA DELEGA

Fermo restando quanto previsto al precedente Paragrafo 4, si propone di stabilire che l'ammontare della Delega sia pari a un ammontare nominale massimo di Euro 30.000.000,00 (trentamiloni/00), con facoltà del Consiglio di stabilire l'eventuale sovrapprezzo.

8. MODIFICA DELL'ART. 7 DELLO STATUTO SOCIALE

Di seguito è illustrata la modifica che si propone di apportare al testo dell'art. 7 dello Statuto sociale.

Si rammenta che la proposta in esame è al quarto punto dell'ordine del giorno dell'Assemblea in sede straordinaria. Al terzo punto dell'ordine del giorno della medesima Assemblea si propone l'intera revoca della delega conferita il 12 settembre 2013, che riguarda anche emissioni di strumenti finanziari al servizio di piani di compensi basati su strumenti finanziari di cui al comma 1 dell'art. 114-*bis* del TUF. Pertanto, di seguito, sono illustrate anche le modifiche al testo della delega conferita in data 12 settembre 2013 che si propone di approvare per il caso in cui la predetta proposta di revoca integrale non fosse approvata e la stessa restasse in vigore per emissioni diverse da quelle al servizio di piani di compensi basati su strumenti finanziari di cui al comma 1 dell'art. 114-*bis* del TUF, oggetto della Delega che qui si propone, ove approvata.

TESTO VIGENTE	TESTO PROPOSTO
Art. 7 L'Assemblea riunitasi in sede straordinaria in data 12 settembre 2013 ha deliberato di delegare al Consiglio di Amministrazione le seguenti facoltà. (i) Ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, di aumentare il capitale sociale a pagamento, in una o più volte, anche in via scindibile ai sensi dell'articolo 2439 del Codice Civile, entro l'11 settembre 2018, per un ammontare nominale massimo di Euro 100.000.000,00 (<i>cento milioni</i>), con facoltà di stabilire l'eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di	Art. 7 L'Assemblea riunitasi in sede straordinaria in data 12 settembre 2013 ha deliberato di delegare al Consiglio di Amministrazione le seguenti facoltà. (i) Ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, di aumentare il capitale sociale a pagamento, in una o più volte, anche in via scindibile ai sensi dell'articolo 2439 del Codice Civile, entro l'11 settembre 2018, per un ammontare nominale massimo di Euro 100.000.000,00 (<i>cento milioni</i>), con facoltà di stabilire l'eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie

azioni ordinarie e/o di risparmio, eventualmente anche *cum warrant* (che diano diritto, a discrezione del Consiglio di Amministrazione, a ricevere azioni ordinarie e/o di risparmio e/o obbligazioni anche convertibili della società eventualmente emesse dal Consiglio stesso in esercizio di una delega, gratuitamente o a pagamento, anche di nuova emissione) da offrire in opzione agli aventi diritto, ovvero con esclusione o limitazione - in tutto o in parte - del diritto di opzione ai sensi dei commi 4, primo periodo, 5 e 8 dell'art. 2441 del Codice Civile, anche al servizio:

- (1) dell'esercizio dei suddetti *warrant*; e/o
- (2) di obbligazioni convertibili (eventualmente anche *cum warrant*) emesse anche ai sensi di una delega ai sensi dell'art. 2420-ter del Codice Civile; e/o
- (3) di *warrant* (che diano diritto a ricevere azioni ordinarie e/o di risparmio e/o obbligazioni convertibili della società anche emesse dal Consiglio stesso in esercizio di una delega, gratuitamente o a pagamento, di nuova emissione) aggiudicati insieme a obbligazioni emesse ai sensi dell'art. 2410 del Codice Civile e/o a obbligazioni convertibili emesse anche ai sensi di una delega ai sensi dell'art. 2420-ter del Codice Civile e/o autonomamente.

Ai fini dell'esercizio della delega di cui sopra, al Consiglio di Amministrazione è altresì conferito ogni potere per (a) fissare, per ogni singola *tranche*, il numero, il prezzo unitario di emissione (comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo) e il godimento delle azioni ordinarie e/o di risparmio

e/o di risparmio, eventualmente anche *cum warrant* (che diano diritto, a discrezione del Consiglio di Amministrazione, a ricevere azioni ordinarie e/o di risparmio e/o obbligazioni anche convertibili della società eventualmente emesse dal Consiglio stesso in esercizio di una delega, gratuitamente o a pagamento, anche di nuova emissione) da offrire in opzione agli aventi diritto, ovvero con esclusione o limitazione - in tutto o in parte - del diritto di opzione ai sensi dei commi 4, primo periodo, 5 e 8 dell'art. 2441 del Codice Civile, anche al servizio:

- (1) dell'esercizio dei suddetti *warrant*; e/o
- (2) di obbligazioni convertibili (eventualmente anche *cum warrant*) emesse anche ai sensi di una delega ai sensi dell'art. 2420-ter del Codice Civile; e/o
- (3) di *warrant* (che diano diritto a ricevere azioni ordinarie e/o di risparmio e/o obbligazioni convertibili della società anche emesse dal Consiglio stesso in esercizio di una delega, gratuitamente o a pagamento, di nuova emissione) aggiudicati insieme a obbligazioni emesse ai sensi dell'art. 2410 del Codice Civile e/o a obbligazioni convertibili emesse anche ai sensi di una delega ai sensi dell'art. 2420-ter del Codice Civile e/o autonomamente.

Ai fini dell'esercizio della delega di cui sopra, al Consiglio di Amministrazione è altresì conferito ogni potere per (a) fissare, per ogni singola *tranche*, il numero, il prezzo unitario di emissione (comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo) e il godimento delle azioni ordinarie e/o di risparmio eventualmente *cum*

eventualmente <i>cum warrant</i> da emettersi di volta in volta, con gli unici limiti di cui all'art. 2438 e/o al comma quinto dell'art. 2346 del Codice Civile; (b) stabilire il termine per la sottoscrizione delle azioni ordinarie e/o di risparmio della Società; (c) stabilire il numero, le modalità, i termini e le condizioni di esercizio, nonché ogni altra caratteristica (incluso il rapporto di aggiudicazione e di conversione e, ove del caso, l'eventuale prezzo di esercizio) e il relativo regolamento dei <i>warrant</i> eventualmente emessi in esercizio della presente delega; (d) porre in essere tutte le attività necessarie od opportune al fine di addivenire alla quotazione dei <i>warrant</i> emessi nell'esercizio della presente delega in mercati regolamentati italiani o esteri, da esercitare a propria discrezione per tutta la durata degli stessi, tenuto conto delle condizioni di mercato; nonché (e) dare esecuzione alle deleghe e ai poteri di cui sopra, ivi inclusi, a mero titolo esemplificativo, quelli necessari per apportare le conseguenti e necessarie modifiche allo statuto di volta in volta necessarie. (ii) Ai sensi dell'art. 2420-ter del Codice Civile, di emettere obbligazioni convertibili, eventualmente anche <i>cum warrant</i> (che diano diritto, a discrezione del Consiglio di Amministrazione, a ricevere azioni ordinarie e/o di risparmio e/o obbligazioni anche convertibili eventualmente emesse dal Consiglio stesso in esercizio di una delega, gratuitamente o a pagamento, anche di nuova emissione), in una o più volte, anche in via scindibile, entro l'11 settembre 2018, da offrire in opzione agli aventi diritto, ovvero con esclusione o limitazione - in tutto o in parte - del	<i>warrant</i> da emettersi di volta in volta, con gli unici limiti di cui all'art. 2438 e/o al comma quinto dell'art. 2346 del Codice Civile; (b) stabilire il termine per la sottoscrizione delle azioni ordinarie e/o di risparmio della Società; (c) stabilire il numero, le modalità, i termini e le condizioni di esercizio, nonché ogni altra caratteristica (incluso il rapporto di aggiudicazione e di conversione e, ove del caso, l'eventuale prezzo di esercizio) e il relativo regolamento dei <i>warrant</i> eventualmente emessi in esercizio della presente delega; (d) porre in essere tutte le attività necessarie od opportune al fine di addivenire alla quotazione dei <i>warrant</i> emessi nell'esercizio della presente delega in mercati regolamentati italiani o esteri, da esercitare a propria discrezione per tutta la durata degli stessi, tenuto conto delle condizioni di mercato; nonché (e) dare esecuzione alle deleghe e ai poteri di cui sopra, ivi inclusi, a mero titolo esemplificativo, quelli necessari per apportare le conseguenti e necessarie modifiche allo statuto di volta in volta necessarie. (ii) Ai sensi dell'art. 2420-ter del Codice Civile, di emettere obbligazioni convertibili, eventualmente anche <i>cum warrant</i> (che diano diritto, a discrezione del Consiglio di Amministrazione, a ricevere azioni ordinarie e/o di risparmio e/o obbligazioni anche convertibili eventualmente emesse dal Consiglio stesso in esercizio di una delega, gratuitamente o a pagamento, anche di nuova emissione), in una o più volte, anche in via scindibile, entro l'11 settembre 2018, da offrire in opzione agli aventi diritto, ovvero con esclusione o limitazione - in tutto o in parte - del
--	--

diritto di opzione ai sensi dei commi 4, primo periodo, 5 e/o 8 dell'art. 2441 del Codice Civile, per un ammontare massimo di Euro 100.000.000,00 (*cento milioni*).

Ai fini dell'esercizio della delega di cui sopra, al Consiglio di Amministrazione è altresì conferito ogni potere per (a) fissare, per ogni singola *tranche*, il numero, il prezzo unitario di emissione e il godimento delle obbligazioni convertibili (eventualmente anche *cum warrant* aventi le caratteristiche di cui sopra) emesse, nonché il numero degli strumenti finanziari al servizio della conversione o dell'esercizio delle stesse, con gli unici limiti di cui all'art. 2412 e/o all'art. 2420-bis del Codice Civile, a seconda dei casi, e al servizio dell'esercizio dei *warrant* eventualmente abbinati alle stesse; (b) stabilire le modalità, i termini e le condizioni di conversione o di esercizio (incluso il rapporto di aggiudicazione e di conversione e, ove del caso, l'eventuale prezzo di esercizio, ivi compreso l'eventuale sovrapprezzo delle azioni a tal fine eventualmente da emettersi), nonché ogni altra caratteristica e il relativo regolamento di tali obbligazioni convertibili (eventualmente anche *cum warrant* aventi le caratteristiche di cui sopra); (c) stabilire il numero, le modalità, i termini e le condizioni di esercizio, nonché ogni altra caratteristica (incluso il rapporto di aggiudicazione e di conversione e, ove del caso, l'eventuale prezzo di esercizio, ivi compreso l'eventuale sovrapprezzo delle azioni a tal fine eventualmente da emettersi) e il relativo regolamento dei *warrant* eventualmente

diritto di opzione ai sensi dei commi 4, primo periodo, 5 e/o 8 dell'art. 2441 del Codice Civile, per un ammontare massimo di Euro 100.000.000,00 (*cento milioni*).

Ai fini dell'esercizio della delega di cui sopra, al Consiglio di Amministrazione è altresì conferito ogni potere per (a) fissare, per ogni singola *tranche*, il numero, il prezzo unitario di emissione e il godimento delle obbligazioni convertibili (eventualmente anche *cum warrant* aventi le caratteristiche di cui sopra) emesse, nonché il numero degli strumenti finanziari al servizio della conversione o dell'esercizio delle stesse, con gli unici limiti di cui all'art. 2412 e/o all'art. 2420-bis del Codice Civile, a seconda dei casi, e al servizio dell'esercizio dei *warrant* eventualmente abbinati alle stesse; (b) stabilire le modalità, i termini e le condizioni di conversione o di esercizio (incluso il rapporto di aggiudicazione e di conversione e, ove del caso, l'eventuale prezzo di esercizio, ivi compreso l'eventuale sovrapprezzo delle azioni a tal fine eventualmente da emettersi), nonché ogni altra caratteristica e il relativo regolamento di tali obbligazioni convertibili (eventualmente anche *cum warrant* aventi le caratteristiche di cui sopra); (c) stabilire il numero, le modalità, i termini e le condizioni di esercizio, nonché ogni altra caratteristica (incluso il rapporto di aggiudicazione e di conversione e, ove del caso, l'eventuale prezzo di esercizio, ivi compreso l'eventuale sovrapprezzo delle azioni a tal fine eventualmente da emettersi) e il relativo regolamento dei *warrant* eventualmente abbinati alle obbligazioni in questione; (d) porre in essere ogni attività necessaria od

abbinati alle obbligazioni in questione; (d) porre in essere ogni attività necessaria od opportuna al fine di addivenire alla quotazione delle obbligazioni convertibili e degli eventuali *warrant* emessi nell'esercizio della presente delega in mercati regolamentati italiani o esteri, da esercitare a propria discrezione per tutta la durata delle stesse, tenuto conto delle condizioni di mercato; nonché (e) dare esecuzione alle deleghe e ai poteri di cui sopra, ivi inclusi, a mero titolo esemplificativo, quelli necessari per apportare le conseguenti e necessarie modifiche allo statuto di volta in volta necessarie.

Per le deliberazioni adottate dal Consiglio di Amministrazione in esecuzione delle deleghe che precedono ai sensi degli artt. 2443 e/o 2420-ter del Codice Civile il Consiglio di Amministrazione dovrà attenersi ai seguenti criteri.

(A) Il prezzo di emissione, incluso anche l'eventuale sovrapprezzo, delle nuove azioni ordinarie e/o di risparmio, da emettersi - in una o più volte - in esecuzione della delega ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile (o a ciascuna sua *tranche*), anche al servizio di eventuali *warrant* e/o di piani di compensi basati sull'attribuzione dei strumenti finanziari ai sensi dell'art. 114-bis del D.Lgs. n. 58 del 1998 e/o della conversione delle obbligazioni convertibili (eventualmente anche *cum warrant*) emesse in esecuzione della delega ai sensi dell'art. 2420-ter del Codice Civile (o a ciascuna loro *tranche*), sarà determinato dal Consiglio di Amministrazione, tenuto conto, tra l'altro, del patrimonio netto, delle condizioni dei mercati finanziari prevalenti al

opportuna al fine di addivenire alla quotazione delle obbligazioni convertibili e degli eventuali *warrant* emessi nell'esercizio della presente delega in mercati regolamentati italiani o esteri, da esercitare a propria discrezione per tutta la durata delle stesse, tenuto conto delle condizioni di mercato; nonché (e) dare esecuzione alle deleghe e ai poteri di cui sopra, ivi inclusi, a mero titolo esemplificativo, quelli necessari per apportare le conseguenti e necessarie modifiche allo statuto di volta in volta necessarie.

Per le deliberazioni adottate dal Consiglio di Amministrazione in esecuzione delle deleghe che precedono ai sensi degli artt. 2443 e/o 2420-ter del Codice Civile il Consiglio di Amministrazione dovrà attenersi ai seguenti criteri.

(A) Il prezzo di emissione, incluso anche l'eventuale sovrapprezzo, delle nuove azioni ordinarie e/o di risparmio, da emettersi - in una o più volte - in esecuzione della delega ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile (o a ciascuna sua *tranche*), anche al servizio di eventuali *warrant* ~~e/o di piani di compensi basati sull'attribuzione dei strumenti finanziari ai sensi dell'art. 114-bis del D.Lgs. n. 58 del 1998~~ e/o della conversione delle obbligazioni convertibili (eventualmente anche *cum warrant*) emesse in esecuzione della delega ai sensi dell'art. 2420-ter del Codice Civile (o a ciascuna loro *tranche*), sarà determinato dal Consiglio di Amministrazione, tenuto conto, tra l'altro, del patrimonio netto, delle condizioni

momento del lancio effettivo dell'operazione, dei corsi di borsa del titolo Salini Impregilo, nonché dell'applicazione di un eventuale sconto in linea con la prassi di mercato per operazioni simili, e potrà anche essere inferiore alla preesistente parità contabile, fermi restando le formalità e i limiti di cui all'art. 2441, commi 4, primo periodo, 5 e 6 del Codice Civile, ove applicabili.

(B) Per le deliberazioni relative a piani di compensi, ai sensi dell'art. 114-bis del D.Lgs. n. 58 del 1998, basati sull'attribuzione di strumenti finanziari, il prezzo di sottoscrizione unitario (comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo) delle azioni ordinarie della società, incluse le azioni in cui potranno essere convertibili o esercitabili tali strumenti finanziari, dovrà essere determinato al momento dell'assegnazione delle opzioni, tenuto conto del prezzo di esercizio delle opzioni oggetto del piano e del relativo regolamento, fermi restando le formalità e i limiti di cui ai commi 4, primo periodo, 5 e 6 dell'art. 2441 del Codice Civile, ove applicabili.

(C) Per le deliberazioni ai sensi dell'art. 2441, commi 4, primo periodo, e/o 5, del Codice Civile il diritto di opzione potrà essere escluso o limitato quando tale esclusione o limitazione appaia, anche solo ragionevolmente, più conveniente per l'interesse societario, restando inteso che, in ogni caso, ai fini di quanto richiesto dall'art. 2441, comma 6, del Codice Civile, in virtù del richiamo di cui all'art. 2443, comma 1, del Codice Civile:

(1) l'esclusione del diritto di opzione ai sensi del

dei mercati finanziari prevalenti al momento del lancio effettivo dell'operazione, dei corsi di borsa del titolo Salini Impregilo, nonché dell'applicazione di un eventuale sconto in linea con la prassi di mercato per operazioni simili, e potrà anche essere inferiore alla preesistente parità contabile, fermi restando le formalità e i limiti di cui all'art. 2441, commi 4, primo periodo, 5 e 6 del Codice Civile, ove applicabili.

~~(B) Per le deliberazioni relative a piani di compensi, ai sensi dell'art. 114-bis del D.Lgs. n. 58 del 1998, basati sull'attribuzione di strumenti finanziari, il prezzo di sottoscrizione unitario (comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo) delle azioni ordinarie della società, incluse le azioni in cui potranno essere convertibili o esercitabili tali strumenti finanziari, dovrà essere determinato al momento dell'assegnazione delle opzioni, tenuto conto del prezzo di esercizio delle opzioni oggetto del piano e del relativo regolamento, fermi restando le formalità e i limiti di cui ai commi 4, primo periodo, 5 e 6 dell'art. 2441 del Codice Civile, ove applicabili.~~

~~(C)~~ (B) Per le deliberazioni ai sensi dell'art. 2441, commi 4, primo periodo, e/o 5, del Codice Civile il diritto di opzione potrà essere escluso o limitato quando tale esclusione o limitazione appaia, anche solo ragionevolmente, più conveniente per l'interesse societario, restando inteso che, in ogni caso, ai fini di quanto richiesto dall'art. 2441, comma 6, del Codice Civile, in virtù del richiamo di cui all'art. 2443, comma 1, del Codice Civile:

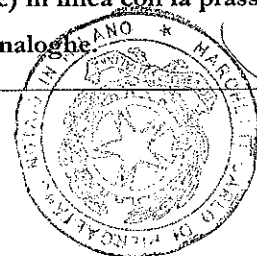
(1) l'esclusione del diritto di opzione ai sensi del primo

primo periodo del comma 4 dell'art. 2441 del Codice Civile potrà avere luogo unicamente qualora le azioni di nuova emissione siano liberate mediante conferimento, da parte di soggetti terzi, di rami di azienda, aziende o impianti funzionalmente organizzati per lo svolgimento di attività ricomprese nell'oggetto sociale della Società, nonché di crediti, partecipazioni, strumenti finanziari quotati e non, e/o di altri beni ritenuti dal Consiglio medesimo strumentali per il perseguimento dell'oggetto sociale; (2) l'esclusione o la limitazione del diritto di opzione ai sensi del comma 5 dell'art. 2441 del Codice Civile potranno avere luogo unicamente qualora le azioni di nuova emissione siano offerte in sottoscrizione a investitori qualificati, quali banche, enti, società finanziarie e fondi di investimento, e/o operatori che svolgano attività analoghe, connesse, sinergiche e/o strumentali a quelle di Salini Impregilo S.p.A. e/o aventi oggetto analogo o affine a quello della Società o comunque funzionali allo sviluppo dell'attività di quest'ultima. In ogni caso, la somma dell'ammontare nominale dell'aumento di capitale deliberato nell'esercizio della delega <i>sub</i> (i) e dell'ammontare delle obbligazioni convertibili emesse nell'esercizio della delega <i>sub</i> (ii) non potrà complessivamente eccedere l'importo massimo nominale complessivo di Euro 100.000.000,00 (cento milioni). Alla stessa stregua, la somma dell'ammontare nominale dell'aumento di capitale deliberato nell'esercizio della delega <i>sub</i> (i) e dell'ammontare nominale dell'aumento di capitale al servizio della conversione delle obbligazioni	periodo del comma 4 dell'art. 2441 del Codice Civile potrà avere luogo unicamente qualora le azioni di nuova emissione siano liberate mediante conferimento, da parte di soggetti terzi, di rami di azienda, aziende o impianti funzionalmente organizzati per lo svolgimento di attività ricomprese nell'oggetto sociale della Società, nonché di crediti, partecipazioni, strumenti finanziari quotati e non, e/o di altri beni ritenuti dal Consiglio medesimo strumentali per il perseguimento dell'oggetto sociale; (2) l'esclusione o la limitazione del diritto di opzione ai sensi del comma 5 dell'art. 2441 del Codice Civile potranno avere luogo unicamente qualora le azioni di nuova emissione siano offerte in sottoscrizione a investitori qualificati, quali banche, enti, società finanziarie e fondi di investimento, e/o operatori che svolgano attività analoghe, connesse, sinergiche e/o strumentali a quelle di Salini Impregilo S.p.A. e/o aventi oggetto analogo o affine a quello della Società o comunque funzionali allo sviluppo dell'attività di quest'ultima. In ogni caso, la somma dell'ammontare nominale dell'aumento di capitale deliberato nell'esercizio della delega <i>sub</i> (i) e dell'ammontare delle obbligazioni convertibili emesse nell'esercizio della delega <i>sub</i> (ii) non potrà complessivamente eccedere l'importo massimo nominale complessivo di Euro 100.000.000,00 (<i>cento milioni</i>). Alla stessa stregua, la somma dell'ammontare nominale dell'aumento di capitale deliberato nell'esercizio della delega <i>sub</i> (i) e dell'ammontare nominale dell'aumento di capitale al servizio della conversione delle obbligazioni
--	---

convertibili emesse nell'esercizio della delega <i>sub</i> (ii) e/o dell'esercizio dei <i>warrant</i> eventualmente emessi in esercizio di tali deleghe non potrà in ogni caso eccedere l'importo massimo complessivo nominale di Euro 100.000.000,00.	convertibili emesse nell'esercizio della delega <i>sub</i> (ii) e/o dell'esercizio dei <i>warrant</i> eventualmente emessi in esercizio di tali deleghe non potrà in ogni caso eccedere l'importo massimo complessivo nominale di Euro 100.000.000,00.
	L'Assemblea riunitasi in sede straordinaria in data 30 aprile 2015 ha deliberato [altresì] di delegare al Consiglio di Amministrazione le seguenti facoltà: (i) Ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, di aumentare il capitale sociale, in una o più volte, anche in via scindibile ai sensi dell'articolo 2439 del Codice Civile, entro il 29 aprile 2020, per un ammontare nominale massimo di Euro 30.000.000,00 (trentamila/00), al servizio di piani di compensi basati su strumenti finanziari ai sensi dell'art. 114-<i>bis</i>, comma 1, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58: (A) a pagamento, con facoltà di stabilire l'eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie e/o di risparmio al servizio ai beneficiari di detti piani, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dei commi 5 e/o 8 dell'art. 2441 del Codice Civile; (B) gratuitamente, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, nei limiti ivi previsti, mediante emissione di azioni ordinarie e/o di risparmio. Ai fini dell'esercizio della delega di cui sopra, al Consiglio di Amministrazione è altresì conferito ogni potere per (a) fissare, per ogni singola <i>tranche</i>, il numero, il prezzo unitario di emissione (comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo) e il

	godimento delle azioni ordinarie e/o di risparmio da emettersi di volta in volta, con i limiti di cui all'art. 2438 e/o al comma quinto dell'art. 2346 e/o, ove applicabile, dell'art. 2349 del Codice Civile, e nel rispetto, quanto al prezzo di emissione, dei parametri, in quanto applicabili, infra precisati; (b) stabilire il termine per la sottoscrizione e/o assegnazione gratuita delle azioni ordinarie e/o di risparmio della società (c) dare esecuzione alle deleghe e ai poteri di cui sopra, ivi inclusi, a mero titolo esemplificativo, quelli necessari per apportare le conseguenti e necessarie modifiche allo statuto di volta in volta necessarie. Per le deliberazioni al servizio di piani di compensi, ai sensi dell'art. 114-<i>bis</i> del D.Lgs. n. 58 del 1998, adottate dal Consiglio di Amministrazione in esecuzione delle deleghe che precedono ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, il Consiglio di Amministrazione dovrà attenersi ai seguenti criteri. (a) Per le deliberazioni relative a piani di compensi, ai sensi dell'art. 114-<i>bis</i> del D.Lgs. n. 58 del 1998, basati sull'attribuzione di strumenti finanziari a pagamento, il prezzo di sottoscrizione unitario (comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo) delle azioni della società, dovrà essere determinato, tenuto conto del prezzo di esercizio delle opzioni oggetto del piano e del relativo regolamento, fermi restando le formalità e i limiti di cui ai commi 5 e 6 dell'art. 2441 del
--	---

	Codice Civile, ove applicabili. (b) Per le deliberazioni relative a piani di compensi, ai sensi dell'art. 114-<i>bis</i> del D.Lgs. n. 58 del 1998, basati sull'attribuzione gratuita di strumenti finanziari, dovranno essere precisati la natura e l'ammontare delle riserve che verranno portate a capitale sociale, il numero delle azioni che saranno eventualmente emesse e i criteri di valorizzazione delle stesse (che potranno anche condurre a un valore unitario inferiore alla preesistente parità contabile) in linea con la prassi di mercato per operazioni analoghe.
--	---



9. EFFETTI ECONOMICO-PATRIMONIALI E FINANZIARI DELL'OPERAZIONE, EFFETTI SUL VALORE UNITARIO DELLE AZIONI E DILUIZIONE

In sede di esecuzione della Delega, il Consiglio di Amministrazione darà adeguata informativa al mercato in merito agli effetti economico-patrimoniali e finanziari dell'operazione di volta in volta interessata, nonché agli effetti sul valore unitario delle azioni e alla eventuale diluizione derivante dall'operazione.

10. INSUSSISTENZA DEL DIRITTO DI RECESSO

Si segnala che la modifica statutaria proposta non rientra in alcuna delle fattispecie di recesso ai sensi dello Statuto sociale e delle disposizioni di legge e regolamentari applicabili.

PROPOSTA DI DELIBERAZIONE

DELL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEI SOCI

Signori Azionisti,

in considerazione di quanto in precedenza esposto, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di delibera:

“L’Assemblea degli Azionisti di Salini Impregilo S.p.A., riunitasi in sede straordinaria:

(i) preso atto della “Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione” e delle proposte ivi contenute; e

(ii) preso atto dell’attestazione del Collegio Sindacale che l’attuale capitale sociale di Salini Impregilo S.p.A. è pari ad Euro 544.740.000, suddiviso in n. 492.172.691 azioni ordinarie e 1.615.491 azioni di risparmio, prive di valore nominale, ed è interamente sottoscritto e versato;

DELIBERA

1. *di delegare al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell’art. 2443 del Codice Civile, facoltà di aumentare in una o più volte il capitale sociale, in via scindibile, a pagamento e/o gratuitamente, al servizio di piani di compensi basati su strumenti finanziari ai sensi dell’art. 114-bis, comma 1, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 approvandi o che potranno essere approvati in futuro, nei termini e alle condizioni di cui alla citata “Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione” e alla modifica statutaria proposta nella stessa;*
2. *conseguentemente:*
 - (i) *nel caso di mancata approvazione della proposta di revoca (di cui di cui al separato e precedente punto all’ordine del giorno della parte straordinaria dell’odierna Assemblea) della delega conferita al Consiglio di Amministrazione in data 12 settembre 2013, di:*
 - (a) *modificare il testo e, quindi, i termini e le condizioni di tale delega contenuti nel quarto capoverso del testo vigente dell’art. 7 dello Statuto secondo quanto proposto nella prima parte del paragrafo 8 della “Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione” e*
 - (b) *inserire successivamente a tale delega la delega qui proposta nel testo di cui alla seconda parte del paragrafo 8 della “Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione”;*
 - (ii) *nel caso di approvazione della citata proposta di revoca e mancata approvazione della nuova delega contestualmente proposta al separato e precedente punto all’ordine del giorno della parte straordinaria dell’odierna Assemblea, di inserire al posto di tale nuova delega la delega qui proposta, nel testo di cui alla seconda parte del paragrafo 8 della “Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione”*
 - (iii) *nel caso di approvazione della citata proposta di revoca e approvazione della nuova delega contestualmente proposta al separato e precedente punto all’ordine del giorno della parte straordinaria dell’odierna Assemblea, di inserire successivamente a tale nuova delega la delega qui proposta, nel testo di cui alla seconda parte del paragrafo 8 della “Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione”;*

testo di seguito riprodotto:

“L’Assemblea riunitasi in sede straordinaria in data 30 aprile 2015 ha deliberato [altresì] di delegare al Consiglio di Amministrazione le seguenti facoltà.

(i) Ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, di aumentare il capitale sociale, in una o più volte, anche in via scindibile ai sensi dell'articolo 2439 del Codice Civile, entro il 29 aprile 2020, per un ammontare nominale massimo di Euro 30.000.000 (trentamiliardi/00), al servizio di piani di compensi basati su strumenti finanziari ai sensi dell'art. 114-bis, comma 1, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58:

(A) a pagamento, con facoltà di stabilire l'eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie e/o di risparmio al servizio ai beneficiari di detti piani, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dei commi 5 e/o 8 dell'art. 2441 del Codice Civile;

(B) gratuitamente, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, nei limiti ivi previsti, mediante emissione di azioni ordinarie e/o di risparmio.

Ai fini dell'esercizio della delega di cui sopra, al Consiglio di Amministrazione è altresì conferito ogni potere per (a) fissare, per ogni singola tranche, il numero, il prezzo unitario di emissione (comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo) e il godimento delle azioni ordinarie e/o di risparmio da emettersi di volta in volta, con i limiti di cui all'art. 2438 e/o al comma quinto dell'art. 2346 e/o, ove applicabile, dell'art. 2349 del Codice Civile, e nel rispetto, quanto al prezzo di emissione, dei parametri, in quanto applicabili, infra precisati; (b) stabilire il termine per la sottoscrizione e/o assegnazione gratuita delle azioni ordinarie e/o di risparmio della società (c) dare esecuzione alle deleghe e ai poteri di cui sopra, ivi inclusi, a mero titolo esemplificativo, quelli necessari per apportare le conseguenti e necessarie modifiche allo statuto di volta in volta necessarie.

Per le deliberazioni al servizio di piani di compensi, ai sensi dell'art. 114-bis del D.Lgs. n. 58 del 1998, adottate dal Consiglio di Amministrazione in esecuzione delle deleghe che precedono ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, il Consiglio di Amministrazione dovrà attenersi ai seguenti criteri.

(a) Per le deliberazioni relative a piani di compensi, ai sensi dell'art. 114-bis del D.Lgs. n. 58 del 1998, basati sull'attribuzione di strumenti finanziari a pagamento, il prezzo di sottoscrizione unitario (comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo) delle azioni della società, dovrà essere determinato, tenuto conto del prezzo di esercizio delle opzioni oggetto del piano e del relativo regolamento, fermi restando le formalità e i limiti di cui ai commi 5 e 6 dell'art. 2441 del Codice Civile, ove applicabili.

(b) Per le deliberazioni relative a piani di compensi, ai sensi dell'art. 114-bis del D.Lgs. n. 58 del 1998, basati sull'attribuzione gratuita di strumenti finanziari, dovranno essere precisati la natura e l'ammontare delle riserve risultanti dall'ultimo bilancio approvato che verranno imputate a capitale sociale, il numero delle azioni che saranno eventualmente emesse e i criteri di valorizzazione delle stesse (che potranno anche condurre a un valore unitario inferiore alla preesistente parità contabile) in linea con la prassi di mercato per operazioni analoghe.

3. di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente e all'Amministratore Delegato pro-tempore in carica, in via disgiunta tra loro ed anche per mezzo di speciali procuratori all'uopo nominati, ogni più ampio potere senza esclusione alcuna, necessario od opportuno per dare esecuzione alle delibere che precedono ed esercitare le facoltà oggetto delle stesse, nonché apportare ai deliberati assembleari ogni modifica, integrazione o soppressione, non sostanziale, che si rendesse necessaria, a richiesta di ogni autorità competente ovvero in sede di iscrizione al Registro delle Imprese, in rappresentanza della Società".

Milano, 31 marzo 2015

per il Consiglio di Amministrazione di Salini Impregilo S.p.A.

Il Presidente Dott. Claudio Costamagna

Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
1	VEGEZZI VALENTINA			0	0
1	D ARCA SGR SPA FONDO ARCA AZIONI ITALIA			600.000	600.000
2	D ING OTWARTY FUNDUSZ EMERYTALNY			5.735.830	5.735.830
3	D CHALLENGE FUNDS CHALLENGE ITALIAN EQUITY			88.000	88.000
4	D VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND			27.931	27.931
5	D VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP IND FUN			250.398	250.398
6	D FIRST TRUST DEV MARK EX US SMALL CAP ALP			25.576	25.576
7	D HENDERSON HORIZON FUND SICAV			787.750	787.750
8	D HENDERSON GARTMORE FUND			278.021	278.021
9	D VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC			38.532	38.532
10	D SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE			16.031	16.031
11	D SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND			248.948	248.948
12	D LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMMITTEE			4.800	4.800
13	D VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I			17.062	17.062
14	D WYOMING RETIREMENT SYSTEM			6.159	6.159
15	D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH			491	491
16	D STICHTING SHELL PENSIOENFONDS			1.145.261	1.145.261
17	D SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND			514.903	514.903
18	D VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX			1.398.088	1.398.088
19	D FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TILT INDEX FUND			51.065	51.065
20	D VIRTUS INTERNATIONAL WEALTH MASTERS FUND			1.884	1.884
21	D PUBLIC EMPLOYEES PENSION PLAN			35.176	35.176
22	D TR EUROPEN GROWTH TRUST PLC			856.897	856.897
23	D FCP ERAFF ACT IND11			283.144	283.144
24	D ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP UNHEDGED) INDEXPOOL			7.494	7.494
25	D SWISS LIFE BANQUE VALEUROPE			50.000	50.000
26	D FONDO GESTIELLE OBIETTIVO ITALIA DI ALETTI GESTIELLE S.G.R.			850.000	850.000
27	D FONDO GESTIELLE OBIETTIVO INTERNAZIONALE DI ALETTI GESTIELLE			750.000	750.000
28	D FONDO GESTIELLE OBIETTIVO EUROPA DI ALETTI GESTIELLE S.G.R.			400.000	400.000
29	D FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FONDITALIA EQUITY ITALY			150.000	150.000
30	D FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FIDEURAM FUND EQUITY ITALY			66.500	66.500
31	D INTERFUND SICAV INTERFUND EQUITY ITALY			150.000	150.000
32	D ARRCO QUANT 1			200.937	200.937
33	D PIONEER INVESTMENT MANAGEMENT SGRPA / AZIONARIO CRESCITA			226.038	226.038
34	D PIONEER ASSET MANAGEMENT SA			90.309	90.309
35	D EURIZON EASY FUND EQUITY ITALY LTE			52.333	52.333
36	D EURIZON INVESTMENT SICAV PB EQUITY EUR			1.020.384	1.020.384
37	D EURIZON EASY FUND EQUITY ITALY			147.665	147.665
38	D DBX - GLOBAL LONG/SHORT 6 FUND ST PAULS GATE			47.831	47.831
39	D KORTRIGHT CAPITAL PARTNERS			1.650.578	1.650.578
40	D PUTNAM NATURAL RESOURCES LONG/SHORT FUND LP C/O THE PUTNAM ADVISORY COMPANY LLC			24.408	24.408

Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Badge	Titolare		Ordinaria	Straordinaria
	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente		
41	D	PUTNAM SELECT U.S EQUITY FUND LP C/O THE PUTNAM ADVISORY COMPANY LLC	7.478	7.478
42	D	PUTNAM SELECT GLOBAL EQUITY FUND C.O. THE PUTNAM ADVISORY COMPANY LLC	8.903	8.903
43	D	PUTNAM STRATEGIC LONG/SHORT EQUITY FUND L.P. C/O THE PUTNAM ADVISORY COMPANY LLC	46.832	46.832
44	D	AQR DELTA MASTER ACCOUNT LP COOGIER FIDUCIARY SERVICES (CAYMAN) LTD	5.871	5.871
45	D	AQR DELTA SAPPHIRE FUND LP	773	773
46	D	COMPASS OFFSHORE HTV PCC LIMITED	26	26
47	D	COMPASS HTV LLC	35	35
48	D	BRYN MAWR CAPITAL L.P.	89	89
49	D	ROSEMONT OFFSHORE FUND LTD	22	22
50	D	TWO SIGMA ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO LLC CORPORATION SERV.COMP.2	8.435	8.435
51	D	VISIUM GLOBAL MASTER FUND LTD	60.355	60.355
52	D	HIGHMARK LIMITED - HIGHMARK US EQUITIES	50	50
53	D	SHARMAINE BERKELEY ARGONAUT LIMITED	72.691	72.691
54	D	TWO SIGMA EQUITY PORTFOLIO, LLC	14.419	14.419
55	D	TWO SIGMA SPECTRUM PORTFOLIO LLC.	29.550	29.550
56	D	OBERWEIS INTERNATIONAL OPPORTUNITIES INSTITUTIONAL FUND	314.500	314.500
57	D	OBERWEIS INTERNATIONAL OPPORTUNITIES FUND	657.100	657.100
58	D	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	60.310	60.310
59	D	GOVERNMENT OF NORWAY	6.525.653	6.525.653
60	D	UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCPII	23.228	23.228
61	D	CITY OF SAN JOSE POLICE & FIRE DEPARTMENT RETIREMENT PLAN	59.800	59.800
62	D	SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF	68.676	68.676
63	D	WELLINGTON MGMT PORTFOLIOS (CANADA) GLOBAL PERSPECTIVES PTF	731.782	731.782
64	D	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	16.988	16.988
65	D	INTERNATIONAL MONETARY FUND	1.952	1.952
66	D	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	482.653	482.653
67	D	PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITY FUND	5.363	5.363
68	D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	9.255	9.255
69	D	THE HARTFORDGLOBAL ALL- ASSET FUND	11.757	11.757
70	D	HARTFORD HEALTHCARE ENDOWMENT LLC	12.707	12.707
71	D	HARTFORD HEALTHCARE CORP DEFINED BENEFIT MASTER TR AGREEMENT	17.332	17.332
72	D	HENKEL OF AMERICA MASTER RETIREMENT TRUST	16.079	16.079
73	D	MERCER INTERNATIONAL EQUITY FUND	154.927	154.927
74	D	MERCER QIF CCF	373.353	373.353
75	D	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	48.913	48.913
76	D	FLOURISH INVESTMENT CORPORATION	82.163	82.163
77	D	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	30.710	30.710
78	D	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	588.692	588.692
79	D	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	169.181	169.181
80	D	VANDERBILT UNIVERSITY	590.134	590.134
81	D	THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULTIPLE COMM GLB PERSP PTF	848.057	848.057

Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Badge	Titolare		Ordinaria	Straordinaria
Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente			
82	D THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COLLECTIVE INV F TRUST II		439.184	439.184
83	D WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD		85.901	85.901
84	D SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL		273.795	273.795
85	D GOLDMAN SACHS FUNDS	6.195	6.195	
86	D MERRILL LYNCH INVESTMENT SOLUTIONS	296.568	296.568	
87	D UBS ETF	16.545	16.545	
88	D ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF	242.250	242.250	
89	D ISHARES DEVELOPED SMALL-CAP EX NORTH AMERICA ETF	6.396	6.396	
90	D BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	789.096	789.096	
91	D ISHARES CORE MSCI EAFE ETF	72.999	72.999	
92	D ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF	3.710	3.710	
93	D ISHARES MSCI EUROPE IMI ETF	9.153	9.153	
94	D BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	68.572	68.572	
95	D BLACKROCK MSCI WORLD SMALL CAP EQ ESG SCREENED INDEX FUND B	6.039	6.039	
96	D INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST	54.697	54.697	
97	D ARKANSAS TEACHER RETIREMENT SYSTEM	1.146.685	1.146.685	
98	D STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	5.961	5.961	
99	D COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	1.099.193	1.099.193	
100	D HENDERSON EUROPEAN FOCUS FUND	5.650.000	5.650.000	
101	D MERCER NON-US CORE EQUITY FUND	658.133	658.133	
102	D SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	22.741	22.741	
103	D SSGA EMU SMALL CAP ALPHA EQUITY FUND	48.672	48.672	
104	D THE WELLINGTON TR COM NATIONAL ASS MULT COLLECT INV F TRUST	78.437	78.437	
105	D THE WELLINGTON TR CO, NAT ASS MULT COMM TR F TR, INT RES EQ F	19.080	19.080	
106	D MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	39.579	39.579	
107	D ISHARES VII PLC	198.379	198.379	
108	D BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F	1.638	1.638	
109	D MAINSTAY 130/30 INTERNATIONAL FUND	105.023	105.023	
110	D NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND	7.218	7.218	
111	D NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C	11.595	11.595	
112	D NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	186.578	186.578	
113	D NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	17.368	17.368	
114	D LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	45.800	45.800	
115	D CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN	33.909	33.909	
116	D SCHLUMBERGER COMMON INVESTMENT FUND	50.838	50.838	
117	D TESCO PLC PENSION SCHEME	745.262	745.262	
118	D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO	21.669	21.669	
119	D MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	21.940	21.940	
120	D ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND	13.997	13.997	
121	D UNIVEST	715.026	715.026	
122	D EURIZONCAPITAL SGR S.P.A. - EURIZON AZIONI ITALIA	200.594	200.594	

Elenco Intervenuiti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Badge	Titolare		Ordinaria	Straordinaria
	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente		
123	D	EURIZONCAPITAL SGR S.P.A. - EURIZON AZIONI PMI ITALIA	717.888	717.888
124	D	ERSEL ASSET MANAGEMENT SGR - FONDERSEL P.M.I.	150.000	150.000
125	D	MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR SPA - FLESSIBILE ITALIA	484.000	484.000
126	D	MEDIOLANUM GEST FONDI SGR SPA - FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA	400.000	400.000
127	D	SLI GLOBAL SICAV GLOBAL FOCUSEDSTRATEGIES FUND	43.678	43.678
128	D	POWERSHARES FTSE RAFI DEVELOPED MARKETS EX US SMALL PORTFOLIO	27.032	27.032
129	D	FT ISE GLB ENG AND CONST INDEX FUND	24.634	24.634
130	D	WILMINGTON INTERNATIONAL EQUITYFUND SELECT LP	12.400	12.400
131	D	POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PLC	15.009	15.009
132	D	ADVANCED SERIES TRUST AST GOLDMAN SACHS MULTI ASSET PORTFOLIO	12.346	12.346
133	D	WILMINGTON MULTI MANAGER INTERNATIONAL FUND	46.600	46.600
134	D	DEUTSCHE X TRACKERS MSCI EMU HEDGED EQUITY ETF	650	650
135	D	PF INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	90.665	90.665
136	D	CPR RENAISSANCE MONDE	150.000	150.000
137	D	CPR EUROLAND	420.591	420.591
138	D	FCP QUADRATOR	211.000	211.000
139	D	FCP RSI EURO P	106.872	106.872
140	D	STICHTING PENSIOENFONDS HORECA & CATERING	10.950	10.950
141	D	MINISTER FOR FINANCE (ISIF MANAGED AND CONTROLLED BY NTMA)	8.004	8.004
142	D	CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND	944	944
143	D	GOTHIC ERP LLC	281.600	281.600
144	D	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	10.178	10.178
145	D	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	1	1
146	D	COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	189.292	189.292
147	D	GOTHIC HSP CORPORATION	461.498	461.498
148	D	GOTHIC CORPORATION.	1.255.791	1.255.791
149	D	BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	2.339	2.339
150	D	EATON VANCE CORPORATION	738	738
151	D	THE DUKE ENDOWMENT	533.177	533.177
152	D	LIBERTY MUTUAL RETIREMENT PLAN MASTER TRUST	5.100	5.100
153	D	INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	12.523	12.523
154	D	RAYTHEON MASTER PENSION TRUST.	59.500	59.500
155	D	PUBLIC SECTOR PENSION INVESTMENT BOARD	2.903	2.903
156	D	TEXTRON INC. MASTER TRUST	81.600	81.600
157	D	UMC BENEFIT BOARD, INC	5.409	5.409
158	D	W.I.COOK FOUNDATION INC	32.500	32.500
159	D	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	267.923	267.923
Totale azioni			50.081.968 10,175690%	50.081.968 10,175690
104		CARADONNA GIANFRANCO MARIA	1 0,000000%	1 0,000000%
105		CUSMAI MAURO	0	0
1	D	PIETRO SALINI & C. S.R.L.	1.440.000	1.440.000
2	D	SALINI PIETRO	10.000	10.000
3	D	SALINI COSTRUTTORI SPA	303.813.359	303.813.359

Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Badge	Titolare		Ordinaria	Straordinaria
Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente			
4	D SALINI SIMONPIETRO		2.250.000	2.250.000
		Totale azioni	307.513.359 62,480785%	307.513.359 62,480785%
106	DEBELLIS REGINA CINZIA		0	0
1	D SOCIETA' PER AMMINISTRAZIONI FIDUCIARIE "SPAFID" S.P.A.		1.524.141	1.524.141
		Totale azioni	1.524.141 0,309676%	1.524.141 0,309676%
107	SPACONE DARIO		500	500
			0,000102%	0,000102%
108	BORLENGHI FRANCO		2.500	2.500
			0,000508%	0,000508%
109	PANICCO GIAN BEPPE		30.000	30.000
			0,006095%	0,006095%
110	ANTOLINI GIOVANNI		50.000	50.000
			0,010159%	0,010159%
Totale azioni in proprio			83.001	83.001
Totale azioni in delega			359.119.468	359.119.468
Totale azioni in rappresentanza legale			0	0
TOTALE AZIONI			359.202.469 72,983015%	359.202.469 72,983015%
Totale azionisti in proprio			5	5
Totale azionisti in delega			164	164
Totale azionisti in rappresentanza legale			0	0
TOTALE AZIONISTI			169	169
TOTALE PERSONE INTERVENUTE			8	8

Legenda:

D: Delegante

R: Rappresentato legalmente

SALINI IMPREGILO S.p.A.

ASSEMBLEA AZIONISTI DEL 30 APRILE 2015

Centro Congressi Fondazione CARIPLO - Via Romagnosi, 8 - Milano

GIORNALISTI

[illegible]

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: MODIFICA ART 7 STATUTO

CONTRARI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1. VEGEZZI VALENTINA	5.735.830		5.735.830
ING OTMARTY FUNDUSZ EMERYTALNY	2.576		2.576
FIRST TRUST DEV MARK EX US SMALL CAP ALP	787.750		787.750
HENDERSON HORIZON FUND SICAV	278.021		278.021
HENDERSON GARTMORE FUND	16.031		16.031
SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE	248.948		248.948
SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND	4.800		4.800
LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMMITTEE	6.159		6.159
WYOMING RETIREMENT SYSTEM	1.145.251		1.145.251
STICHTING SHELL PENSIONFONDS	514.903		514.903
SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND	51.065		51.065
PLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TILT INDEX FUND	1.884		1.884
VIRTUS INTERNATIONAL WEALTH MASTERS FUND	35.176		35.176
PUBLIC EMPLOYEES PENSION PLAN	856.897		856.897
TR EUROPEAN GROWTH TRUST PLC	283.144		283.144
FCP ERAFF ACT IND11	7.494		7.494
ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP UNHEDGED INDEXFOOL	50.000		50.000
SWISSLIFE BANQUE VALEUROPE	202.937		202.937
ARCO QUANT 1	226.038		226.038
PIONEER INVESTMENT MANAGEMENT SGRPA / AZIONARIO CRESCITA	90.309		90.309
PIONEER ASSET MANAGEMENT SA	52.333		52.333
EURIZON EASY FUND EQUITY ITALY LITE	1.020.384		1.020.384
EURIZON INVESTMENT SICAV PE EQUITY EUR	147.665		147.665
EURIZON EASY FUND EQUITY ITALY	5.871		5.871
AQR DELTA MASTER ACCOUNT LP COOIGER FIDUCIARY SERVICES (CAYMAN) LTD	773		773
AQR DELTA SAPHIRE FUND LP	26		26
COMPASS OFFSHORE HTV PCC LIMITED	35		35
COMPASS HTV LLC	89		89
BRYN MAWR CAPITAL L.P.	22		22
ROSEMONT OFFSHORE FUND LTD	8.435		8.435
TWO SIGMA ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO LLC CORPORATION SERV.COMP.2	60.355		60.355
VIGIUM GLOBAL MASTER FUND LTD	50		50
HIGHMARK LIMITED - HIGHMARK US EQUITIES	72.691		72.691
SHARMAINE BERKELEY ARGOMONT LIMITED	14.419		14.419
TWO SIGMA EQUITY PORTFOLIO, LLC	29.550		29.550
TWO SIGMA SPECTRUM PORTFOLIO LLC.	314.500		314.500
OBERWEIS INTERNATIONAL OPPORTUNITIES INSTITUTIONAL FUND	657.100		657.100
OBERWEIS INTERNATIONAL OPPORTUNITIES FUND	60.310		60.310
LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	6.525.653		6.525.653
GOVERNMENT OF NORWAY	23.228		23.228
UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCHII	59.800		59.800
CITY OF SAN JOSE POLICE & FIRE DEPARTMENT RETIREMENT PLAN	1.952		1.952
INTERNATIONAL MONETARY FUND	482.653		482.653
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	9.255		9.255
UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	373.353		373.353
MERCER QIF CCF	48.913		48.913
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	82.163		82.163
FLOURISH INVESTMENT CORPORATION	30.710		30.710
SSCA SPDR ETFs EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	85.901		85.901
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	273.795		273.795
SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	6.135		6.135
GOLDMAN SACHS FUNDS	16.545		16.545
UBS ETF	242.250		242.250
ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF	6.396		6.396
ISHARES DEVELOPED SMALL-CAP EX NORTH AMERICA ETF	789.036		789.036
BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	72.959		72.959
ISHARES CORE MSCI EAFE ETF	3.710		3.710
ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF	9.153		9.153
ISHARES MSCI EUROPE IMI ETF	68.572		68.572
BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	6.039		6.039
BLACKROCK MSCI WORLD SMALL CAP EQ ESG SCREENED INDEX FUND B			



Pagina 1

DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (Votazione effettuata alla postazione assistita)

RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

D** D delega al rappresentante designato

Azionisti:

Azionisti in proprio:

105

Teste:

1 Azionisti in delega:

2

104

Assemblea Ordinaria e Straordinaria del 30 aprile 2015

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONI
Oggetto: MODIFICA ART 7 STATUTO

CONTRARI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	5.961		5.961
HENDERSON EUROPEAN FOCUS FUND	5.650.000		5.650.000
SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	22.741		22.741
SSGA EMG SMALL CAP ALPHA EQUITY FUND	48.672		48.672
TESSARO SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	39.579		39.579
BLACKROCK AM SCH AG ORO BIPS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F	198.379		198.379
MANGLAY 110 FUND INTERNATIONAL FUND	1.638		1.638
WELLS FARGO INTERNATIONAL FUND	105.023		105.023
WELLS FARGO INTERNATIONAL FUND EX-US INV MKT INDEX F NOMLEND	7.218		7.218
NATIONAL COUNCIL FOR AGING SECURITY FUND, F.R.I.C	11.595		11.595
NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENT COLLECTIVE FUNDS TRUST	17.368		17.368
NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	45.600		45.600
CITY OF LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	31.909		31.909
MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	21.940		21.940
ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND	13.397		13.397
UNIVEST	215.025		215.025
EURIZONCAPITAL SCR S.P.A. - EURIZON AZIONI ITALIA	200.594		200.594
EURIZONCAPITAL SCR S.P.A. - EURIZON AZIONI PMI ITALIA	717.888		717.888
POWERSHARES FTSE RAPI DEVELOPED MARKETS EX US SMALL PORTFOLIO	45.678		45.678
FT ISE GLB EMG AND CONST INDEX FUND	27.032		27.032
WILMINGTON INTERNATIONAL EQUITYFUND SELECT LP	24.641		24.641
POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PLC	12.400		12.400
ADVANCED SERIES TRUST AST GOLDMAN SACHS MULTI ASSET PORTFOLIO	15.009		15.009
WILMINGTON MULTI MANAGER INTERNATIONAL FUND	12.346		12.346
DEUTSCHE X TRACKERS MSCI EMU HEDGED EQUITY ETF	46.600		46.600
PF INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	650		650
CFR RENAISSANCE MONDE	90.665		90.665
CFR EUROLAND	150.000		150.000
FCP RSI EURO P	420.591		420.591
STICHTING PENSIONFONDS HORECA & CATERING	211.000		211.000
MINISTER FOR FINANCE (ISIF MANAGED AND CONTROLLED BY NTMA)	106.872		106.872
CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND	10.950		10.950
ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC	8.004		8.004
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	944		944
BRY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	10.178		10.178
LIBERTY MUTUAL RETIREMENT PLAN MASTER TRUST	2.339		2.339
INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	5.100		5.100
RAYTHEON MASTER PENSION TRUST	12.523		12.523
PUBLIC SECTOR PENSION INVESTMENT BOARD	59.500		59.500
W.I. COOK FOUNDATION INC	2.903		2.903
WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	32.500		32.500
ANTOLINI GIOVANNI	267.923		267.923
Totale voti	50.000	50.000	
Percentuale votanti %	31.874410		
Percentuale Capitale %	8.873661		
	6.476265		

Azionisti:

Azionisti in proprio:

105 Teste:
1 Azionisti in delega:2
104

Pagina 2

DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

**D* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla portazione assistita)

RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

RA rappresentante designato

D** Delega al rappresentante designato

SALINI IMPREGILO S.p.A.

30 aprile 2015 11.20.57

Assemblea Ordinaria e Straordinaria del 30 aprile 2015

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: MODIFICA ART 7 STATUTO

1. Cognome
VEGEZZI VALENTINA
ASCA SGR SPA FONDO ARCA AZIONI ITALIA

Totale voti 600.000
Percentuale votanti % 0,167037
Percentuale Capitale % 0,121908

ASTENUTI

Tot. Voti 600.000
Proprio
Delega 600.000

Azionisti: 1 Teste:
Azionisti in proprio: 0 Azionisti in delega:

Pagina 3

- 1 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
1 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
D** Delega al rappresentante designato
RA* rappresentante designato



LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: MODIFICA ART 7 STATUTO

NON VOTANTI

Cognome		Tot. Voti	Proprio	Delega
1	VEGEZZI VALENTINA	88.000		88.000
**D	CHALLENGE FUNDS CHALLENGE ITALIAN EQUITY	850.000		850.000
**D	FONDO GESTIELLE OBIETTIVO ITALIA DI ALETTI GESTIELLE S.G.R.	750.000		750.000
**D	FONDO GESTIELLE OBIETTIVO INTERNAZIONALE DI ALETTI GESTIELLE	400.000		400.000
**D	FONDO GESTIELLE OBIETTIVO EUROPA DI ALETTI GESTIELLE S.G.R.	150.000		150.000
**D	FIDURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FONDITALIA EQUITY ITALY	66.500		66.500
**D	INTERFUND SICAV INTERFUND EQUITY ITALY	150.000		150.000
**D	ERSEL ASSET MANAGEMENT SGR - FONDERSEL P.M.I.	150.000		150.000
**D	MEDIOBANCA GESTIONE FONDI SGR SPA - FLESSIBILE ITALIA	484.000		484.000
**D	MEDIOBANCA GEST FONDI SGR SPA - FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA	400.000		400.000

Totale voti 3.488.500
Percentuale votanti % 0,971179
Percentuale Capitale % 0,708796

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE Oggetto: MODIFICA ART 7 STATUTO

FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1 VEGEZZI VALENTINA	27.931		27.931
**D VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	250.398		250.398
**D VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP IND FND	38.532		38.532
**D VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	17.062		17.062
**D VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	491		491
**D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	1.398.088		1.398.088
**D VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	47.831		47.831
**D DDX GLOBAL LONG/SHORT & FUND ST PAULS GATE	1.650.578		1.650.578
**D KKR US EQUITY PARTNERS	24.408		24.408
**D PUTNAM NATURAL RESOURCES LONG/SHORT FUND LP	7.478		7.478
**D PUTNAM SELECT US EQUITY FUND LP C/O THE PUTNAM ADVISORY COMPANY LLC	8.903		8.903
**D PUTNAM SELECT GLOBAL EQUITY FUND C.O. THE PUTNAM ADVISORY COMPANY LLC	46.832		46.832
**D PUTNAM STRATEGIC LONG/SHORT EQUITY FUND L.P. C/O THE PUTNAM ADVISORY COMPANY LLC	69.676		69.676
**D SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF	731.782		731.782
**D WELLINGTON FUND PORTFOLIOS (CANADA) GLOBAL PERSPECTIVES PTF	16.988		16.988
**D OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	5.363		5.363
**D PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITY FUND	11.757		11.757
**D THE HARTFORD FUND ASSET FUND	12.707		12.707
**D HARTFORD HEALTHCARE CORP DEFINED BENEFIT MASTER TR AGREEMENT	17.332		17.332
**D HENKES OF AMERICA MASTER RETIREMENT TRUST	16.079		16.079
**D MERGER INTERNATIONAL EQUITY FUND	154.927		154.927
**D CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	588.692		588.692
**D CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	169.181		169.181
**D VANDERBILT UNIVERSITY	590.134		590.134
**D THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULTIPLE COMM GLE PERSP PTF	848.057		848.057
**D THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COLLECTIVE INV F TRUST II	439.184		439.184
**D MERILL LYNCH INVESTMENT SOLUTIONS	296.568		296.568
**D INTERNATIONAL PAPER CO COMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST	54.697		54.697
**D ARKANSAS TEACHER RETIREMENT SYSTEM	1.146.685		1.146.685
**D COLLAGE RETIREMENT EQUITIES FUND	1.099.193		1.099.193
**D MERCER NON-US CORE EQUITY FUND	658.133		658.133
**D THE WELLINGTON TR COM NATIONAL ASS MULT COLLECT INV F TRUST	78.437		78.437
**D THE WELLINGTON TR CO. NAT ASS MULT COMM TR F TR. INT RES EQ F	19.080		19.080
**D SCHLUMBERGER COMMON INVESTMENT FUND	50.838		50.838
**D TESCO PLC PENSION SCHEME	745.262		745.262
**D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO	21.669		21.669
**D GOTHIC EXP LLC	281.600		281.600
**D COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	189.292		189.292
**D GOTHIC HSP CORPORATION	181.438		181.438
**D GOTHIC CORPORATION	1.255.731		1.255.731
**D EATON VANCE CORPORATION	738		738
**D THE DUKE ENDOWMENT	533.177		533.177
**D TEXTON INC. MASTER TRUST	81.600		81.600
**D UMC BENEFIT BOARD, INC	5.409		5.409
**D CARADONNA GIANFRANCO MARIA	1		1
**D CUSMAI MAURO	10.000		10.000
**D SALINI PIETRO	2.250.000		2.250.000
**D SALINI SIMONPIETRO	1.440.000		1.440.000
**D PIETRO SALINI & C. S.R.L.	303.813.359		303.813.359
**D SALINI COSTRUTTORI SPA	1.524.141		1.524.141
**D DESELLIS REGINA CINZIA	500		500
**D SOCIETA' PER AMMINISTRAZIONI FIDUCIARIE "SPAFID" S.P.A.	2.500		2.500
**D SPACONE DARIO	30.000		30.000
**D BORLENGHI FRANCO	1		1
**D PANICCO GIAN BEPPE	1		1

Totale voti 323.239.559

Percentuale votanti % 89,988123

Percentuale Capitale % 65,676045

Azionisti:

Azionisti in proprio:

53 Teste:

4 Azionisti in delega:

Pagina 5

DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

RA rappresentante designato D** Delega al rappresentante designato



SALINI IMPREGILO S.p.A.

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: MODIFICA ART 7 STATUTO

Assemblea Ordinaria e Straordinaria del 30 aprile 2015

30 aprile 2015 11.20.57

FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
---------	-----------	---------	--------

Azionisti:
Azionisti in proprio:

53 Teste:
4 Azionisti in delega:

Pagina 6
7 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
49 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
RL* rappresentanza legale della persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
RA rappresentante designato
D** Delega al rappresentante designato

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: MODIFICA ART 10 STATUTO

CONTRARI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1. VIGOREZZI VALENTINA	5.735.830		5.735.830
ING COWART FUNDSE INVESTALLY	2.576		2.576
FIRSTTRUST FUND EX US SMALL CAP ALP	787.750		787.750
FIRSTTRUST FUND EX US SMALL CAP ALP	787.750		787.750
HENDERSON RATION FUND SICAV	278.021		278.021
HENDERSON RATION FUND	278.021		278.021
SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE	16.031		16.031
SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND	248.948		248.948
LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMMITTEE	4.800		4.800
WORKING RETIREMENT SYSTEM	6.159		6.159
STITCHING SHELL PENSIONFONDS	1.145.261		1.145.261
SHELL PENSION TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND	514.903		514.903
FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TILT INDEX FUND	51.065		51.065
VIRTUS INTERNATIONAL WEALTH MASTERS FUND	1.884		1.884
PUBLIC EMPLOYEES PENSION PLAN	35.176		35.176
TR EUROPEAN GROWTH TRUST PLC	856.897		856.897
FCP ERAFF ACT IND11	283.144		283.144
ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP UNHEGDED INDEXFOOL	7.494		7.494
SMISSLIFE BANQUE VALEUROPE	50.000		50.000
ARCO QUANT 1	200.937		200.937
PIONEER INVESTMENT MANAGEMENT SERPA / AZIONARIO CRESCITA	226.038		226.038
PIONEER ASSET MANAGEMENT SA	90.309		90.309
EURIZON EASY FUND EQUITY ITALY LTE	52.333		52.333
EURIZON INVESTMENT SICAV PB EQUITY EUR	1.030.384		1.030.384
EURIZON EASY FUND EQUITY ITALY	147.665		147.665
ACR DELTA MASTER ACCOUNT LP COGIER FIDUCIARY SERVICES (CAYMAN) LTD	5.871		5.871
ACR DELTA SAPPHIRE FUND LP	773		773
COMPASS OFFSHORE HTV POC LIMITED	26		26
COMPASS HTV LLC	35		35
BRUN MAWR CAPITAL L.P.	89		89
ROSEMONT OFFSHORE FUND LTD	23		23
TWO SIGMA ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO LLC CORPORATION SERV.COMP.2	8.432		8.432
VISIUM GLOBAL MASTER FUND LTD	60.355		60.355
HIGHMARK LIMITED - HIGHMARK US EQUITIES	50		50
SHARMAINE BERKSLY ARGONAUT LIMITED	72.691		72.691
TWO SIGMA EQUITY PORTFOLIO, LLC	14.419		14.419
TWO SIGMA SPECTRUM PORTFOLIO LLC.	29.550		29.550
OBBERKIS INTERNATIONAL OPPORTUNITIES INSTITUTIONAL FUND	314.500		314.500
OBBERKIS INTERNATIONAL OPPORTUNITIES FUND	657.100		657.100
LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	60.310		60.310
GOVERNMENT OF NORWAY	6.525.653		6.525.653
UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCPII	23.228		23.228
CITY OF SAN JOSE POLICE & FIRE DEPARTMENT RETIREMENT PLAN	59.800		59.800
INTERNATIONAL MONETARY FUND	1.952		1.952
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	482.653		482.653
UN RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	9.255		9.255
MERCER QIF CCF	373.353		373.353
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	48.913		48.913
FLORISH INVESTMENT CORPORATION	82.163		82.163
SSGA SPDR ETS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	30.710		30.710
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	85.901		85.901
SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEMPT RETIREMENT PL	273.785		273.785
GOLDMAN SACHS FUNDS	6.195		6.195
UBS ETF	16.545		16.545
ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF	242.250		242.250
ISHARES DEVELOPED SMALL-CAP EX NORTH AMERICA ETF	242.250		242.250
BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	6.396		6.396
ISHARES CORE MSCI EAFE ETF	789.096		789.096
ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF	72.999		72.999
ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF	3.710		3.710
BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	9.153		9.153
BLACKROCK MSCI WORLD SMALL CAP EQ ESG SCREENED INDEX FUND B	68.572		68.572



Pagina 1

DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
RA rappresentante designato

Azionisti:
Azionisti in proprio:105 Tesie:
1 Azionisti in delega:2
104

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONI
Oggetto: MODIFICA ART 10 STATUTO

CONTRARI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	5.961		5.961
**D HENDERSON EUROPEAN FOCUS FUND	5.650.000		5.650.000
**D SDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	22.741		22.741
**D SSGA EMF SMALL CAP ALPHA EQUITY FUND	48.672		48.672
**D MSCF EMF SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	39.579		39.579
**D ISHARES V.II PLC	198.379		198.379
**D BLACKROCK AM SCH AG ORO BIPS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F	1.638		1.638
**D MAINSTR 110/30 INTERNATIONAL FUND	105.023		105.023
**D RGT-ON COMORG DAILY ALL COUNTR EX-US INV MKT INDEX F NONLEND	7.218		7.218
**D NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	11.595		11.595
**D NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	17.368		17.368
**D LOS ANGELES SUPERANNUATION FUND	186.578		186.578
**D LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	45.800		45.800
**D CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN	33.909		33.909
**D MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	21.940		21.940
**D UNIVERSITY OF CALIFORNIA RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND	13.997		13.997
**D EURIZONCAPITAL SCR S.P.A. - EURIZON AZIONI ITALIA	715.026		715.026
**D EURIZONCAPITAL SCR S.P.A. - EURIZON AZIONI PMI ITALIA	200.594		200.594
**D BOMBERGERS SICAV GLOBAL FOCUSEDSTRATEGIES FUND	43.678		43.678
**D BOMBERGERS SICAV R&T DEVELOPED MARKETS EX US SMALL PORTFOLIO	27.032		27.032
**D FT 100 GLB EMG AND CONST INDEX FUND	24.634		24.634
**D WATERSHEDS INTERNATIONAL EQUITY FUND SELECT LP	12.400		12.400
**D POWERSHARES EUROPEAN FUNDS IRELAND PLC	15.009		15.009
**D ADVANCED SERIES FUND	12.346		12.346
**D WASHINGTON MUTUAL MANAGER INTERNATIONAL FUND	46.600		46.600
**D DEUTSCHE X TRACERS M&C EMV INDEXED EQUITY ETF	650		650
**D PP INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	90.665		90.665
**D CIP RENAISSANCE MONDE	150.000		150.000
**D CIP EUROLAND	420.591		420.591
**D FCP RSI EURO P	211.000		211.000
**D STICHTING PENSIONFONDS HORECA & CATERING	106.872		106.872
**D MINISTER FOR FINANCE (ISIF MANAGED AND CONTROLLED BY NEMA)	10.950		10.950
**D CF DV ACMT EX-U.S. PMI FUND	8.004		8.004
**D ROGERS&CLAY TARGET SOLUTIONS LLC	10.178		10.178
**D ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	1		1
**D LIBERTY MUTUAL EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	2.339		2.339
**D INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT TRUST	5.100		5.100
**D EAYTHEON MASTER PENSION TRUST	12.523		12.523
**D PUBLIC SECTOR PENSION INVESTMENT	59.500		59.500
**D W.I. COOK FOUNDATION INC	2.903		2.903
**D WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	32.500		32.500
**D ANTOLINI GIOVANNI	267.923		267.923
110	50.000		50.000

Totale voti 31.874.410
Percentuale votanti % 8,873661
Percentuale Capitale % 6,476265

Azionisti:
Azionisti in proprio:

105 Teste:
1 Azionisti in delega:

Pagina 2

2 D^e delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
104 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla posizione assistita)
RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
RA rappresentante designato
D** Delega al rappresentante designato

SALINI IMPREGILO S.p.A.

30 aprile 2015 11.21.36

Assemblea Ordinaria e Straordinaria del 30 aprile 2015

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: MODIFICA ART 10 STATUTO

Cognome
1. VEZZI VALENTINA
**D ARCA SGR SPA FONDO ARCA AZIONI ITALIA

Totale voti 600.000
Percentuale votanti % 0,167037
Percentuale Capitale % 0,121908

ASTENUTI

Tot. Voti 600.000
Proprio
Delega 600.000



Pagina 3

- 1 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
1 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
1 RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
D** Delega al rappresentante designato
RA* rappresentante designato

Azionisti:
Azionisti in proprio: 1 Teste:
0 Azionisti in delega:

Assemblea Ordinaria e Straordinaria del 30 aprile 2015

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: MODIFICA ART 10 STATUTO

NON VOTANTI

	Cognome
1	VEGEZZI VALENTINA
**D	CHALLENGE FUNDS CHALLENGE ITALIAN EQUITY
**D	FONDO GESTIELLE OBIETTIVO ITALIA DI ALETTI GESTIELLE S.G.R.
**D	FONDO GESTIELLE OBIETTIVO INTERNAZIONALE DI ALETTI GESTIELLE
**D	FONDO GESTIELLE OBIETTIVO EUROPA DI ALETTI GESTIELLE S.G.R.
**D	FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FONDITALIA EQUITY ITALY
**D	FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FIDEURAM FUND EQUITY ITALY
**D	INTERFUND SICAV INTERFUND EQUITY ITALY
**D	ENSEL ASSET MANAGEMENT SGR - FONDERSEL P.M.I.
**D	MEDICOLANUM GESTIONE FONDI SGR SPA - FLESSIBILE ITALIA
**D	MEDICOLANUM GEST FONDI SGR SPA - FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA

Totale voti 3.488.500
Percentuale votanti % 0,971179
Percentuale Capitale % 0,708796

Tot. Voti	Proprio	Delega
88.000		88.000
850.000		850.000
750.000		750.000
400.000		400.000
150.000		150.000
66.500		66.500
150.000		150.000
150.000		150.000
484.000		484.000
400.000		400.000

Pagina 4

- 1 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
10 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
D** Delega al rappresentante designato

Azionisti: 10 Teste:
Azionisti in proprio: 0 Azionisti in delega:

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: MODIFICA ART 10 STATUTO

FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1. UZZI VALENTINA	27.931		27.931
2. VANGUARD FUND WORLD STOCK INDEX FUND	250.398		250.398
3. VANGUARD FUND ALL-NORD SMALL-CAP IND FUND	38.532		38.532
4. VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC	17.062		17.062
5. VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	491		491
6. PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	1.398.088		1.398.088
7. VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	47.831		47.831
8. DEX GLOBAL LONG/SHORT 6 FUND ST PAULS GATE	1.650.578		1.650.578
9. KRAFTMIGHT CAPITAL PARTNERS	24.408		24.408
10. PUTNAM VANGUARD RESOURCES LONG/SHORT FUND LP C/O THE PUTNAM ADVISORY COMPANY LLC	7.478		7.478
11. PUTNAM SELECT U.S. EQUITY FUND LP C/O THE PUTNAM ADVISORY COMPANY LLC	8.903		8.903
12. PUTNAM STRATEGIC LONG/SHORT EQUITY FUND C.O. THE PUTNAM ADVISORY COMPANY LLC	46.832		46.832
13. SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF	68.676		68.676
14. WELLINGTON MGMT PORTFOLIOS (CANADA) GLOBAL PERSPECTIVES PTF	731.782		731.782
15. OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	16.988		16.988
16. PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITY FUND	5.363		5.363
17. THE HARTFORDGLOBAL ALL-ASSET FUND	11.757		11.757
18. HARTFORD HEALTHCARE ENDOCRINE LLC	12.707		12.707
19. HARTFORD HEALTHCARE CORP DEFINED BENEFIT MASTER TR AGREEMENT	17.332		17.332
20. HENKEL OF AMERICA MASTER RETIREMENT TRUST	16.079		16.079
21. MERCEZ INTERNATIONAL EQUITY FUND	154.927		154.927
22. CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	588.692		588.692
23. CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	169.181		169.181
24. VANDERBILT UNIVERSITY	590.134		590.134
25. THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULTIPLE COMM GLB PERSP PTF	848.057		848.057
26. THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COLLECTIVE INV F TRUST II	439.184		439.184
27. MERILL LYNCH INVESTMENT SOLUTIONS	296.568		296.568
28. INTERNATIONAL PAPER CO COMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST	54.697		54.697
29. ARKANSAS TEACHER RETIREMENT SYSTEM	1.146.685		1.146.685
30. COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	1.099.193		1.099.193
31. MERCEZ NON-US CORE EQUITY FUND	658.133		658.133
32. THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COLLECT INV F TRUST	78.437		78.437
33. THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COMM TR F TR, INT RES EQ F	19.080		19.080
34. SCHLUMBERGER COMMON INVESTMENT FUND	50.838		50.838
35. TESCO PLC PENSION SCHEME	745.262		745.262
36. PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO	21.669		21.669
37. GOTHIC ERP LLC	281.600		281.600
38. COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	189.292		189.292
39. GOTHIC CORPORATION	461.498		461.498
40. EATON VANCE CORPORATION	1.255.791		1.255.791
41. THE DUKE ENDOCRINE	738		738
42. TEXTRON INC. MASTER TRUST	533.177		533.177
43. UMC BENEFIT BOARD, INC	81.600		81.600
44. CARADONNA GIANFRANCO MARIA	5.409		5.409
45. CUSMAI MAURO	1		1
46. SALINI PIETRO	10.000		10.000
47. SALINI SIMONPIETRO	2.250.000		2.250.000
48. PIETRO SALINI & C. S.R.L.	1.440.000		1.440.000
49. SALINI COSTRUTTORI SPA	303.813.359		303.813.359
50. DEBELIS REGINA CINZIA	1.524.141		1.524.141
51. SOCIETA' PER AMMINISTRAZIONI FIDUCIARIE "SPAFID" S.P.A.	500		500
52. SPACONE DARIO	2.500		2.500
53. BORLENGHI FRANCO	30.000		30.000
54. PANICO GIAN BEPPE	500		500
Totale voti	323.239.559		
Percentuale votanti %	89,98123		
Percentuale Capitale %	65,676045		

Azionisti:

Azionisti in proprio:

53 Teste:

4 Azionisti in delega:

Pagina 5

DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

**D* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla polazione assistita)

RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

RA rappresentante designato

D** Delega al rappresentante designato



SALINI IMPREGILO S.p.A.

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: MODIFICA ART 10 STATUTO

Assemblea Ordinaria e Straordinaria del 30 aprile 2015

30 aprile 2015 11.21.36

FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
---------	-----------	---------	--------

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: MODIFICA ART 16 STATUTO

CONTRARI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1. VEGEZZI VALENTINA	5.735.830		5.735.830
ING OTWARTY FUNDUSZ EMERYTALNY	2.576		2.576
FIRST TRUST DEV MARK EX US SMALL CAP ALP	787.750		787.750
HENDERSON HORIZON FUND SICAV	278.021		278.021
HENDERSON GARTMORE FUND	16.031		16.031
SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE	248.948		248.948
SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND	4.800		4.800
LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMMITTEE	6.159		6.159
WYOMING RETIREMENT SYSTEM	1.145.261		1.145.261
STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	514.901		514.901
SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND	51.065		51.065
FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TILT INDEX FUND	1.884		1.884
VIRTUS INTERNATIONAL WEALTH MASTERS FUND	35.176		35.176
PUBLIC EMPLOYEES PENSION PLAN	856.897		856.897
TR EUROPEAN GROWTH TRUST PLC	283.144		283.144
PCP BRAFF ACT IND1	7.494		7.494
ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP UNHEDGED) INDEXFOOL	50.000		50.000
SWISSLIFE BANQUE VALEUROPE	200.937		200.937
ARCCO QUANT 1	226.038		226.038
PIONEER INVESTMENT MANAGEMENT SCREPA / AZIONARIO CRESCITA	90.309		90.309
PIONEER ASSET MANAGEMENT SA	52.333		52.333
EURIZON EASY FUND EQUITY ITALY LITE	1.020.384		1.020.384
EURIZON INVESTMENT SICAV PB EQUITY EUR	147.665		147.665
EURIZON EASY FUND EQUITY ITALY	5.871		5.871
AQR DELTA MASTER ACCOUNT LP COGIER FIDUCIARY SERVICES (CAYMAN) LTD	773		773
AQR DELTA SAPHIRE FUND LP	26		26
COMPASS OFFSHORE HTV PCC LIMITED	35		35
COMPASS HTV LLC	89		89
BRUN MAMR CAPITAL L.P.	22		22
ROSEMONT OFFSHORE FUND LTD	8.435		8.435
TWO SIGMA ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO LLC CORPORATION SERV. COMP. 2	60.355		60.355
VISION GLOBAL MASTER FUND LTD	50		50
HIGHMARK LIMITED - HIGHMARK US EQUITIES	72.691		72.691
SHARMAINE BERKELEY ARGONAUT LIMITED	14.419		14.419
TWO SIGMA EQUITY PORTFOLIO, LLC	23.550		23.550
TWO SIGMA SPECTRUM PORTFOLIO LLC.	314.500		314.500
OVERHEIS INTERNATIONAL OPPORTUNITIES INSTITUTIONAL FUND	657.100		657.100
OVERHEIS INTERNATIONAL OPPORTUNITIES FUND	60.110		60.110
LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	6.525.653		6.525.653
GOVERNMENT OF NORWAY	23.228		23.228
UBS FUND MGT (CH) AS CH0516/UBSCHIF2-EGSCPII	59.800		59.800
CITY OF SAN JOSE POLICE & FIRE DEPARTMENT RETIREMENT PLAN	1.952		1.952
INTERNATIONAL MONETARY FUND	482.653		482.653
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	9.255		9.255
UAW RETIRE MEDICAL BENEFITS TRUST	373.353		373.353
MERCER CIP CCF	48.313		48.313
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	82.163		82.163
FLORISH INVESTMENT CORPORATION	30.710		30.710
SSGA SPDR EFTS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	85.901		85.901
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	273.795		273.795
SS BX AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	6.198		6.198
GOLDMAN SACHS FUNDS	16.548		16.548
UBS ETF	242.250		242.250
ISHARES MSCI EAFE2 SMALL CAP ETF	6.396		6.396
ISHARES DEVELOPED SMALL-CAP EX NORTH AMERICA ETF	789.096		789.096
BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	72.999		72.999
ISHARES CORE MSCI EAFE ETF	3.710		3.710
ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF	9.153		9.153
ISHARES MSCI EUROPE IMI ETF	68.572		68.572
BGI MSCI EAFE SMALL-CAP EQUITY INDEX FUND B	6.039		6.039
BLACKROCK MSCI WORLD SMALL CAP EQ ESG SCREENED INDEX FUND B			



DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
RA rappresentante designato
D** Delega al rappresentante designato

Azionisti: 105 Tesie:
Azionisti in proprio: 1 Azionisti in delega: 104

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONI
Oggetto: MODIFICA ART 16 STATUTO

CONTRARI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	5.961		5.961
**D HENDERSON EUROPEAN FOCUS FUND	5.650.000		5.650.000
**D SDR SLP INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	22.741		22.741
**D SSGA EMO SMALL CAP ALPHA EQUITY FUND	48.672		48.672
**D MSCI BAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	39.579		39.579
**D ISHARES VII PLC	198.379		198.379
**D BLACKROCK AM SCH AG ORB BIPS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F	1.638		1.638
**D MAINSTAY 130/30 INTERNATIONAL FUND	105.023		105.023
**D RGT-QM COMMON DAILY ALL COUND EX-US INV MKT INDEX F NQMLEND	7.218		7.218
**D NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C	11.595		11.595
**D NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	196.578		196.578
**D NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	17.368		17.368
**D LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN	45.800		45.800
**D CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN	33.909		33.909
**D MENCIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	21.940		21.940
**D DUBAI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND	13.997		13.997
**D INVESTMENTAL SOR S.P.A. - EURIZON AZIONI ITALIA	715.026		715.026
**D EUROCAPITAL SOR S.P.A. - EURIZON AZIONI PMI ITALIA	200.594		200.594
**D EUROCAPITAL SOR S.P.A. - EURIZON AZIONI PMI ITALIA	717.888		717.888
**D SUI GLOBAL SICAV GLOBAL FOCUSED STRATEGIES FUND	43.678		43.678
**D POWERSHARES FSR RMT DEVELOPED MARKETS EX US SMALL PORTFOLIO	27.032		27.032
**D FT TER GLB ENHANCING CONST INDEX FUND	24.634		24.634
**D KILINGTON INTERNAT FUND SELECT LP	12.400		12.400
**D POWERSHARES GLOBAL FUND	15.009		15.009
**D ADVANCED SERIES TRUST ASST GOLDMAN SACHS	12.346		12.346
**D WILMINGTON MULTI MANAGER INTERNATIONAL FUND	46.600		46.600
**D DEUTSCHE X TRACKERS MSCI EMU HEDGED EQUITY ETF	890		890
**D PF INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	90.665		90.665
**D CIP RENAISSANCE MONDE	150.000		150.000
**D FCP EUROLAND	43.501		43.501
**D FCP QUADRATOR	249.591		249.591
**D FCP RSI EURO P	106.872		106.872
**D STICHTING FOR FINANCE (ISIF MANAGED AND CONTROLLED BY NTHA)	10.950		10.950
**D CF DV ACWI EX-U.S. TWI FUND	8.064		8.064
**D ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	944		944
**D ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	10.178		10.178
**D BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	2.338		2.338
**D LIBERTY MUTUAL RETIREMENT PLAN MASTER TRUST	5.100		5.100
**D INDIANA PUBLIC EMPLOYERS RETIREMENT FUND	12.523		12.523
**D RAYTHEON MASTER PENSION TRUST	59.500		59.500
**D PUBLIC SECTOR PENSION INVESTMENT BOARD	2.903		2.903
**D W. I. COOK FOUNDATION INC	32.500		32.500
**D WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	267.923		267.923
**D ANTOLINI GIOVANNI	50.000	50.000	

Totale voti 31.874.410
Percentuale votanti % 8,873661
Percentuale Capitale % 6,476265

Azionisti:

Azionisti in proprio:

105 Teste:
1 Azionisti in delega:

Pagina 2

2 DE delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
104 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
D** Delega al rappresentante designato

SALINI IMPREGILO S.p.A.

30 aprile 2015 11.22.09

Assemblea Ordinaria e Straordinaria del 30 aprile 2015

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: MODIFICA ART 16 STATUTO

Cognome
1. VEGEZZI VALENTINA
**D ARCA SGR SPA FONDO ARCA AZIONI ITALIA

Totale voti 600.000
Percentuale votanti % 0,167037
Percentuale Capitale % 0,121908

ASTENUTI

Tot. Voti 600.000
Proprio
Delega 600.000

Azionisti:
Azionisti in proprio:

1 Teste:
0 Azionisti in delega:

Pagina 3

1 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
1 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla poltrona assistita)
RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
D** Delega al rappresentante designato
RA rappresentante designato



[Handwritten signature]

Assemblea Ordinaria e Straordinaria del 30 aprile 2015

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONI
Oggetto: MODIFICA ART 16 STATUTO

NON VOTANTI

	Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1	VEGEZZI VALENTINA	88.000		88.000
**D	CHALLENGE FUNDS CHALLENGE ITALIAN EQUITY	850.000		850.000
**D	FONDO GESTIELLE OBIETTIVO ITALIA DI ALETTI GESTIELLE S.G.R.	750.000		750.000
**D	FONDO GESTIELLE OBIETTIVO INTERNAZIONALE DI ALETTI GESTIELLE	400.000		400.000
**D	FONDO GESTIELLE OBIETTIVO EUROPA DI ALETTI GESTIELLE S.G.R.	150.000		150.000
**D	FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FONDITALIA EQUITY ITALY	66.500		66.500
**D	INTERFUND SICAV INTERFUND EQUITY ITALY	150.000		150.000
**D	ERSEL ASSET MANAGEMENT SGR - FONDERSEL P.M.I.	150.000		150.000
**D	MEDICLANUM GESTIONE FONDI SGR SPA - FLESSIBILE ITALIA	484.000		484.000
**D	MEDICLANUM GEST FONDI SGR SPA - FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA	400.000		400.000

Totale voti 3.488.500
Percentuale votanti % 0,971179
Percentuale Capitale % 0,708796

Azionisti:	10	Teste:	10	Pagina 4
Azionisti in proprio:	0	Azionisti in delega:	10	
				D** delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
				**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
				RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
				RA rappresentante designato D** Delega al rappresentante designato

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE Oggetto: MODIFICA ART 16 STATUTO

FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1. VEGEZZI VALENTINA	27.931		27.931
**D VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	250.398		250.398
**D VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP IND FUN	38.532		38.532
**D VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	17.062		17.062
**D VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	491		491
**D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	1.398.088		1.398.088
**D VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	47.831		47.831
**D DEX - GLOBAL LONG/SHORT 6 FUND ST PAULS GATE	1.650.578		1.650.578
**D KORTRIGHT CAPITAL PARTNERS	24.408		24.408
**D PUTNAM NATURAL RESOURCES LONG/SHORT FUND LP	7.478		7.478
**D PUTNAM SELECT U.S. EQUITY FOND LP C/O THE PUTNAM ADVISORY COMPANY LLC	8.903		8.903
**D PUTNAM SELECT GLOBAL EQUITY FUND C.O. THE PUTNAM ADVISORY COMPANY LLC	46.832		46.832
**D PUTNAM STRATEGIC LONG/SHORT EQUITY FUND L.P. C/O THE PUTNAM ADVISORY COMPANY LLC	68.676		68.676
**D SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF	731.782		731.782
**D WELLINGTON MGMT PORTFOLIOS (CANADA) GLOBAL PERSPECTIVES FTF	16.988		16.988
**D OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	5.363		5.363
**D PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITY FUND	11.757		11.757
**D THE HARTFORDGLOBAL ALL- ASSET FUND	12.707		12.707
**D HARTFORD HEALTHCARE CORP DEFINED BENEFIT MASTER TR AGREEMENT	17.332		17.332
**D HENKEL OF AMERICA MASTER RETIREMENT TRUST	16.079		16.079
**D MERCER INTERNATIONAL EQUITY FUND	154.927		154.927
**D CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	588.692		588.692
**D CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	169.181		169.181
**D VANDERBILT UNIVERSITY	590.134		590.134
**D THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULTIPLE COMM GIB PERSP PTF	848.057		848.057
**D THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COLLECTIVE INV F TRUST II	439.184		439.184
**D MERRILL LYNCH INVESTMENT SOLUTIONS	296.568		296.568
**D INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST	54.697		54.697
**D ARKANSAS TEACHER RETIREMENT SYSTEM	1.146.685		1.146.685
**D COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	1.099.193		1.099.193
**D MERCER NON-US CORE EQUITY FUND	658.133		658.133
**D THE WELLINGTON TR CO, NAT ASS MULT COMM TR F TR. INT RES EQ F	78.437		78.437
**D SCHLUMBERGER COMMON INVESTMENT FUND	19.080		19.080
**D TESCO PLC PENSION SCHEME	50.838		50.838
**D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO	745.262		745.262
**D GOTHIC ERP LLC	21.669		21.669
**D COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	281.600		281.600
**D GOTHIC HSP CORPORATION	189.292		189.292
**D GOTHIC CORPORATION	461.498		461.498
**D EATON VANCE CORPORATION	1.255.791		1.255.791
**D THE DUKE ENDOWMENT	738		738
**D TEXTRON INC. MASTER TRUST	533.177		533.177
**D UNC BENEFIT BOARD, INC	81.600		81.600
**D CANADONNA GIACFRANCO MARIA	5.409		5.409
**D CUSMAI MAURO	10.000		10.000
**D SALINI PIETRO	2.250.000		2.250.000
**D SALINI SIMONPIETRO	1.440.000		1.440.000
**D PIETRO SALINI & C. S.R.L.	303.813.359		303.813.359
**D SALINI COSTRUTTORI SPA	1.524.446		1.524.446
**D DEBELLIAS REGINA CINZIA	10.000		10.000
**D SOCIETA' PER AMMINISTRAZIONI FIDUCIARIE "SPAFID" S.P.A.	10.000		10.000
**D SPACONE DARIO	500		500
**D BORLENGHI FRANCO	500		500
**D PANICO GIAN BEPPE	500		500
Totale voti	323.239.559		
Percentuale votanti %	89,988123		
Percentuale Capitale %	65,676045		

Azionisti:
Azionisti in proprio:

53 Teste:
4 Azionisti in delega:

Pagina 5

7 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
49 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
D** Delega al rappresentante designato



SALINI IMPREGILO S.p.A.

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: MODIFICA ART 16 STATUTO

Assemblea Ordinaria e Straordinaria del 30 aprile 2015

30 aprile 2015 11.22.09

FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
---------	-----------	---------	--------

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: MODIFICA ART 18 STATUTO

CONTRARI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1. VEGEZZI VALENTINA	5.735.830		5.735.830
ING OTWARTY FUNDUSZ EMERYTALNY	2.576		2.576
FIRST TRUST DEV MARK EX US SMALL CAP ALP	787.750		787.750
HENDERSON HORIZON FUND SICAV	278.021		278.021
HENDERSON GARTMORE FUND	16.031		16.031
SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE	248.948		248.948
SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND	4.800		4.800
LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMMITTEE	4.800		4.800
WYOMING RETIREMENT SYSTEM	6.159		6.159
STICHTING SHELL PENSIONFONDS	1.145.261		1.145.261
SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND	514.903		514.903
FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TITM INDEX FUND	51.065		51.065
VIRTUS INTERNATIONAL WEALTH MASTERS FUND	1.884		1.884
PUBLIC EMPLOYEES PENSION PLAN	35.176		35.176
TR EUROPEAN GROWTH TRUST PLC	856.897		856.897
FCP ERAFP ACT INDI1	283.144		283.144
ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP UNHEDED) INDEXPOOL	7.494		7.494
SWISSLIFE BANQUE VALEUROPE	50.000		50.000
ARCCO QUANT 1	200.937		200.937
PIONEER INVESTMENT MANAGEMENT SCSPA / AZIONARIO CRESCITA	226.038		226.038
PIONEER ASSET MANAGEMENT SA	90.309		90.309
EURIZON EASY FUND EQUITY ITALY L/E	52.333		52.333
EURIZON INVESTMENT SICAV PB EQUITY EUR	1.020.384		1.020.384
EURIZON EASY FUND EQUITY ITALY	147.665		147.665
AQR DELTA MASTER ACCOUNT LP COOGIER FIDUCIARY SERVICES (CAYMAN) LTD	5.871		5.871
AQR DELTA SAPHIRE FUND LP	773		773
COMPASS OFFSHORE HTV PCC LIMITED	26		26
COMPASS HTV LLC	35		35
BRYN NAMR CAPITAL L.P.	89		89
ROSEMONT OFFSHORE FUND LTD	22		22
TWO SIGMA ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO LLC CORPORATION SERV.COMP.2	8.435		8.435
VISTUM GLOBAL MASTER FUND LTD	60.355		60.355
HIGHMARK LIMITED - HIGHMARK US EQUITIES	50		50
SHAWMAINE BERKELEY ARGONAUT LIMITED	72.691		72.691
TWO SIGMA EQUITY PORTFOLIO, LLC	14.419		14.419
TWO SIGMA SPECTRUM PORTFOLIO LLC.	29.550		29.550
OVERWEIS INTERNATIONAL OPPORTUNITIES INSTITUTIONAL FUND	314.500		314.500
OVERWEIS INTERNATIONAL OPPORTUNITIES FUND	657.100		657.100
LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	60.310		60.310
GOVERNMENT OF NORWAY	6.535.653		6.535.653
URS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EMSCFII	23.228		23.228
CITY OF SAN JOSE POLICE & FIRE DEPARTMENT RETIREMENT PLAN	59.800		59.800
INTERNATIONAL MONETARY FUND	1.952		1.952
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	482.653		482.653
UAM RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	9.255		9.255
MERCER QIF CCF	373.353		373.353
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	48.913		48.913
FLORISH INVESTMENT CORPORATION	82.163		82.163
SSCA SPDR ETFs EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	30.710		30.710
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	85.901		85.901
SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	273.795		273.795
GOLDMAN SACHS FUNDS	6.195		6.195
URS ETF	16.545		16.545
ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF	242.250		242.250
ISHARES DEVELOPED SMALL-CAP EX NORTH AMERICA ETF	6.396		6.396
BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	789.086		789.086
ISHARES CORE MSCI EAFE ETF	72.989		72.989
ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF	3.710		3.710
ISHARES MSCI EUROPE IMI ETF	9.153		9.153
BSI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	68.572		68.572
BLACKROCK MSCI WORLD SMALL CAP EQ ESG SCREENED INDEX FUND B	6.039		6.039



Pagina 1

DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

RA rappresentante designato

Azionisti:
Azionisti in proprio:105 Tesse:
1 Azionisti in delega:2
104

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONI Oggetto: MODIFICA ART 18 STATUTO

CONTRARI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	5.961		5.961
**D HENDERSON EUROPEAN FOCUS FUND	5.650.000		5.650.000
**D SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	22.741		22.741
**D SSCA EMU SMALL CAP ALPHA EQUITY FUND	48.672		48.672
**D SSCI EMU SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	39.579		39.579
**D THARPES VII PLC	198.379		198.379
**D KAPACAP AM SCH AG ORG BIPS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F	1.638		1.638
**D INTERNATIONAL FUND 130	105.023		105.023
**D NGT-OM COMG DAILY ALL COUNDO EX-US INV MKT INDEX P NONLEND	7.218		7.218
**D NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C	11.595		11.595
**D NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	186.578		186.578
**D NEW ZEALAND SUPERFUND	17.368		17.368
**D LOS ANGELES CITY EMPLOYERS RETIREMENT SYSTEM	45.800		45.800
**D CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN	33.909		33.909
**D MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	21.940		21.940
**D ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND	13.997		13.997
**D UNIVEST	715.026		715.026
**D EURIZONCAPITAL SGR S.P.A. - EURIZON AZIONI ITALIA	200.594		200.594
**D SLI GLOBAL SICAV GLOBAL FOCUSEDSTRATEGIES FUND	717.888		717.888
**D POWERSHARES FTSE RAPI DEVELOPED MARKETS EX US SMALL PORTFOLIO	43.678		43.678
**D FT ISE GIB ENG AND CONST INDEX FUND	27.032		27.032
**D WILMINGTON INTERNATIONAL EQUITYFUND SELECT LP	24.534		24.534
**D POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PLC	12.400		12.400
**D ADVANCED SERIES TRUST AST GOLDMAN SACHS MULTI ASSET PORTFOLIO	15.009		15.009
**D WILMINGTON MULTI MANAGER INTERNATIONAL FUND	12.346		12.346
**D DEUTSCHE X TRACKERS MSCI EMU HEDGED EQUITY ETF	46.600		46.600
**D PF INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	850		850
**D CPR RENAISSANCE MONDE	90.665		90.665
**D CFR EUROLAND	150.680		150.680
**D FCP RSI EURO F	420.591		420.591
**D FCP RSI EURO P	211.801		211.801
**D STICHTING PENSIONFONDS HORECA & CATERING	106.872		106.872
**D MINISTER FOR FINANCE (ISIF MANAGED AND CONTROLLED BY NTMA)	15.950		15.950
**D CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND	8.004		8.004
**D ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	944		944
**D ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	10.178		10.178
**D BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	1		1
**D LIBERTY MUTUAL RETIREMENT PLAN MASTER TRUST	2.339		2.339
**D INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	5.100		5.100
**D RAYTHEON MASTER PENSION TRUST	12.523		12.523
**D PUBLIC SECTOR PENSION INVESTMENT BOARD	59.500		59.500
**D W.I.COOK FOUNDATION INC	2.903		2.903
**D WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	32.500		32.500
**D ANTONINI GIOVANNI	267.923		267.923
110	50.000		50.000
Totale voti	31.874.410		
Percentuale votanti %	8,873661		
Percentuale Capitale %	6,476265		

Azionisti:

Azionisti in proprio:

105 Teste:

1 Azionisti in delega:

Pagina 2

DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla porzione assistita)

RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

RA rappresentante designato

D** Delega al rappresentante designato

SALINI IMPREGILO S.p.A.

30 aprile 2015 11.22.51

Assemblea Ordinaria e Straordinaria del 30 aprile 2015

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: MODIFICA ART 18 STATUTO

1. Cognome
**D VEGEZZI VALENTINA
ARCA SGR SPA FONDO ARCA AZIONI ITALIA

Totale voti 600.000
Percentuale votanti % 0,167037
Percentuale Capitale % 0,121908

ASTENUTI

Tot. Voti 600.000
Proprio
Delega 600.000

Azionisti:
Azionisti in proprio:

1 Teste:
0 Azionisti in delega:

Pagina 3

1 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
1 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
1 RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
D** Delega al rappresentante designato
RA* rappresentante designato



Assemblea Ordinaria e Straordinaria del 30 aprile 2015

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: MODIFICA ART 18 STATUTO

NON VOTANTI

Cognome		Tot. Voti	Proprio	Delega
1	VEGEZZI VALENTINA			
**D	CHALLENGE FUNDS CHALLENGE ITALIAN EQUITY	88.000		88.000
**D	FONDO GESTIELLE OBIETTIVO ITALIA DI ALETTI GESTIELLE S.G.R.	850.000		850.000
**D	FONDO GESTIELLE OBIETTIVO INTERNAZIONALE DI ALETTI GESTIELLE	750.000		750.000
**D	FONDO GESTIELLE OBIETTIVO EUROPA DI ALETTI GESTIELLE S.G.R.	400.000		400.000
**D	FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FONDITALIA EQUITY ITALY	150.000		150.000
**D	FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FIDEURAM FUND EQUITY ITALY	66.500		66.500
**D	INTERFUND SICAV INTERFUND EQUITY ITALY	150.000		150.000
**D	ERSEL ASSET MANAGEMENT SGR - FONDERSEL P.M.I.	150.000		150.000
**D	MEDIOBANCA GESTIONE FONDI SGR SPA - FLESSIBILE ITALIA	484.000		484.000
**D	MEDIOBANCA GEST FONDI SGR SPA - FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA	400.000		400.000

Totale voti 3.488.500
Percentuale votanti % 0,971179
Percentuale Capitale % 0,708796

Azionisti:	10	Teste:	10	Pagina 4
Azionisti in proprio:	0	Azionisti in delega:	10	
DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica				
**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)				
RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica				
RA rappresentante designato				
D** Delega al rappresentante designato				

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE Oggetto: MODIFICA ART 18 STATUTO

FAVOREVOLI

	Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1	VEGEZZI VALENTINA	27.931		27.931
**D	VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	250.398		250.398
**D	VANGUARD FISE ALG WORD SMALL CAP IND FND	38.532		38.532
**D	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	17.062		17.062
**D	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	491		491
**D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	1.398.088		1.398.088
**D	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	47.831		47.831
**D	DEX - GLOBAL LONG/SHORT 8 FOND ST PAULS CATE	1.650.578		1.650.578
**D	KORTRIGHT CAPITAL PARTNERS	24.408		24.408
**D	PUTNAM NATURAL RESOURCES LONG/SHORT FUND LP C/O THE PUTNAM ADVISORY COMPANY LLC	7.478		7.478
**D	PUTNAM SELECT U.S. EQUITY FUND LP C/O THE PUTNAM ADVISORY COMPANY LLC	8.903		8.903
**D	PUTNAM SELECT GLOBAL EQUITY FUND C/O THE PUTNAM ADVISORY COMPANY LLC	46.832		46.832
**D	PUTNAM STRATEGIC LONG/SHORT EQUITY FUND L.P. C/O THE PUTNAM ADVISORY COMPANY LLC	68.676		68.676
**D	SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF	731.782		731.782
**D	WELLSINGTON MONT. PORTFOLIOS (CANADA) GLOBAL PERSPECTIVES PTF	16.988		16.988
**D	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	5.363		5.363
**D	PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITY FUND	11.757		11.757
**D	THE HARTFORDGLOBAL ALL- ASSET FUND	12.707		12.707
**D	HARTFORD HEALTHCARE ENDOWMENT FUND	17.332		17.332
**D	HARTFORD HEALTHCARE CORP DEFINED BENEFIT MASTER TR AGREEMENT	16.079		16.079
**D	HENKEL OPERATIONAL EQUITY FUND	154.927		154.927
**D	MENZIES INTERNATIONAL EQUITY FUND	588.692		588.692
**D	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	169.181		169.181
**D	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	590.134		590.134
**D	THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULTIPLE COMM GLB PERSP PTF	848.057		848.057
**D	THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COLLECTIVE INV F TRUST II	439.184		439.184
**D	MERRILL LYNCH INVESTMENT SOLUTIONS	296.568		296.568
**D	INTERNATIONAL PAPER CO COMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST	54.697		54.697
**D	ARKANSAS TEACHER RETIREMENT SYSTEM	1.146.685		1.146.685
**D	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	1.099.193		1.099.193
**D	MERCKE NON-US CORE EQUITY FUND	658.133		658.133
**D	THE WELLINGTON TR COM NATIONAL ASS MULT COLLECT INV F TRUST	78.437		78.437
**D	THE WELLINGTON TR CO. NAT ASS MULT COMM TR F TR, INT RES EQ F	19.080		19.080
**D	SCHLUMBERGER COMMON INVESTMENT FUND	50.838		50.838
**D	TESCO PLC PENSION SCHEME	745.262		745.262
**D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO	21.669		21.669
**D	GOthic ERP LLC	281.600		281.600
**D	COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	189.292		189.292
**D	GOthic HSP CORPORATION	461.498		461.498
**D	GOthic CORPORATION	1.255.791		1.255.791
**D	EATON VANCE CORPORATION	738		738
**D	THE DUKE ENDOWMENT	533.177		533.177
**D	TEXTRON INC. MASTER TRUST	81.600		81.600
**D	UNC BENEFIT BOARD, INC	5.409		5.409
**D	CARADONNA GIANFRANCO MARIA	1		1
104	CUSMAI MAURO	10.000		10.000
105	SALINI PIETRO	2.250.000		2.250.000
DE*	SALINI SIMONPIETRO	1.440.000		1.440.000
DE*	PIETRO SALINI & C. S.R.L.	303.813.359		303.813.359
DE*	SALINI COSTRUTTORI SPA	1.534.141		1.534.141
106	DEBELIS REGINA CINZIA	500		500
DE*	SOCIETA' PER AMMINISTRAZIONI FIDUCIARIE "SPAFID" S.P.A.	2.500		2.500
107	SPACONE DARIO	30.000		30.000
108	BORLENGHI FRANCO	500		500
109	PANICCO GIAN BEPPE	2.500		2.500

10.000
2.250.000
1.440.000
303.813.359
1.534.141
500
2.500
30.000
500
2.500



Totale voti 323.239.559
Percentuale votanti % 89,988123
Percentuale Capitale % 65,676045

Azionisti: 53
Azionisti in proprio: 4

Teste: 53
Azionisti in delega: 49

Pagina 5

D* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
D* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla poliduzione assistita)
RL* rappresentanza legale della persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
D** delega al rappresentante designato
RA* rappresentante designato

SALINI IMPREGILO S.p.A.

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: MODIFICA ART 18 STATUTO

Assemblea Ordinaria e Straordinaria del 30 aprile 2015

30 aprile 2015 11.22.51

FAVOREVOLI

Cognome

Tot. Voti Proprio Delega

Azionisti:
Azionisti in proprio:

53 Teste:
4 Azionisti in delega:

Pagina 6

7 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
49 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla posizione assistita)
 RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 RA rappresentante designato D** Delega al rappresentante designato

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: MODIFICA ART 20 STATUTO

CONTRARI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1. VIGOREZZI VALENTINA	5.735.830		5.735.830
ING COWART FUNDUSE EMERYTALNY	2.576		2.576
HENDERSON PORTFOLIO EX US SMALL CAP ALP	787.750		787.750
HENDERSON PORTFOLIO SICAV	278.021		278.021
HENDERSON PORTFOLIO	16.031		16.031
SHELL TRUST (BERNARD) LIMITED AS TRUSTEE	248.948		248.948
SHELL TRUST (BERNARD) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND	4.800		4.800
LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMMITTEE	6.159		6.159
WORKING RETIREMENT SYSTEM	1.145.261		1.145.261
STITCHING SHELL PENSIONFONDS	514.903		514.903
SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND	51.065		51.065
FLEXSHARES MORGENTHAU DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TILT INDEX FUND	1.884		1.884
VANTIS INTERNATIONAL HEALTH MASTERS FUND	35.176		35.176
PUBLIC EMPLOYEES PENSION PLAN	856.897		856.897
TR EUROPEAN GROWTH TRUST PLC	283.144		283.144
OVERSEAS GLOBAL SHARES - SMALL CAP UNHEADED INDEXFUND	7.494		7.494
FCP BRAP ACT IND11	50.000		50.000
SWISSLIFE BANQUE VALEUROPE	200.937		200.937
ARCO QUANT 1	236.038		236.038
PIONEER INVESTMENT MANAGEMENT SCRPA / AZIONARIO CRESCITA	90.309		90.309
PIONEER ASSET MANAGEMENT SA	52.333		52.333
EUROZEN EASY FUND EQUITY ITALY LITE	1.020.384		1.020.384
EUROZEN INVESTMENT SICAV PB EQUITY EUR	147.665		147.665
EUROZEN EASY FUND EQUITY ITALY	5.871		5.871
AGR DELTA MASTER ACCOUNT LP COOGLIER FIDUCIARY SERVICES (CAYMAN) LTD	773		773
AGR DELTA SAPPHIRE FUND LP	26		26
COMPASS OFFSHORE HTV RCC LIMITED	35		35
COMPASS HTV LLC	89		89
BYN VANG CAPITAL L.P.	22		22
ROSEMONT OFFSHORE FUND LTD	8.435		8.435
TWO SIGMA ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO LLC CORPORATION SERV.COMP.2	60.355		60.355
VISION GLOBAL MASTER FUND LTD	50		50
HIGHMARK LIMITED - HIGHMARK US EQUITIES	72.691		72.691
SHARMAINE BERKELEY ARGONAUT LIMITED	14.419		14.419
TWO SIGMA EQUITY PORTFOLIO, LLC	29.550		29.550
TWO SIGMA SPECTRUM PORTFOLIO LLC.	314.500		314.500
OVERSEAS INTERNATIONAL OPPORTUNITIES INSTITUTIONAL FUND	657.100		657.100
OVERSEAS INTERNATIONAL OPPORTUNITIES FUND	60.310		60.310
LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	6.525.653		6.525.653
GOVERNMENT OF NORWAY	23.228		23.228
URS FUND MGT (CH) AG CHOS16/UBSCHIF2-EGSCFII	59.600		59.600
CITY OF SAN JOSE POLICE & FIRE DEPARTMENT RETIREMENT PLAN	1.952		1.952
INTERNATIONAL MONETARY FUND	482.653		482.653
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	9.255		9.255
UAM RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	373.353		373.353
MERCER QIP CCF	48.913		48.913
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	30.710		30.710
FLAURISH INVESTMENT CORPORATION	85.901		85.901
SSGA SPDR ETS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	273.795		273.795
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	6.195		6.195
SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXINEMPT RETIREMENT PL	16.545		16.545
GOLDMAN SACHS FUNDS	242.250		242.250
URS ETF	6.396		6.396
ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF	789.066		789.066
ISHARES DEVELOPED SMALL-CAP EX NORTH AMERICA ETF	72.989		72.989
BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	3.710		3.710
ISHARES CORE MSCI EAFE ETF	8.153		8.153
ISHARES MSCI EUROPE INTL INDEX ETF	68.572		68.572
ISHARES MSCI EUROPE INTL ETF	6.039		6.039
ISHARES MSCI EUROPE INTL INDEX FUND B			
ISHARES MSCI EUROPE INTL INDEX FUND B			
BLACKROCK MSCI WORLD SMALL CAP EQ ESG SCREENED INDEX FUND B			



Pagina 1
DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla polidropie ass(ita)
RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
FA rappresentante designato
D** Delega al rappresentante designato

Azionisti: 105 Tesie:
Azionisti in proprio: 1 Azionisti in delega:

Assemblea Ordinaria e Straordinaria del 30 aprile 2015

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: MODIFICA ART 20 STATUTO

CONTRARI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	5.941		5.941
**D HENDERSON EUROPEAN FOCUS FUND	5.650.000		5.650.000
**D SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	22.741		22.741
**D SSER EMO SMALL CAP ALPHA EQUITY FUND	48.672		48.672
**D MSCI EAFE SMALL CAP FPOV INDEX SEC COMMON TR F	39.579		39.579
**D ISHARES VII PIC	138.379		138.379
**D BLACKROCK AM SCR IG ORG BIPS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F	1.638		1.638
**D MAINSTAY 110/30 INTERNATIONAL FUND	105.023		105.023
**D NRG-OM COMMON DAILY ALL COUNTR EX-US INV MKT INDEX F NOMLEND	7.218		7.218
**D NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, F.R.C	11.535		11.535
**D NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	186.578		186.578
**D NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	17.368		17.368
**D LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	45.800		45.800
**D MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	33.909		33.909
**D ADU DRABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND	21.940		21.940
**D INVEST	13.997		13.997
**D ERIZONCAPITAL SCR S.P.A. - ERIZON AZIONI ITALIA	715.026		715.026
**D ERIZONCAPITAL SCR S.P.A. - ERIZON AZIONI PAI ITALIA	208.594		208.594
**D GLOBAL FOCUS STRATEGIES FUND	717.888		717.888
**D EMBLETON SICAV GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	43.678		43.678
**D FT USE GBR EMANVEST INDEX FUND	27.032		27.032
**D WILMINGTON INTERNATIONAL EQUITYFUND SELECT LP	24.634		24.634
**D POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRLAND P.L.C	15.009		15.009
**D ADVANCED SERIES TRUST ASST GOLDMAN SACHS MULTI ASSET PORTFOLIO	12.346		12.346
**D WILMINGTON MULTI MANAGER INTERNATIONAL FUND	46.600		46.600
**D DEUTSCHE X TRACKERS MSCY EMO HEDGED EQUITY ETF	650		650
**D CPR RENAISSANCE MORDE	90.665		90.665
**D CPR EUROLAND	150.000		150.000
**D FCP QUADRATOR	420.591		420.591
**D FCP RSI EURO P	211.000		211.000
**D STICHTING PENSIONFONDS KOREKA & CATERING	106.872		106.872
**D MINISTER FOR FINANCE (ISIF MANAGED AND CONTROLLED BY NIMA)	10.950		10.950
**D CP DV ACWI EX-U.S. IMI FUND	8.004		8.004
**D ROGERSCASBY TARGET SOLUTIONS LLC	944		944
**D ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	10.178		10.178
**D BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	1		1
**D LIBERTY MUTUAL RETIREMENT PLAN MASTER TRUST	2.339		2.339
**D INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	5.100		5.100
**D RAYTHEON MASTER PENSION TRUST	12.523		12.523
**D PUBLIC SECTOR PENSION INVESTMENT BOARD	59.500		59.500
**D W.I.COOK FOUNDATION INC	2.903		2.903
**D WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	32.500		32.500
**D ANTOLINI GIOVANNI	267.923		267.923
Totale voti	50.000	50.000	
Percentuale votanti %	31.874.410		
Percentuale Capitale %	8.873661		
	6.476265		

Azionisti:

Azionisti in proprio:

105 Teste: 1 Azionisti in delega:

2

104

Pagina 2

DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

RA rappresentante designato D** Delega al rappresentante designato

SALINI IMPREGIO S.p.A.

30 aprile 2015 11.23.27

Assemblea Ordinaria e Straordinaria del 30 aprile 2015

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: MODIFICA ART 20 STATUTO

1. Cognome
**0 VEZZZI VALENTINA
ARCA SGR SPA FONDO ARCA AZIONI ITALIA
Totale voti 600.000
Percentuale votanti % 0,167037
Percentuale Capitale % 0,121908

ASTENUTI

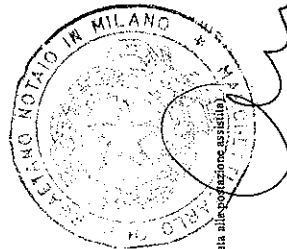
Tot. Voti 600.000
Proprio
Delega 600.000

Azionisti:
Azionisti in proprio:

1 Teste:
0 Azionisti in delega:

Pagina 3

1 DG* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
1 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla spallatura assistita)
RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
D** Delega al rappresentante designato
RA* rappresentante designato



LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: MODIFICA ART 20 STATUTO

NON VOTANTI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1			
**D	88.000		88.000
**D	850.000		850.000
**D	750.000		750.000
**D	400.000		400.000
**D	150.000		150.000
**D	86.500		86.500
**D	150.000		150.000
**D	150.000		150.000
**D	484.000		484.000
**D	400.000		400.000

Totale voti 3.488.500
Percentuale votanti % 0,971179
Percentuale Capitale % 0,708796

Azionisti:
Azionisti in proprio: 10
Azionisti in delega: 0

Pagina: 4

1 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

10 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

RA rappresentante designato

D** Delega al rappresentante designato

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: MODIFICA ART 20 STATUTO

FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1. VIGOREZZI VALENTINA	27.931		27.931
VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	250.398		250.398
VANGUARD TRS ALL WRD SMALL CAP IND FUND	38.532		38.532
VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC	17.062		17.062
VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	491		491
VANGUARD EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	1.398.088		1.398.088
VANGUARD GLOBAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	47.831		47.831
VANGUARD GLOBAL LONG/SHORT FUND ST PAULS GATE	1.650.578		1.650.578
VORTRIGHT CAPITAL PARTNERS	24.408		24.408
PUTNAM NATURAL RESOURCES LONG/SHORT FUND LP	7.478		7.478
PUTNAM SELECT U.S. EQUITY FUND LP C/O THE PUTNAM ADVISORY COMPANY LLC	8.903		8.903
PUTNAM SELECT GLOBAL EQUITY FUND C.O. THE PUTNAM ADVISORY COMPANY LLC	46.832		46.832
PUTNAM STRATEGIC LONG/SHORT EQUITY FUND L.P. C/O THE PUTNAM ADVISORY COMPANY LLC	68.676		68.676
PUTNAM INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF	731.782		731.782
WELLINGTON INVESTMENT PORTFOLIOS (CANADA) GLOBAL PERSPECTIVES PTF	16.988		16.988
WELLS FARGO PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	5.363		5.363
WELLS FARGO INTERNATIONAL EQUITY FUND	11.757		11.757
THE WATFORD GLOBAL ALL-ASSET FUND	12.707		12.707
WATFORD HEALTHCARE ENDOWMENT LLC	17.332		17.332
WATFORD HEALTHCARE CORP DEFINED BENEFIT MASTER TR AGREEMENT	16.079		16.079
WATFORD INTERNATIONAL MASTER RETIREMENT TRUST	154.927		154.927
WATFORD INTERNATIONAL EQUITY FUND	588.692		588.692
WATFORD PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	169.181		169.181
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	580.134		580.134
VANDERBILT UNIVERSITY	848.057		848.057
THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULTIPLE COMM GLS PERSE PTF	439.184		439.184
THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COLLECTIVE INV F TRUST II	296.568		296.568
MERRILL LYNCH INVESTMENT SOLUTIONS	54.697		54.697
INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST	1.146.685		1.146.685
ARKANSAS TEACHER RETIREMENT SYSTEM	1.099.193		1.099.193
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	658.133		658.133
MERCEER NON-US CORE EQUITY FUND	78.437		78.437
THE WELLINGTON TR COM NATIONAL ASS MULT COLLECT INV F TRUST	19.080		19.080
THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COMM TR F TR. INT RES EQ F	50.838		50.838
SCHUMBERGER COMMON INVESTMENT FUND	745.252		745.252
TESCO PLC PENSION SCHEME	21.669		21.669
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO	281.600		281.600
GOTHIC ERP LLC	189.292		189.292
GOTHIC HSP CORPORATION	461.498		461.498
GOTHIC CORPORATION	1.255.731		1.255.731
EXTON VANCE CORPORATION	738		738
THE DUKE ENDOWMENT	533.177		533.177
TEXTRON INC. MASTER TRUST	81.600		81.600
UNC BENEFIT BOARD, INC	5.409		5.409
CARADONNA GIAMFRANCO MARIA			
CUSNAI MAURO			
SALINI PIETRO			
SALINI SIMONPIETRO			
PIETRO SALINI & C. S.R.L.			
SALINI COSTRUTTORI SPA			
DEBELLIS REGINA CINZIA			
SOCIETA' PER AMMINISTRAZIONI FIDUCIARIE "SPAFID" S.P.A.			
SPACONE DARIO			
BORLENGHI FRANCO			
PANICCO GIAN BEPPE			
Totale voti	323.239.559		
Percentuale votanti %	89,988123		
Percentuale Capitale %	63,676045		

Azionisti:

Azionisti in proprio:

53 Teste:

4 Azionisti in delega:

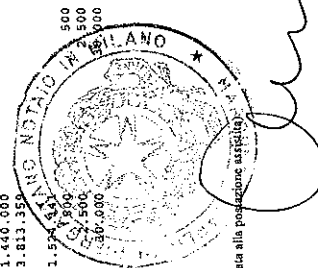
Pagina 5

DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

D** Delega al rappresentante designato



Assemblea Ordinaria e Straordinaria del 30 aprile 2015

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONI
Oggetto: **MODIFICA ART 20 STATUTO**

Cognome	FAVOREVOLI			Tot. Voti	Proprio	Delega

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: MODIFICA ART 24 STATUTO

CONTRARI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1. VEGEZZI VALENTINA	5.735.830		5.735.830
**D ING OTWARTY FUNDUSZ EMERYTALNY	2.576		2.576
**D FIRST TRUST DEV MARK EX US SMALL CAP ALP	787.750		787.750
**D HENDERSON HORIZON FUND SICAV	278.021		278.021
**D HENDERSON HARTMORE FUND	16.011		16.011
**D SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE	248.948		248.948
**D SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND	4.800		4.800
**D LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMMITTEE	6.159		6.159
**D WYOMING RETIREMENT SYSTEM	1.145.261		1.145.261
**D STICHTING SHELL PENSIONFONDS	514.901		514.901
**D SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND	51.065		51.065
**D FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TILT INDEX FUND	1.884		1.884
**D VIRTUS INTERNATIONAL WEALTH MASTERS FUND	35.176		35.176
**D PUBLIC EMPLOYEES PENSION PLAN	856.897		856.897
**D TR EUROPEAN GROWTH TRUST PLC	283.144		283.144
**D FCP ERAPP ACT IND11	7.494		7.494
**D ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP UNHEDEDGED INDEXPOOL	50.000		50.000
**D SWISSLIFE BANQUE VALEUROPE	200.937		200.937
**D ARCOO QUANT 1	226.038		226.038
**D PIONEER INVESTMENT MANAGEMENT SRGA / AZIONARIO CRESCITA	90.309		90.309
**D PIONEER ASSET MANAGEMENT SA	52.333		52.333
**D EURIZON EASY FUND EQUITY ITALY LITE	1.020.384		1.020.384
**D EURIZON INVESTMENT SICAV PB EQUITY EUR	147.665		147.665
**D EURIZON EASY FUND EQUITY ITALY	5.871		5.871
**D AQR DELTA MASTER ACCOUNT LP COOGLIER FIDUCIARY SERVICES (CAYMAN) LTD	773		773
**D AQR DELTA SAPPHIRE FUND LP	26		26
**D COMPASS OFFSHORE HTV PCC LIMITED	88		88
**D COMPASS HTV LLC	89		89
**D BRYN MAWR CAPITAL L.P.	22		22
**D ROSEMONT OFFSHORE FUND LTD	8.435		8.435
**D TWO SIGMA ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO LLC CORPORATION SERV.COMP. 2	60.355		60.355
**D VISUM GLOBAL MASTER FUND LTD	50		50
**D HIGHMARK LIMITED - HIGHMARK US EQUITIES	72.691		72.691
**D SHARMAINE BERKELEY ARGONAUT LIMITED	14.419		14.419
**D TWO SIGMA EQUITY PORTFOLIO, LLC	29.550		29.550
**D TWO SIGMA SPECTRUM PORTFOLIO LLC.	314.500		314.500
**D OBERWEIS INTERNATIONAL OPPORTUNITIES INSTITUTIONAL FUND	657.100		657.100
**D OBERWEIS INTERNATIONAL OPPORTUNITIES FUND	60.310		60.310
**D LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	6.525.653		6.525.653
**D GOVERNMENT OF NORWAY	23.228		23.228
**D USF FUND MGT (CHI) AG CH0516/UBSCHEIF-EGSCPII	59.800		59.800
**D CITY OF SAN JOSE POLICE & FIRE DEPARTMENT RETIREMENT PLAN	1.952		1.952
**D INTERNATIONAL MONETARY FUND	482.653		482.653
**D THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	9.255		9.255
**D UAM RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	373.353		373.353
**D MERCER QIF CCF	48.913		48.913
**D CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	82.163		82.163
**D FLOURISH INVESTMENT CORPORATION	30.710		30.710
**D SSGA SPDR ETFs EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	85.901		85.901
**D WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	273.795		273.795
**D SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	6.195		6.195
**D GOLDMAN SACHS FUNDS	16.545		16.545
**D USF ETF	242.250		242.250
**D ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF	6.396		6.396
**D ISHARES DEVELOPED SMALL-CAP EX NORTH AMERICA ETF	789.096		789.096
**D BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	72.999		72.999
**D ISHARES CORE MSCI EAFE ETF	3.710		3.710
**D ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF	9.153		9.153
**D ISHARES MSCI EUROPE IMI ETF	68.572		68.572
**D BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	6.039		6.039
**D BLACKROCK MSCI WORLD SMALL CAP EQ ESG SCREENED INDEX FUND B			



Pagina 1

De* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

RA rappresentante designato

Azionisti:

Azionisti in proprio:

105

Teste:

1 Azionisti in delega:

2

104

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: MODIFICA ART 24 STATUTO

CONTRARI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	5.961		5.961
**D HENDERSON EUROPEAN FOCUS FUND	5.650.000		5.650.000
**D SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	22.741		22.741
**D SSGA EMU SMALL CAP ALPHA EQUITY FUND	48.672		48.672
**D MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	39.579		39.579
**D ISHARES VII PLC	198.379		198.379
**D BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F	1.638		1.638
**D MAINSTAY 130/30 INTERNATIONAL FUND	105.023		105.023
**D NTGI-OM COMMON DAILY ALL COUND EX-US INV MKT INDEX F NONLEND	7.218		7.218
**D NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C	11.595		11.595
**D NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	186.578		186.578
**D NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	17.368		17.368
**D LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	45.800		45.800
**D CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN	33.909		33.909
**D MUNICIPAL EMPLOYERS' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	21.940		21.940
**D ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND	13.997		13.997
**D UNIVEST	715.026		715.026
**D EURIZONCAPITAL SGR S.P.A. - EURIZON AZIONI ITALIA	200.594		200.594
**D EURIZONCAPITAL SGR S.P.A. - EURIZON AZIONI PMI ITALIA	717.888		717.888
**D SLI GLOBAL SICAV GLOBAL FOCUSEDSTRATEGIES FUND	43.678		43.678
**D POWERSHARES FTSE RAPI DEVELOPED MARKETS EX US SMALL PORTFOLIO	27.032		27.032
**D FT ISE GIB ENG AND CONST INDEX FUND	24.634		24.634
**D WILMINGTON INTERNATIONAL EQUITYFUND SELECT IP	12.400		12.400
**D POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PLC	35.009		35.009
**D ADVANCED SERIES TRUST AST GOLDMAN SACHS MUTU ASSET PORTFOLIO	12.346		12.346
**D WILMINGTON MULTI MANAGER INTERNATIONAL FUND	46.600		46.600
**D DEUTSCHE X TRACKERS MSCI EMU HEDGED EQUITY ETF	650		650
**D PP INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	90.665		90.665
**D CPR RENAISSANCE MONDE	150.000		150.000
**D FCP QORDATOR	420.591		420.591
**D FCP RSI EURO P	211.000		211.000
**D STICKTING PENSIONFONDS HORECA & CATERING	106.872		106.872
**D MINISTER FOR FINANCE (IISIF MANAGED AND CONTROLLED BY NTMA)	10.950		10.950
**D CP BY ACWI EX-U.S. IMI FUND	8.004		8.004
**D ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	944		944
**D BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	10.178		10.178
**D LIBERTY MUTUAL RETIREMENT PLAN MASTER TRUST	1		1
**D INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	2.339		2.339
**D RAYTHEON MASTER PENSION TRUST	5.100		5.100
**D PUBLIC SECTOR PENSION INVESTMENT BOARD	12.823		12.823
**D W.I.COOK FOUNDATION INC	59.500		59.500
**D WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	2.903		2.903
**D ANTOLINI GIOVANNI	32.500		32.500
110	287.923		287.923
Totale voti	50.000		50.000
Percentuale votanti %			
Percentuale Capitale %			

Azionisti: 105 Teste: 1 Azionisti in delega: 104

Azionisti in proprio: 104

Pagina 2

DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RI* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

D** Delega al rappresentante designato

RA rappresentante designato

SALINI IMPREGIO S.p.A.

30 aprile 2015 11.24.06

Assemblea Ordinaria e Straordinaria del 30 aprile 2015

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: MODIFICA ART 24 STATUTO

1. COGNOME
**D VEGEZI VALENTINA
ARCA SGR SPA FONDO ARCA AZIONI ITALIA

Totale voti 600.000
Percentuale votanti % 0,167037
Percentuale Capitale % 0,121908

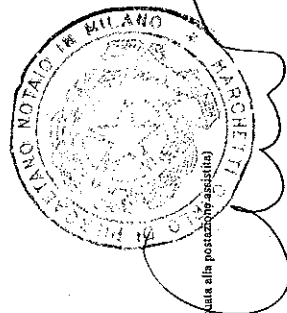
ASTENUTI

Tot. Voti 600.000
Proprio
Delega 600.000

Azionisti:
Azionisti in proprio:

1 Teste:
0 Azionisti in delega:

Pagina 3
1 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
1 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
RA rappresentante designato D** Delega al rappresentante designat



Assemblea Ordinaria e Straordinaria del 30 aprile 2015

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: MODIFICA ART 24 STATUTO

NON VOTANTI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1. VAREZZI VALENTINA			
CHALLENGE CHALLENGE YALIN EQUITY	88.000		88.000
INTERNATIONAL INVESTMENT	88.000		88.000
FONDO GESTITILE OBIETTIVO INTERNAZIONALE DI ALFETTI GESTITILE	750.000		750.000
FONDO GESTITILE OBIETTIVO INTERNAZIONALE DI ALFETTI GESTITILE	400.000		400.000
FONDO GESTITILE OBIETTIVO EUROPA DI ALFETTI GESTITILE S.G.S.	750.000		750.000
FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FIDITALIA EQUITY ITALY	150.000		150.000
FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FIDITALIA EQUITY ITALY	150.000		150.000
FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FIDITALIA EQUITY ITALY	66.500		66.500
INTERFUND SICAV INTERFUND EQUITY ITALY	150.000		150.000
ERSEL ASSET MANAGEMENT SCR - FONDERSEL P.M.I.	150.000		150.000
MEDICLIANUM GESTIONE FONDI SCR SPA - FLESSIBILE ITALIA	484.000		484.000
MEDICLIANUM GEST FONDI SCR SPA - FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA	400.000		400.000

Totale voti	3.488.500
Percentuale votanti %	0,971179
Percentuale Capitale %	0,798796

Azionisti:	10	Teste:	1	DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
Azionisti in proprio:	0	Azionisti in delega:	10	**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
				RL* rappresentanza legale della persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
				RA rappresentante designato
				D** Delega al rappresentante designato

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONI

Oggetto: MODIFICA ART 24 STATUTO

FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1. VERGIZI VALENTINA	27.931		27.931
**D VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	250.398		250.398
**D VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP IND FUND	38.532		38.532
**D VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	17.062		17.062
**D VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	491		491
**D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	1.398.088		1.398.088
**D VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	47.831		47.831
**D DBX - GLOBAL LONG/SHORT 6 FUND ST PAULS GATE	1.650.578		1.650.578
**D KORTRIGHT CAPITAL PARTNERS	24.408		24.408
**D PUTNAM NATURAL RESOURCES LONG/SHORT FUND LP C/O THE PUTNAM ADVISORY COMPANY LLC	7.478		7.478
**D PUTNAM SELECT U.S. EQUITY FUND LP C/O THE PUTNAM ADVISORY COMPANY LLC	8.903		8.903
**D PUTNAM SELECT GLOBAL EQUITY FUND C.O. THE PUTNAM ADVISORY COMPANY LLC	46.832		46.832
**D PUTNAM STRATEGIC LONG/SHORT EQUITY FUND L.P. C/O THE PUTNAM ADVISORY COMPANY LLC	68.676		68.676
**D SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF	731.782		731.782
**D WELLINGTON MGMT PORTFOLIOS (CANADA) GLOBAL PERSPECTIVES PTF	16.988		16.988
**D OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	5.363		5.363
**D PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITY FUND	11.757		11.757
**D THE HARTFORDGLOBAL ALL- ASSET FUND	12.707		12.707
**D HARTFORD HEALTHCARE ENDOWMENT LLC	17.332		17.332
**D HARTFORD OF AMERICA MASTER RETIREMENT TRUST	16.079		16.079
**D HENKEL OF AMERICA MASTER RETIREMENT TRUST	154.927		154.927
**D MERCER INTERNATIONAL EQUITY FUND	588.692		588.692
**D MERCER PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	169.181		169.181
**D CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	580.134		580.134
**D VANDERBILT UNIVERSITY	848.057		848.057
**D THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULTIPLE COMM GLB PERSP PTF	439.184		439.184
**D THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COLLECTIVE INV F TRUST II	296.568		296.568
**D MERILL LYNCH INVESTMENT SOLUTIONS	54.697		54.697
**D INTERNATIONAL PAPER CO COMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST	1.146.685		1.146.685
**D ARKANSAS TEACHER RETIREMENT SYSTEM	1.099.193		1.099.193
**D COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	658.133		658.133
**D MERCER NON-US CORE EQUITY FUND	78.437		78.437
**D THE WELLINGTON TR COM NATIONAL ASS MULT COLLECT INV F TRUST	19.080		19.080
**D THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COMM TR F TR. INT RES SQ F	50.838		50.838
**D SCHLUMBERGER COMMON INVESTMENT FUND	745.262		745.262
**D TESCO PLC PENSION SCHEME	21.669		21.669
**D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO	281.600		281.600
**D GOTHIC ERP LLC	189.232		189.232
**D COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	461.498		461.498
**D GOTHIC CORPORATION	1.255.791		1.255.791
**D EATON VANCE CORPORATION	738		738
**D THE DUKE ENDOWMENT	533.177		533.177
**D TEXTRON INC. MASTER TRUST	81.600		81.600
**D UMC BENEFIT BOARD, INC	5.409		5.409
**D CARADONNA GIANFRANCO MARIA	1		1
**D CUSNAI MAURO	10.000		10.000
**D SALINI PIETRO	2.250.000		2.250.000
**D SALINI SIMONPIETRO	1.440.000		1.440.000
**D PIETRO SALINI & C. S.R.L.	303.813.359		303.813.359
**D SALINI COSTRUTTORI SPA	1.524.141		1.524.141
**D DEBELLI REGINA CINZIA	500		500
**D SOCIETA' PER AMMINISTRAZIONI FIDUCIARIE "SPAFID" S.P.A.	2.500		2.500
**D SPACONE DARIO	30.000		30.000
**D BORLENGHI FRANCO			
**D PANICCO GIAN BEPPE			

Totale voti 323.239.359

Percentuale votanti % 89,988123

Percentuale Capitale % 65,676045

Azionisti:

Azionisti in proprio:

53 Teste:

4 Azionisti in delega:

Pagina 5

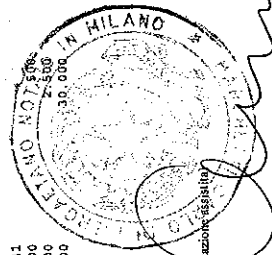
7 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

49 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione designata)

RI* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

RA rappresentante designato

D** Delega al rappresentante designato



SALINI IMPREGILO S.p.A.

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: MODIFICA ART 24 STATUTO

Assemblea Ordinaria e Straordinaria del 30 aprile 2015

30 aprile 2015 11.24.06

FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
---------	-----------	---------	--------

Azionisti:	53	Teste:	7	Pagina 6
Azionisti in proprio:	4	Azionisti in delega:	49	DB* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
				**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
				RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
				RA rappresentante designato
				D** Delega al rappresentante designato

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: MODIFICA ART 29 STATUTO

CONTRARI

Cognome		Tot. Voti	Proprio	Delega
1.	VEGEZZI VALENTINA	5.735.830		5.735.830
**D	ING OTWAYT FUNDUSZ EMERYTALAY	2.576		2.576
**D	FIRST TRUST DEV MARK EX US SMALL CAP ALP	787.750		787.750
**D	HENDERSON HORIZON FUND SICAV	278.021		278.021
**D	HENDERSON GARTMORE FUND	16.031		16.031
**D	SHELL TRUST (BERNADA) LIMITED AS TRUSTEE	248.948		248.948
**D	SHELL TRUST (BERNADA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND	4.800		4.800
**D	LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMMITTEE	6.159		6.159
**D	WOMING RETIREMENT SYSTEM	1.145.261		1.145.261
**D	STICHTING SHELL PENSIONFONDS	514.903		514.903
**D	SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND	51.065		51.065
**D	FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TILT INDEX FUND	1.884		1.884
**D	VIRTUS INTERNATIONAL WEALTH MASTERS FUND	35.176		35.176
**D	PUBLIC EMPLOYEES PENSION PLAN	856.897		856.897
**D	TR EUROPEAN GROWTH TRUST PLC	283.144		283.144
**D	FCP ERAPE ACT IND11	7.494		7.494
**D	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP UNHEDED) INDEXPOOL	50.000		50.000
**D	SWISSLIFE BANQUE VALEUROPE	200.937		200.937
**D	ARCO QUANT 1	236.038		236.038
**D	PIONEER INVESTMENT MANAGEMENT SCSPA / AZIONARIO CRESCITA	90.309		90.309
**D	PIONEER ASSET MANAGEMENT SA	52.133		52.133
**D	EURIZON EASY FUND EQUITY ITALY LITE	1.020.384		1.020.384
**D	EURIZON INVESTMENT SICAV PB EQUITY EUR	147.665		147.665
**D	EURIZON EASY FUND EQUITY ITALY	5.871		5.871
**D	AQR DELTA MASTER ACCOUNT LP COGIER FIDUCIARY SERVICES (CAYMAN) LTD	773		773
**D	AQR DELTA SAPPHIRE FUND LP	26		26
**D	COMPASS OFFSHORE HTV PCC LIMITED	35		35
**D	COMPASS HTV LLC	89		89
**D	BRYN MAWR CAPITAL L.P.	22		22
**D	ROSEMONT OFFSHORE FUND LTD	8.435		8.435
**D	TWO SIGMA ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO LLC CORPORATION SERV. COMP.2	60.355		60.355
**D	VISIUM GLOBAL MASTER FUND LTD	50		50
**D	HIGHMARK LIMITED - HIGHMARK US EQUITIES	72.691		72.691
**D	SHARMAINE BERKELEY ARGONAUT LIMITED	14.419		14.419
**D	TWO SIGMA EQUITY PORTFOLIO, LLC	29.550		29.550
**D	TWO SIGMA SPECTRUM PORTFOLIO LLC.	314.500		314.500
**D	OBBERMETS INTERNATIONAL OPPORTUNITIES INSTITUTIONAL FUND	657.100		657.100
**D	OBBERMETS INTERNATIONAL OPPORTUNITIES FUND	60.310		60.310
**D	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	6.525.653		6.525.653
**D	GOVERNMENT OF NORWAY	23.228		23.228
**D	UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCFII	59.800		59.800
**D	CITY OF SAN JOSE POLICE & FIRE DEPARTMENT RETIREMENT PLAN	1.952		1.952
**D	INTERNATIONAL MONETARY FUND	482.653		482.653
**D	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	9.255		9.255
**D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	373.353		373.353
**D	MERCER QIP CCF	48.913		48.913
**D	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	82.163		82.163
**D	FLOURISH INVESTMENT CORPORATION	30.710		30.710
**D	SSGA SPDR ETFs EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	85.901		85.901
**D	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	273.795		273.795
**D	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	6.195		6.195
**D	GOLDMAN SACHS FUNDS	16.545		16.545
**D	UBS ETF	242.250		242.250
**D	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF	16.545		16.545
**D	ISHARES DEVELOPED SMALL-CAP EX NORTH AMERICA ETF	6.396		6.396
**D	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	789.086		789.086
**D	ISHARES CORE MSCI EAFE ETF	72.999		72.999
**D	ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF	3.710		3.710
**D	ISHARES MSCI EUROPE IMI ETF	9.151		9.151
**D	EGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	68.572		68.572
**D	BLACKROCK MSCI WORLD SMALL CAP EQ ESG SCREENED INDEX FUND B	6.039		6.039



Pagina 1

DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica)

RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

RA rappresentante designat

Azionisti:

Azionisti in proprio:

106

Teste:

1 Azionisti in delega:

2

105

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: MODIFICA ART 29 STATUTO

CONTRARI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	5.961		5.961
**D HENDERSON EUROPEAN FOCUS FUND	5.650.000		5.650.000
**D SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	22.741		22.741
**D SSGA EMU SMALL CAP ALPHA EQUITY FUND	48.672		48.672
**D MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	39.579		39.579
**D ISHARES VII PLC	198.379		198.379
**D BLACKROCK AM SCR AS CBO BIPS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F	1.638		1.638
**D MAINSTAY 130/30 INTERNATIONAL FUND	105.023		105.023
**D NYGT-QM COMMON DAILY ALL COUND EX-US INV MKT INDEX F NONLEND	7.218		7.218
**D NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C	11.595		11.595
**D NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	186.578		186.578
**D NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	17.368		17.368
**D LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	45.800		45.800
**D CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN	33.909		33.909
**D MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	21.940		21.940
**D ASU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND	13.997		13.997
**D UNIVEST	718.036		718.036
**D EURIZONCAPITAL SCR S.P.A. - EURIZON AZIONI ITALIA	200.594		200.594
**D EURIZONCAPITAL SCR S.P.A. - EURIZON AZIONI PMI ITALIA	717.888		717.888
**D SLI GLOBAL SICAV GLOBAL FOCUSEDSTRATEGIES FUND	43.678		43.678
**D POWERSHARES FTSE RAPI DEVELOPED MARKETS EX US SMALL PORTFOLIO	27.032		27.032
**D FT USE GLB ENG AND CONST INDEX FUND	24.634		24.634
**D WILMINGTON INTERNATIONAL EQUITYFUND SELECT LP	12.400		12.400
**D POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PLC	15.009		15.009
**D ADVANCED SERIES TRUST AST GOLDMAN SACHS MULTI ASSET PORTFOLIO	12.346		12.346
**D WILMINGTON MULTI MANAGER INTERNATIONAL FUND	46.600		46.600
**D DEUTSCHE X TRACKERS MSCI EMU HEDGED EQUITY ETF	650		650
**D PF INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	90.665		90.665
**D CFI RENAISSANCE MONDE	150.300		150.300
**D CFI EUROGRAND	243.300		243.300
**D CFI CONQUANTON	211.000		211.000
**D FCP RSI EURO P	106.872		106.872
**D STICHTING PENSIOENFONDS HOBICA & CATERING	10.950		10.950
**D MINISTERS FOR FINANCE (MIFIN) MANAGED AND CONTROLLED BY NTMA)	9.004		9.004
**D CF DV ACMI EX-JLS FAL FUND	944		944
**D ROGERSCARSEY TARGET SOLUTIONS LLC	10.178		10.178
**D ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	1		1
**D GOTHIC HSP CORPORATION	461.498		461.498
**D BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	2.339		2.339
**D LIBERTY MUTUAL RETIREMENT PLAN MASTER TRUST	5.100		5.100
**D INDIANA PUBLIC EMPLOYERS RETIREMENT FUND	10.523		10.523
**D RANTHEON MASTER PENSION TRUST	59.500		59.500
**D PUBLIC SECTOR PENSION INC	2.903		2.903
**D W.I.COOK FOUNDATION INC	32.500		32.500
**D WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	267.923		267.923
**D ANTOLINI GIOVANNI	50.000		50.000
Totale voti	32.335.908		
Percentuale votanti %	9,002140		
Percentuale Capitale %	6,570033		

30 aprile 2015 11.24.40

SALINI IMPREGILO S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria del 30 aprile 2015

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: MODIFICA ART 29 STATUTO

Cognome
* **D
VEREZZI VALENTINA
ARCA SGR SPA FONDO ARCA AZIONI ITALIA
Totale voti 600.000
Percentuale votanti % 0,167037
Percentuale Capitale % 0,121908

ASTENUTI

Tot. Voti 600.000
Proprio
Delega 600.000

Azionisti:
Azionisti in proprio: 1 Teste:
0 Azionisti in delega:

Pagina 3
1 DG* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
1 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica.
D** Delega al rappresentante designato
RA* rappresentante designato



LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: MODIFICA ART 29 STATUTO

NON VOTANTI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1			
**D	88.000		88.000
**D	850.000		850.000
**D	750.000		750.000
**D	400.000		400.000
**D	150.000		150.000
**D	66.500		66.500
**D	150.000		150.000
**D	150.000		150.000
**D	484.000		484.000
**D	400.000		400.000

Totale voti 3.488.500
Percentuale votanti % 0,971179
Percentuale Capitale % 0,708796

Pagina 4	
Azionisti:	10
Azionisti in proprio:	0
Teste:	10
Azionisti in delega:	10
DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica	
D* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)	
RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica	
RA* rappresentante designato	
D** Delega al rappresentante designato	

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: MODIFICA ART 29 STATUTO

FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1 VEZZI VALENTINA	27.931		27.931
VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	250.398		250.398
VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP IND FUND	38.532		38.532
VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	17.062		17.062
VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	491		491
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	1.398.068		1.398.068
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	47.831		47.831
DEX - GLOBAL LONG/SHORT 6 FUND ST PAULS GATE	1.650.578		1.650.578
KORTRIGHT CAPITAL PARTNERS	24.408		24.408
PUTNAM NATURAL RESOURCES LONG/SHORT FUND LP C/O THE PUTNAM ADVISORY COMPANY LLC	7.478		7.478
PUTNAM SELECT U.S. EQUITY FUND LP C/O THE PUTNAM ADVISORY COMPANY LLC	8.903		8.903
PUTNAM SELECT GLOBAL EQUITY FUND C.O. THE PUTNAM ADVISORY COMPANY LLC	46.832		46.832
PUTNAM STRATEGIC LONG/SHORT EQUITY FUND L.P. C/O THE PUTNAM ADVISORY COMPANY LLC	68.676		68.676
SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF	731.782		731.782
WELLINGTON MGMT PORTFOLIOS (CANADA) GLOBAL PERSPECTIVES PTF	16.988		16.988
OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	5.363		5.363
PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITY FUND	11.757		11.757
THE HARTFORDGLOBAL ALL- ASSET FUND	12.707		12.707
HARTFORD HEALTHCARE ENDOWMENT LLC	17.332		17.332
HARTFORD HEALTHCARE CORP DEFINED BENEFIT MASTER TR AGREEMENT	16.079		16.079
HENKEL OF AMERICA MASTER RETIREMENT TRUST	154.927		154.927
MERCER INTERNATIONAL EQUITY FUND	588.692		588.692
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	169.181		169.181
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	590.134		590.134
VANDERBILT UNIVERSITY	848.057		848.057
THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULTIPLE COMM GLE PERSP PTF	439.184		439.184
THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COLLECTIVE INV F TRUST II	296.568		296.568
MERRILL LYNCH INVESTMENT SOLUTIONS	54.597		54.597
INTERNATIONAL PAPER CO COMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST	1.146.685		1.146.685
ARKANSAS TEACHER RETIREMENT SYSTEM	1.099.193		1.099.193
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	658.133		658.133
MERCER NON-US CORE EQUITY FUND	78.437		78.437
THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COLLECT INV F TRUST	19.080		19.080
THE WELLINGTON TR CO, NAT ASS MULT COMM TR F TR, INT RES EQ F	50.938		50.938
SCHULDBRGER COMMON INVESTMENT FUND	745.262		745.262
PERSCO PLC PENSION SCHEME	21.669		21.669
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO	281.600		281.600
COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	189.292		189.292
GOTHIC CORPORATION	1.255.791		1.255.791
ENTON VANCE CORPORATION	738		738
THE RUBE ENDOWMENT	533.177		533.177
TEXTRON INC MASTER TRUST	81.600		81.600
UAC BENEFIT BOARD INC	5.409		5.409
CARADORA GIANFRANCO MARIA			
CUSNAI MAURO			
SALINI PIETRO	10.000		10.000
SALINI SIMONPIETRO	2.250.000		2.250.000
PIETRO SALINI & C. S.R.L.	1.440.000		1.440.000
SALINI COSTANTINORI SPA	303.813.359		303.813.359
DEBELLA REGINA CINZIA			
SOCIETA' PER AMMINISTRAZIONI FIDUCIARIE "SPAFID" S.P.A.	1.524.141		1.524.141
SPACONE DARIO	500		500
BORLENGHI FRANCO	2.500		2.500
PANICCO GIAN BEPPE	30.000		30.000
Totale voti	322.778.061		
Percentuale votanti %	89,839644		
Percentuale Capitale %	65,582278		

Azionisti:

Azionisti in proprio:

52 Teste:

4 Azionisti in delega:

7

48

Pagina 5

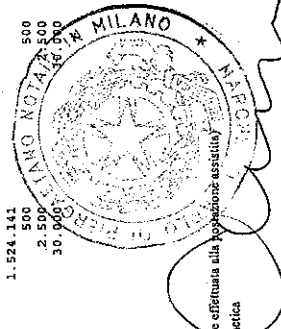
DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla votazione assistita)

RL* rappresentanza legata alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

RA rappresentante designato

D** Delega al rappresentante designat



SALINI IMPREGILO S.p.A.

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: MODIFICA ART 29 STATUTO

Assemblea Ordinaria e Straordinaria del 30 aprile 2015

30 aprile 2015 11.24.40

FAVOREVOLI

Cognome Tot. Voti Proprio Delega

Azionisti:
Azionisti in proprio:

52 Teste:
4 Azionisti in delega:

7 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
48 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
RL* rappresentanza legale della persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
RA* rappresentante designato D** Delega al rappresentante designato

Pagina 6

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONI

Oggetto: AUCAP ARTI 2443 E 2441 C 4 CC

CONTRARI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1 VEGEZZI VALENTINA	5.735.830		5.735.830
**D ING OTWARTI FUNDUZS EMERGENCY	2.576		2.576
**D FIRST TRUST SEV MARK EX US SMALL CAP ALP	787.750		787.750
**D HENDERSON INVESTMENT FUND SICAV	278.021		278.021
**D HENDERSON INVESTMENT FUND	16.031		16.031
**D HELL TRUST (BERNARD) LIMITED AS TRUSTEE	248.948		248.948
**D HELL TRUST (BERNARD) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND	4.800		4.800
**D LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMMITTEE	1.145.261		1.145.261
**D STICHLING SHILL PENSIONFONDS	514.903		514.903
**D SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND	51.065		51.065
**D FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TILT INDEX FUND	1.884		1.884
**D VIRTUS INTERNATIONAL WEALTH MASTERS FUND	35.176		35.176
**D PUBLIC EMPLOYEES PENSION PLAN	856.897		856.897
**D TR EUROPEAN GROWTH TRUST PLC	281.144		281.144
**D PCF BRAFF ACT IND1	7.494		7.494
**D ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP UNHEADED INDEXPOOL	50.000		50.000
**D SALESLEP BANQUE VALEUROPE	200.937		200.937
**D AERCO QUANT 1	226.038		226.038
**D PIONEER INVESTMENT MANAGEMENT SCORPA / AZIONARIO CRESCITA	90.309		90.309
**D PIONEER ASSET MANAGEMENT SA	52.333		52.333
**D EURIZON EASY FUND EQUITY ITALY	1.020.384		1.020.384
**D EURIZON INVESTMENT SICAV RB EQUITY EUR	147.665		147.665
**D EURIZON EASY FUND EQUITY ITALY	5.871		5.871
**D AQR DELTA MASTER ACCOUNT LP COOGER FIDUCIARY SERVICES (CLAYMAN) LTD	773		773
**D AQR DELTA MASTER ACCOUNT LP	26		26
**D AQR DELTA MASTER ACCOUNT LP	35		35
**D COMPASS OFFSHORE HTV PCC LIMITED	89		89
**D COMPASS HTV LLC	22		22
**D BRYN MAWR CAPITAL L.P.	8.435		8.435
**D ROSEMONT OFFSHORE FUND LTD	60.355		60.355
**D TWO SIGMA ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO LLC CORPORATION SERV COMP.2	50		50
**D VISION GLOBAL MASTER FUND LTD	72.691		72.691
**D HIGHMARK LIMITED - HIGHMARK US EQUITIES	14.413		14.413
**D SHARMAINE BERKELEY ARGONAUT LIMITED	29.550		29.550
**D TWO SIGMA EQUITY PORTFOLIO, LLC	334.500		334.500
**D TWO SIGMA SPECTRUM PORTFOLIO LLC	657.100		657.100
**D OBERWEIS INTERNATIONAL OPPORTUNITIES FUND	21.228		21.228
**D OBERWEIS INTERNATIONAL OPPORTUNITIES FUND	59.800		59.800
**D US FUND MGT (CM) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCPII	482.653		482.653
**D CITY OF SAN JOSE POLICE & FIRE DEPARTMENT RETIREMENT PLAN	9.285		9.285
**D THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	373.353		373.353
**D UAW RETIRED MEDICAL BENEFITS TRUST	82.163		82.163
**D MERCER QIF CCF	6.195		6.195
**D FLOURISH INVESTMENT CORPORATION	16.545		16.545
**D GOLDMAN SACHS FUNDS	5.650.000		5.650.000
**D USF ETF	105.023		105.023
**D HENDERSON EUROPEAN FOCUS FUND	7.218		7.218
**D MAINSTRAY 110/30 INTERNATIONAL FUND	186.578		186.578
**D NTGI-QM COMMON DAILY ALL CORWD EX-US INV MKT INDEX F MONTEND	45.800		45.800
**D NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	31.909		31.909
**D LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	21.940		21.940
**D CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN	715.026		715.026
**D MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	200.594		200.594
**D UNIVEST	717.888		717.888
**D EURIZONCAPITAL SGR S.P.A. - EURIZON AZIONI ITALIA	43.678		43.678
**D EURIZONCAPITAL SGR S.P.A. - EURIZON AZIONI PMI ITALIA	27.032		27.032
**D SLL GLOBAL STICAV GLOBAL FOCUSEDSTRATEGIES FUND	24.634		24.634
**D PIONEERSHARES FIRE RAFI DEVELOPED MARKETS EX US SMALL PORTFOLIO	12.400		12.400
**D FT ISE GLB ENG AND CONST INDEX FUND	15.009		15.009
**D WILMINGTON INTERNATIONAL EQUITYFUND SELECT LP	12.346		12.346
**D PIONEERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PCC			
**D ADVANCED SERIES TRUST AST GOLDMAN SACHS MULTI ASSET PORTFOLIO			



Pagina 1

2 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 77 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (voce abilitata alla postazione di voto)
 RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 D** Delega al rappresentante designato

Azionisti:
 Azionisti in proprio:

78 Teste:
 1 Azionisti in delega:

Assemblea Ordinaria e Straordinaria del 30 aprile 2015

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: AUCAP ARTI 2443 E 2441 C 4 CC

CONTRARI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D	46.600		46.600
**D	650		650
**D	90.665		90.665
**D	150.000		150.000
**D	420.591		420.591
**D	211.000		211.000
**D	106.872		106.872
**D	10.350		10.350
**D	8.004		8.004
**D	344		344
**D	10.178		10.178
**D	2.339		2.339
**D	53.500		53.500
**D	2.203		2.203
**D	32.500		32.500
**D	267.923		267.923
**D	50.000	50.000	

Totale voti 23.270.348
Percentuale votanti % 6,478337
Percentuale Capitale % 4,728086

Azionisti:
Azionisti in proprio:

78 Teste:
1 Azionisti in delega:

2 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
77 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
RA rappresentante designato D** Delega al rappresentante designat

SALINI IMPREGILO S.p.A.

30 aprile 2015 11.28.21

Assemblea Ordinaria e Straordinaria del 30 aprile 2015

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONI
Oggetto: AUCAP ARTT 2443 E 2441 C 4 CC

1. Cognome
**D VEGEZZI VALENTINA
ARCA SGR SPA FONDO ARCA AZIONI ITALIA

Totale voti 600.000
Percentuale votanti % 0,167037
Percentuale Capitale % 0,121908

ASTENUTI

Tot. Voti 600.000
Proprio
Delega 600.000

Azionisti:
Azionisti in proprio:

1 Teste:
0 Azionisti in delega:

Pagina 3

- 1 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
1 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
RA rappresentante designato D** Delega al rappresentante designato



LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: AUCAP ARTT 2443 E 2441 C 4 CC

FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1 VEGREZZI VALENTINA	27.931		27.931
VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	250.398		250.398
VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP IND FUND	38.532		38.532
VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	17.062		17.062
VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	6.159		6.159
WYOMING RETIREMENT SYSTEM	491		491
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	1.398.088		1.398.088
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	47.831		47.831
DBX - GLOBAL LONG/SHORT 6 FUND ST PAULS GATE	1.650.578		1.650.578
KORTRIGHT CAPITAL PARTNERS	24.408		24.408
PUTNAM NATURAL RESOURCES LONG/SHORT FUND LP C/O THE PUTNAM ADVISORY COMPANY LLC	7.478		7.478
PUTNAM SELECT U.S. EQUITY FUND LP C/O THE PUTNAM ADVISORY COMPANY LLC	8.903		8.903
PUTNAM SELECT GLOBAL EQUITY FUND C.O. THE PUTNAM ADVISORY COMPANY LLC	46.832		46.832
PUTNAM STRATEGIC LONG/SHORT EQUITY FUND L.P. C/O THE PUTNAM ADVISORY COMPANY LLC	60.310		60.310
LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	6.525.653		6.525.653
GOVERNMENT OF NORWAY	68.676		68.676
SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF	731.782		731.782
WELLINGTON MGMT PORTFOLIOS (CANADA) GLOBAL PERSPECTIVES ETF	16.988		16.988
OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	1.952		1.952
INTERNATIONAL MONETARY FUND	5.363		5.363
PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITY FUND	11.757		11.757
THE HARTFORDGLOBAL ALL- ASSET FUND	12.707		12.707
HARTFORD HEALTHCARE ENDOWMENT LLC	17.332		17.332
HARTFORD HEALTHCARE CORP DEFINED BENEFIT MASTER TR AGREEMENT	16.079		16.079
HEWLETT OF AMERICA MASTER RETIREMENT TRUST	154.927		154.927
MERCER INTERNATIONAL EQUITY FUND	48.913		48.913
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	30.710		30.710
SSGA SPDR ETFs EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	588.692		588.692
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	169.181		169.181
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	590.134		590.134
VANDERBILT UNIVERSITY	848.057		848.057
THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULTIPLE COMM GLB PERSP PTF	439.184		439.184
THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COLLECTIVE INV F TRUST II	85.901		85.901
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	273.795		273.795
SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	296.568		296.568
MERRILL LYNCH INVESTMENT SOLUTIONS	242.250		242.250
ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF	6.396		6.396
ISHARES DEVELOPED SMALL-CAP EX NORTH AMERICA ETF	789.096		789.096
BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSPOR EMPLOYEE BENEFIT TR	72.999		72.999
ISHARES CORE MSCI EAFE ETF	3.710		3.710
ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF	9.153		9.153
ISHARES MSCI EUROPE IMI ETF	6.039		6.039
BEI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	54.697		54.697
BLACKROCK MSCI WORLD SMALL CAP ESG SCREENED INDEX FUND B	1.146.685		1.146.685
INTERNATIONAL PAPER CO COMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST	1.093.133		1.093.133
ARKANSAS TEACHER RETIREMENT SYSTEM	528.133		528.133
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	24.741		24.741
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	18.430		18.430
MERCER NON-US CORE EQUITY FUND	13.380		13.380
SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	39.579		39.579
SSGA EGO SMALL CAP ALPHA EQUITY FUND	190.834		190.834
THE WELLINGTON TR CON NATIONAL ASS MOLT COLLECT INV F TRUST	11.436		11.436
THE WELLINGTON TR CO, NAT ASS MOLT COMM TR F TR, INT RES EQ F	11.595		11.595
MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	17.368		17.368
ISHARES V. PLC	50.838		50.838
BLACKROCK NM SCH DG GBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F	745.262		745.262
NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C	21.669		21.669
NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND			
SCHLUMBERGER COMMON INVESTMENT FUND			
TESCO PLC PENSION SCHEME			
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO			



Pagina 5

7 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 76 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
 RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 RA rappresentante designato

Azionisti: 80 Teste:
 Azionisti in proprio: 4 Azionisti in delega:

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: AUCAP ARTT 2443 E 2441 C 4 CC

FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND	13.997		13.997
**D GOTHIC ERP LLC	281.600		281.600
**D ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	1		1
**D COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	189.232		189.232
**D GOTHIC HSF CORPORATION	461.438		461.438
**D GOTHIC CORPORATION	1.255.731		1.255.731
**D SATON VANCE CORPORATION	533.177		533.177
**D THE DUKE ENDOWMENT	12.823		12.823
**D INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	81.600		81.600
**D TEXTRON INC. MASTER TRUST	5.409		5.409
**D UMC BENEFIT BOARD, INC	1	1	
**D CARADONNA GIANFRANCO MARIA	10.000		10.000
**D CUSMAI MAURO	2.250.000		2.250.000
**D SALINI PIETRO	1.440.000		1.440.000
**D SALINI SIMONPIETRO	303.813.359		303.813.359
**D PIETRO SALINI & C. S.R.L.	1.524.141		1.524.141
**D SALINI COSTRUTTORI SPA	500	500	
**D DEBELLA REGINA CINZIA	2.500	2.500	
**D SOCIETA' DI AMMINISTRAZIONI FIDUCIARIE "SPRFTD" S.P.A.	30.000	30.000	
**D SPACONE PIETRO			
**D BERLENGHI FRANCO			
**D PANICO GIAN BEPPE			

Totale voti 331.843.621
Percentuale votanti % 92,383447
Percentuale Capitale % 67,424225

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: AUCAP ARTT 2443 E 2420 ter CC

Tot. Voti	Proprio	Delega
-----------	---------	--------

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1			
VERGIZI VALENTINA	5.735.830		5.735.830
ING OTWARY FUNDUSZ EMERYTALNY	27.331		27.331
VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	250.398		250.398
VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP IND FUND	2.576		2.576
FIRST TRUST DEV MARK EX US SMALL CAP ALF	787.750		787.750
HENDERSON HORIZON FUND SICAV	278.021		278.021
HENDERSON GARTMORE FUND	38.532		38.532
VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	16.031		16.031
SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE	248.948		248.948
SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND	4.800		4.800
LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMMITTEE	17.062		17.062
VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	6.159		6.159
WORKING RETIREMENT SYSTEM	491		491
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	1.145.261		1.145.261
STITCHING SHILL PENSIONFONDS	514.903		514.903
SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND	1.398.088		1.398.088
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	51.065		51.065
FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TILT INDEX FUND	1.884		1.884
VIRIUS INTERNATIONAL WEALTH MASTERS FUND	35.176		35.176
PUBLIC EMPLOYEES PENSION PLAN	856.897		856.897
TR EUROPEAN GROWTH TRUST PLC	283.144		283.144
FCP ERAFF ACT IND11	7.494		7.494
ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP UNHEDGED) INDEXPOOL	50.000		50.000
SWISSLIFE BANQUE VALEUROSE	200.937		200.937
AARCO QUANT 1	226.038		226.038
PIONEER ASSET MANAGEMENT SRGA / AZIONARIO CRESCITA	90.309		90.309
PIONEER EASY FUND EQUITY ITALY LFE	52.333		52.333
HORIZON INVESTMENT SICAV FR EQUITY EUR	1.020.384		1.020.384
HORIZON EASY FUND EQUITY ITALY	147.665		147.665
DBX - GLOBAL LONG/SHORT & FUND ST PAULS GATE	47.831		47.831
KORTRIGHT CAPITAL PARTNERS	1.650.576		1.650.576
ACR DELTA MASTER ACCOUNT LP COOGLER FIDUCIARY SERVICES (CAYMAN) LTD	5.871		5.871
ACR DELTA SAPPHIRE FUND LP	773		773
COMPASS OFFSHORE HTV FCC LIMITED	26		26
COMPASS HTV LLC	35		35
BRYN MAWR CAPITAL L.P.	89		89
ROSEMONT OFFSHORE FUND LTD	22		22
TWO SIGMA ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO LLC CORPORATION SERV.COMP.2	8.435		8.435
VISION GLOBAL MASTER FUND LTD	60.355		60.355
HIGHMARK LIMITED - HIGHMARK US EQUITIES	50		50
SHARMAINE BERKELEY ARGONAUT LIMITED	72.691		72.691
TWO SIGMA EQUITY PORTFOLIO, LLC	14.419		14.419
TWO SIGMA SPECTRUM PORTFOLIO LLC.	29.550		29.550
OSBERWEIS INTERNATIONAL OPPORTUNITIES INSTITUTIONAL FUND	314.500		314.500
OSBERWEIS INTERNATIONAL OPPORTUNITIES FUND	657.100		657.100
LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	60.310		60.310
UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCH2-EGOCPII	23.228		23.228
CITY OF SAN JOSE POLICE & FIRE DEPARTMENT RETIREMENT PLAN	59.800		59.800
SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF	68.676		68.676
WELLINGTON MGMT PORTFOLIOS (CANADA) GLOBAL PERSPECTIVES PTF	731.782		731.782
OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	16.988		16.988
INTERNATIONAL MONETARY FUND	1.952		1.952
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	482.653		482.653
UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	9.255		9.255
THE HARTFORDGLOBAL ALL- ASSET FUND	11.757		11.757
HARTFORD HEALTHCARE ENDOCRINE LLC	12.707		12.707
HARTFORD HEALTHCARE CORP DEFINED BENEFIT MASTER TR AGREEMENT	17.332		17.332
HENKEL OF AMERICA MASTER RETIREMENT TRUST	16.079		16.079
NERCEC INTERNATIONAL EQUITY FUND	151.927		151.927
NERCEC OIF CIT	373.353		373.353

Azionisti:

136	Teste:
1	Azionisti in delega:

Pagina 1

DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica 110000

DL* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RD* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

RL* rappresentante designato

RA* rappresentante designato

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: AUCAP ARTT 2443 E 2420 ter CC

CONTRARI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D	48.913		48.913
**D	82.163		82.163
**D	30.710		30.710
**D	588.692		588.692
**D	169.181		169.181
**D	848.057		848.057
**D	439.184		439.184
**D	85.901		85.901
**D	273.795		273.795
**D	6.195		6.195
**D	296.568		296.568
**D	16.545		16.545
**D	242.250		242.250
**D	6.396		6.396
**D	789.096		789.096
**D	72.999		72.999
**D	3.710		3.710
**D	9.153		9.153
**D	68.572		68.572
**D	6.039		6.039
**D	54.697		54.697
**D	1.146.685		1.146.685
**D	5.361		5.361
**D	5.650.000		5.650.000
**D	658.133		658.133
**D	22.741		22.741
**D	48.672		48.672
**D	78.437		78.437
**D	33.080		33.080
**D	189.175		189.175
**D	131.618		131.618
**D	105.023		105.023
**D	7.218		7.218
**D	11.595		11.595
**D	186.578		186.578
**D	17.368		17.368
**D	45.800		45.800
**D	33.909		33.909
**D	50.838		50.838
**D	745.262		745.262
**D	21.669		21.669
**D	21.940		21.940
**D	13.997		13.997
**D	715.026		715.026
**D	200.594		200.594
**D	717.888		717.888
**D	43.678		43.678
**D	27.032		27.032
**D	24.634		24.634
**D	12.400		12.400
**D	15.009		15.009
**D	12.346		12.346
**D	46.600		46.600
**D	650		650
**D	90.665		90.665
**D	150.000		150.000
**D	420.591		420.591
**D	211.000		211.000
**D	106.872		106.872
**D	10.950		10.950

Pagina 2

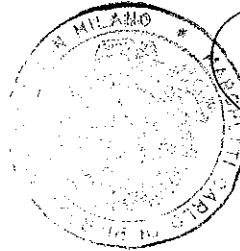
Azionisti: 136 Teste: 2 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 Azionisti in proprio: 1 Azionisti in delega: 135 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
 RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 RA* rappresentante designato D** Delega al rappresentante designato

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: AUCAP ARTT 2443 E 2420 ter CC

CONTRARI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
MINISTER FOR FINANCE (ISIF MANAGED AND CONTROLLED BY NINA)	8.004		8.004
CF DV ACMI EX-U.S. IMI FUND	944		944
ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	10.178		10.178
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	1		1
COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	189.292		189.292
BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	2.339		2.339
LIBERTY MUTUAL RETIREMENT PLAN MASTER TRUST	5.100		5.100
INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	12.523		12.523
RAVTHEON MASTER PENSION TRUST	59.500		59.500
PUBLIC SECTOR PENSION INVESTMENT BOARD	2.903		2.903
TEXTRON INC. MASTER TRUST	81.600		81.600
UMC BENEFIT BOARD, INC	5.409		5.409
W.I. COOK FOUNDATION INC	32.500		32.500
WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	267.923		267.923
ANTOLINI GIOVANNI	50.000	50.000	

Totale voti 35.202.700
Percentuale votanti % 9,800239
Percentuale Capitale % 7,152510



Pagina 3
DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
RA rappresentante designato D** Delega al rappresentante designato

Azionisti: 136
Azionisti in proprio: 1
Teste: 136
Azionisti in delega: 135

SALINI IMPREGIO S.p.A.

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: AUCAP ARTT 2443 E 2420 ter CC

Assemblea Ordinaria e Straordinaria del 30 aprile 2015

30 aprile 2015 11.34.24

ASTENUTI

1	Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D	VEGEZZI VALENTINA ARCA SGR SPA FONDO ARCA AZIONI ITALIA	600.000		600.000
Totale voti		600.000		
Percentuale votanti %		0,167037		
Percentuale Capitale %		0,121908		

Azionisti:
Azionisti in proprio:

1 Teste:
0 Azionisti in delega:

Pagina 4
1 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
1 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla portazione assistita)
RL* rappresentanza legale alle persone fisiche sopra indicata con il numero della scheda magnetica
D** Delega al rappresentante designato
RA* rappresentante designato

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: AUCAP ARTI 2443 E 2420 ter CC

NON VOTANTI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1. VESSEZI VALENTINA	89.000		89.000
**D CHALLENGE FUNDS CHALLENGE ITALIAN EQUITY	850.000		850.000
**D FONDO GESTIELLE OBIETTIVO ITALIA DI ALETTI GESTIELLE S.G.R.	750.000		750.000
**D FONDO GESTIELLE OBIETTIVO INTERNAZIONALE DI ALETTI GESTIELLE	400.000		400.000
**D FONDO GESTIELLE OBIETTIVO EUROPA DI ALETTI GESTIELLE S.G.R.	150.000		150.000
**D FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FONDITALIA EQUITY ITALY	66.500		66.500
**D FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FIDEURAM FUND EQUITY ITALY	150.000		150.000
**D INTERFUND SICAV INTERFUND EQUITY ITALY	150.000		150.000
**D ERSSEL ASSET MANAGEMENT SGR - FONDERSEL P.M.I.	484.000		484.000
**D MEDICILANUM GESTIONE FONDI SGR SPA - FLESSIBILE ITALIA	400.000		400.000
**D MEDICILANUM GEST FONDI SGR SPA - FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA			

Totale voti 3.488.500
 Percentuale votanti % 0,971179
 Percentuale Capitale % 0,708796

Azionisti:
 Azionisti in proprio:

10 Teste:
 0 Azionisti in delega:

Pagina 5

DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla presenza assistita)
 RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 RA rappresentante designato
 D** Delega al rappresentante designato



Assemblea Ordinaria e Straordinaria del 30 aprile 2015

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: AUCAP ARTT 2443 E 2420 ter CC

FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1			
**D	24.408		24.408
**D	7.478		7.478
**D	8.903		8.903
**D	46.832		46.832
**D	6.525.653		6.525.653
**D	5.363		5.363
**D	590.134		590.134
**D	1.099.193		1.099.193
**D	281.600		281.600
**D	461.498		461.498
**D	1.255.791		1.255.791
**D	738		738
104	533.177		533.177
105	1	1	
DE*	10.000		10.000
DE*	2.250.000		2.250.000
DE*	1.440.000		1.440.000
DE*	303.813.359		303.813.359
106	1.524.141		1.524.141
DE*	500	500	
107	2.500	2.500	
108	30.000	30.000	
109			

Totale voti 319.911.269
Percentuale votanti % 89,061545
Percentuale Capitale % 64,999801

Azionisti:
Azionisti in proprio:

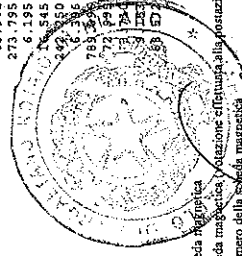
22 Teste:
4 Azionisti in delega:

7 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
18 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
D** Delega al rappresentante designato
RA* rappresentante designato

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONI
Oggetto: AUCAP ARTT 2443 E 2349 CC

CONTRARI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1			
VEGEZZI VALENTINA	5.735.830		5.735.830
ING OTWARTY FUNDUSZ EMERYTALNY	27.931		27.931
VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	250.398		250.398
VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP IND FUND	2.576		2.576
FIRST TRUST DEV MARK EX US SMALL CAP ALP	787.750		787.750
HENDERSON HORIZON FUND SICAV	278.021		278.021
HENDERSON HARTMORE FUND	38.532		38.532
INVESTMENT SERIES, PLC	16.031		16.031
SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE	248.948		248.948
SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND	4.800		4.800
LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMMITTEE	17.062		17.062
VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	6.159		6.159
WYOMING RETIREMENT SYSTEM	1.145.261		1.145.261
STICHTING SHELL PENSIONFONDS	514.903		514.903
SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND	1.398.088		1.398.088
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	1.884		1.884
VIRTUS INTERNATIONAL WEALTH MASTERS FUND	35.176		35.176
VIRTUS EMPLOYEES PENSION PLAN	856.897		856.897
PUBLIC EMPLOYEES PENSION PLAN	283.144		283.144
TR EUROPEAN GROWTH TRUST PLC	7.494		7.494
FCP ERAFF ACT IND11	50.000		50.000
ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP UNHEDGED INDEXPOOL	200.337		200.337
SWISSLIFE BANQUE VALEUROPE	52.333		52.333
ARMCO QUANT 1	1.020.384		1.020.384
EURIZON EASY FUND EQUITY ITALY LITE	147.665		147.665
EURIZON INVESTMENT SICAV FB EQUITY EUR	5.871		5.871
EURIZON EASY FUND EQUITY ITALY	773		773
AQR DELTA MASTER ACCOUNT LP COGGIER FIDUCIARY SERVICES (CAYMAN) LTD	26		26
AQR DELTA SAPPHIRE FUND LP	35		35
COMPASS OFFSHORE HTV FCC LIMITED	89		89
COMPASS HTV LLC	22		22
BRIN MAR CAPITAL L.P.	8.435		8.435
ROSEMONT OFFSHORE FUND LTD	60.355		60.355
TWO SIGMA ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO LLC CORPORATION SERV. COMP. 2	50		50
VISION GLOBAL MASTER FUND LTD	72.691		72.691
HIGHMARK LIMITED - HIGHMARK US EQUITIES	14.419		14.419
SHARPAINE BERKELEY ARGONAUT LIMITED	29.550		29.550
TWO SIGMA SPECTRUM PORTFOLIO, LLC	314.500		314.500
OBENREIS INTERNATIONAL OPPORTUNITIES FUND	657.100		657.100
OBENREIS INTERNATIONAL OPPORTUNITIES INSTITUTIONAL FUND	60.310		60.310
LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	23.228		23.228
LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	59.800		59.800
USS FUND MGT (CH) AG CLOSING/UBSCHIPTZ-BOSCH	1.352		1.352
CITY OF SAN JOSE POLICE & FIRE DEPARTMENT RETIREMENT PLAN	482.653		482.653
INTERNATIONAL MONETARY FUND	9.225		9.225
THE RESIDENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	373.333		373.333
UNIVERSITY OF CALIFORNIA MEDICAL BENEFITS TRUST	48.313		48.313
MERGER QIF CFP	82.163		82.163
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	30.710		30.710
FLORENCE INVESTMENT CORPORATION	273.795		273.795
SSA SEDR ETFS EUROPE II RELIC LIMITED COMPANY	6.195		6.195
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	242.280		242.280
SS BM AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	783.546		783.546
GOLDMAN SACHS FUNDS	783.546		783.546
UBS ETF	16.545		16.545
ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF	6.396		6.396
ISHARES DEVELOPED SMALL-CAP EX NORTH AMERICA ETF	789.096		789.096
BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	72.986		72.986
ISHARES CORE MSCI EAFE ETF	3.710		3.710
ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF	9.163		9.163
ISHARES MSCI EUROPE IMI ETF	68.572		68.572
BSI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B			



Pagina 1
DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (delegazione effettuata alla posizione assistita)
RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
D** Delega il rappresentante designato

Azionisti:
Azionisti in proprio: 101 Tests: 1 Azionisti in delega: 100

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: AUCAP ARTT 2443 E 2349 CC

CONTRARI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D BLACKROCK MSCI WORLD SMALL CAP EQ ESG SCREENED INDEX FUND B	6.039		6.039
**D STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	5.961		5.961
**D HENDERSON EUROPEAN FOCUS FUND	5.650.000		5.650.000
**D SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	22.741		22.741
**D SSGA EMU SMALL CAP ALPHA EQUITY FUND	48.672		48.672
**D MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	39.579		39.579
**D ISHARES VII PLC	198.379		198.379
**D BLACKROCK AM SCH AG ORO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F	1.638		1.638
**D MAINSTAY 130/30 INTERNATIONAL FUND	105.023		105.023
**D NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C	17.368		17.368
**D NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	11.595		11.595
**D LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	17.368		17.368
**D ARD DRAPER RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND	45.800		45.800
**D UNIVEST	13.997		13.997
**D EURIONCAPITAL SCR S.P.A. - EURION AZIONI ITALIA	715.026		715.026
**D EURIONCAPITAL SCR S.P.A. - EURION AZIONI PMI ITALIA	200.534		200.534
**D S&P GLOBAL SICAV GLOBAL FOCUSED STRATEGIES FUND	717.888		717.888
**D POWERSHARES FTSE RAFI DEVELOPED MARKETS EX US SMALL PORTFOLIO	43.678		43.678
**D FIDELITY INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	27.932		27.932
**D WILMINGTON INTERNATIONAL INVESTMENT FUND	31.560		31.560
**D WILMINGTON INTERNATIONAL INVESTMENT FUND SELECT LP	31.560		31.560
**D POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PLC	15.009		15.009
**D ADVANCED SPETES TRUST EAST GOLDMAN SACHS MULTI ASSET PORTFOLIO	12.346		12.346
**D WILMINGTON MULTI MANAGER INTERNATIONAL FUND	12.346		12.346
**D DEUTSCHE X TRACKERS MSCI EMU HEDGED EQUITY ETF	46.600		46.600
**D PF INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	46.600		46.600
**D CPER RENAISSANCE MONDE	90.665		90.665
**D CPER EUROLAND	150.000		150.000
**D CPER QUADRATOR	420.591		420.591
**D FCP RSI EURO P	211.000		211.000
**D MINISTER FOR FINANCE (USIF MANAGED AND CONTROLLED BY NTMA)	106.872		106.872
**D CF DV ACHI EX-U.S. IMI FUND	8.004		8.004
**D ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC	944		944
**D ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	10.178		10.178
**D BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	2.339		2.339
**D LIBERTY MUTUAL RETIREMENT PLAN MASTER TRUST	5.100		5.100
**D INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	12.523		12.523
**D RAYTHEON MASTER PENSION TRUST	59.500		59.500
**D PUBLIC SECTOR PENSION INVESTMENT BOARD	2.903		2.903
**D W.I.COOK FOUNDATION INC	32.500		32.500
**D WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	267.923		267.923
**D ANTOLINI GIOVANNI	50.000		50.000

Totale voti 26.452.761

Percentuale votanti % 7,364304

Percentuale Capitale % 5,374691

Azionisti:

Azionisti in proprio:

101

1 Azionisti in delega:

Pagina 2

DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

RA rappresentante designato

D** Delega al rappresentante designato

SALINI IMPREGILO S.p.A.

30 aprile 2015 11.36.26

Assemblea Ordinaria e Straordinaria del 30 aprile 2015

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: AUCAP ARTT 2443 E 2349 CC

Cognome
1 VEGEZZI VALENTINA
**D ARCA SCR SPA FONDO ARCA AZIONI ITALIA

Totale voti 600.000
Percentuale votanti % 0,167037
Percentuale Capitale % 0,121908

ASTENUTI

Tot. Voti	Proprio	Delega
600.000		600.000

Azionisti:
Azionisti in proprio:

1 Teste:
0 Azionisti in delega:

Pagina 3

- | | |
|---|--|
| 1 | DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica |
| 1 | **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (opzione e fornitura alla postazione assistita) |
| | RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica |
| | *RA* rappresentante designato |
| | D** Delega al rappresentante designato |



Assemblea Ordinaria e Straordinaria del 30 aprile 2015

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONI
Oggetto: AUCAP ARTT 2443 E 2349 CC

NON VOTANTI

	Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1	VEREZI VALENTINA	88.000		88.000
**D	CHALLENGE FUNDS CHALLENGE ITALIAN EQUITY	850.000		850.000
**D	FONDO GESTIBILE OBIETTIVO ITALIA DI ALZATI GESTIBILE S.G.P.	750.000		750.000
**D	FONDO GESTIBILE OBIETTIVO INTERNAZIONALE DI ALZATI GESTIBILE	400.000		400.000
**D	FONDO GESTIBILE OBIETTIVO EUROPA DI ALZATI GESTIBILE S.G.P.	150.000		150.000
**D	FIDURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FONDITANIA EQUITY ITALY	66.500		66.500
**D	FIDURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FONDITANIA EQUITY ITALY	130.000		130.000
**D	INTERFUND SICAV INVESTING SOCIETY ITALY / AZIONARIO CRESCITA	226.038		226.038
**D	PIONEER INVESTMENT MANAGEMENT SGR - FONDISEL P.M.I.	30.309		30.309
**D	ERSEL ASSET MANAGEMENT SGR - FONDISEL P.M.I.	130.000		130.000
**D	MEDICLANUM GESTIONE FONDI SGR SPA - FLESSIBILE ITALIA	484.000		484.000
**D	MEDICLANUM GEST FONDI SGR SPA - FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA	400.000		400.000
Totale voti		3.804.847		
Percentuale votanti %		1,059249		
Percentuale Capitale %		0,773072		

Azionisti: 12 Teste: 0 Azionisti in delega: 0
Azionisti in proprio: 0

Pagina 4

1 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
12 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
RA* rappresentante designato D** Delega al rappresentante designato

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: AUCAP ARTT 2443 E 2349 CC

FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1. VEGEZZI VALENTINA	491		491
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	51.065		51.065
DBX - GLOBAL LONG/SHORT 6 FUND ST PAULS GATE	47.831		47.831
KORTRIGHT CAPITAL PARTNERS	1.650.578		1.650.578
PUTNAM NATURAL RESOURCES LONG/SHORT FUND LP C/O THE PUTNAM ADVISORY COMPANY LLC	24.408		24.408
PUTNAM SELECT U.S. EQUITY FUND LP C/O THE PUTNAM ADVISORY COMPANY LLC	7.478		7.478
PUTNAM SELECT GLOBAL EQUITY FUND C.O. THE PUTNAM ADVISORY COMPANY LLC	8.903		8.903
PUTNAM STRATEGIC LONG/SHORT EQUITY FUND L.P. C/O THE PUTNAM ADVISORY COMPANY LLC	46.832		46.832
GOVERNMENT OF NORWAY	6.525.653		6.525.653
SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF	68.676		68.676
WELLINGTON MGMT PORTFOLIOS (CANADA) GLOBAL PERSPECTIVES PTF	731.782		731.782
PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITY FUND	16.988		16.988
THE HARTFORDGLOBAL ALL- ASSET FUND	5.363		5.363
HARTFORD HEALTHCARE CORP DEFINED BENEFIT MASTER TR AGREEMENT	11.757		11.757
HENKEL OF AMERICA MASTER RETIREMENT TRUST	12.707		12.707
MERCER INTERNATIONAL EQUITY FUND	17.332		17.332
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	154.927		154.927
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	588.692		588.692
VANDERBILT UNIVERSITY	169.181		169.181
THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULTIPLE COMM GLE PERSP PTF	590.134		590.134
MERRILL LYNCH INVESTMENT SOLUTIONS	848.057		848.057
INTERNATIONAL PAPER CO COMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST	439.184		439.184
ARKANSAS TEACHER RETIREMENT SYSTEM	296.568		296.568
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	54.697		54.697
MERCER NON-US CORE EQUITY FUND	1.146.685		1.146.685
THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COMM TR F TR, INT RES EQ F	1.099.193		1.099.193
NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MGT INDEX F NONLEND	658.133		658.133
NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	78.437		78.437
CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN	19.080		19.080
SCHLUMBERGER COMMON INVESTMENT FUND	7.218		7.218
TESCO PLC PENSION SCHEME	186.578		186.578
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO	33.909		33.909
MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	50.838		50.838
STITCHING PENSIONFONDS HORECA & CATERING	745.262		745.262
GOETHIC ERP LLC	21.669		21.669
COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	21.940		21.940
GOETHIC HSP CORPORATION	10.950		10.950
GOETHIC CORPORATION	281.600		281.600
EATON VANCE CORPORATION	189.292		189.292
THE DUKE ENDOWMENT	461.498		461.498
TEXTRON INC. MASTER TRUST	1.255.791		1.255.791
UMC BENEFIT BOARD, INC	738		738
CARADONNA GIANFRANCO MARIA	533.177		533.177
CUSHAI MAURO	81.600		81.600
SALINI PIETRO	5.409		5.409
SALINI SIMONPIETRO	10.000		10.000
PIETRO SALINI & C. S.R.L.	2.250.000		2.250.000
SALINI COSTRUTTORI SPA	1.440.000		1.440.000
DEBELLIS REGINA CINZIA	303.613.359		303.613.359
SOCIETA' PER AMMINISTRAZIONI FIDUCIARIE "SPAFID" S.P.A.	1.524.141		1.524.141
SPACONE DARIO	500		500
BORLENGHI FRANCO	2.500		2.500
PANICCO GIAN BEPPE	30.000		30.000
Totale voti	328.344.861		

Totale voti

328.344.861

Azionisti:

Azionisti in proprio: 55 Teste: 51

Azionisti in delega: 4 Azionisti in delega: 51

Pagina 5

DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica;
 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
 RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 D** Delega al rappresentante designato
 RA* rappresentante designato



SALINI IMPREGILO S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria del 30 aprile 2015

30 aprile 2015 11.36.26

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: AUCAP ARTT 2443 E 2349 CC

FAVOREVOLI

Cognome
Percentuale votanti % 91,409411
Percentuale Capitale % 66,713344

Tot. Voti Proprio Delega

Pagina 6
DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla posizione assistita)
RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
RA rappresentante designato D** Delega al rappresentante designato

Azionisti:
Azionisti in proprio: 55 Teste: 7
4 Azionisti in delega: 51

Allegato «C» al n. 12016/6247 di rep.

S T A T U T O

DENOMINAZIONE=OGGETTO=SEDE=DURATA

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

"SALINI IMPREGILO S.p.A."

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

La società potrà intraprendere e compiere tutte le operazioni od affari commerciali, industriali e finanziari, mobiliari ed immobiliari ritenuti necessari ed utili per il conseguimento dell'oggetto sociale, ivi inclusa l'attività di studio, di progettazione e di consulenza nei settori in cui la società opera.

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

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

3) La Società ha sede in Milano.

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

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

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

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

CAPITALE SOCIALE=OBBLIGAZIONI

6) Il capitale sociale è di euro 544.740.000 diviso in n. 493.788.182 azioni, delle quali n. 492.172.691 azioni ordinarie e n. 1.615.491 azioni di risparmio.

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

La deliberazione di aumento del capitale sociale, assunta con le maggioranze di cui agli artt. 2368 e 2369 Codice Civile, può escludere il diritto di opzione nei limiti del 10% del capitale sociale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò sia confermato in apposita relazione da un revisore legale o da una società di revisione contabile.

La Società può emettere obbligazioni, anche convertibili, eventualmente *cum warrant*, nonché ogni altro strumento finanziario a norma e con le modalità di legge.

È inoltre consentita, nei modi e nelle forme di legge, l'assegnazione di utili e/o di riserve di utili ai prestatori di lavoro dipendente della Società o di società controllate, mediante l'emissione di azioni ai sensi del primo comma dell'art. 2349 Codice Civile.

L'Assemblea riunitasi in sede straordinaria in data 30 aprile 2015 ha deliberato di delegare al Consiglio di Amministrazione la facoltà, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, di aumentare il capitale sociale a pagamento, in una o più volte, anche in via scindibile ai sensi dell'articolo 2439 del Codice Civile, entro il 29 aprile 2020, con esclusione del diritto di opzione ai sensi del comma 4, secondo periodo, del Codice Civile, mediante emissione, anche in più *tranche*, di un numero di azioni ordinarie e/o di risparmio non superiore al 10% del numero di azioni Salini Impregilo complessivamente in circolazione alla data di eventuale esercizio della delega e comunque per un importo nominale non superiore ad Euro 100.000.000,00 (centomilioni/00), con facoltà del Consiglio stesso di stabilire l'eventuale ulteriore sovrapprezzo.

Ai fini dell'esercizio della delega di cui sopra, al Consiglio di Amministrazione è altresì conferito ogni potere per (a) fissare, per ogni singola *tranche*, il numero, il prezzo unitario di emissione (comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo) e il godimento delle azioni ordinarie e/o di risparmio, con gli unici limiti di cui all'art. 2441, comma 4, secondo periodo e/o all'art. 2438 e/o al comma quinto dell'art. 2346 del Codice Civile, restando inteso che il suddetto prezzo di emissione potrà anche essere inferiore alla preesistente parità contabile, fermi restando i limiti di legge; (b) stabilire il termine per la sottoscrizione delle azioni ordinarie e/o di risparmio della Società; nonché (c) dare esecuzione alla delega e ai poteri di cui sopra, ivi inclusi, a mero titolo esemplificativo, quelli necessari per apportare le conseguenti e necessarie modifiche allo statuto di volta in volta necessarie.

L'Assemblea riunitasi in sede straordinaria in data 30 aprile 2015 ha deliberato altresì di delegare al Consiglio di Amministrazione le seguenti facoltà.

(i) Ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, di aumentare il capitale sociale a pagamento o gratuitamente, in una o più volte, anche in via scindibile ai sensi dell'articolo 2439 del Codice Civile, entro il 29 aprile 2020, per un ammontare nominale massimo di Euro 200.000.000,00 (*duecento*

milioni), con facoltà di stabilire l'eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie e/o di risparmio, eventualmente anche *cum warrant* e/o abbinate ad altri strumenti finanziari (che, tra l'altro, diano diritto, a discrezione del Consiglio di Amministrazione, a ricevere – gratuitamente o a pagamento - azioni ordinarie e/o di risparmio e/o obbligazioni anche convertibili eventualmente emesse dal Consiglio stesso in esercizio di una delega e/o anche altri strumenti finanziari, tutti tali azioni, obbligazioni, anche convertibili, e/o strumenti finanziari anche di nuova emissione) da offrire in opzione agli aventi diritto, ovvero con esclusione o limitazione - in tutto o in parte - del diritto di opzione ai sensi dei commi 4, primo periodo, e 5 dell'art. 2441 del Codice Civile, anche al servizio:

- (1) dell'esercizio dei suddetti *warrant* e/o altri strumenti finanziari; e/o
- (2) di obbligazioni convertibili (eventualmente anche *cum warrant* e/o abbinate ad altri strumenti finanziari) emesse anche ai sensi di una delega ai sensi dell'art. 2420-ter del Codice Civile; e/o
- (3) di *warrant* e/o altri strumenti finanziari (che, tra l'altro, diano diritto a ricevere – gratuitamente o a pagamento - azioni ordinarie e/o di risparmio e/o obbligazioni anche convertibili della società, eventualmente emesse dal Consiglio stesso in esercizio di una delega e/o altri strumenti finanziari, tutti tali azioni, obbligazioni, anche convertibili, e/o strumenti finanziari anche di nuova emissione) aggiudicati insieme a obbligazioni emesse ai sensi dell'art. 2410 del Codice Civile e/o a obbligazioni convertibili emesse anche ai sensi di una delega ai sensi dell'art. 2420-ter del Codice Civile e/o autonomamente, e/o altri strumenti finanziari medesimi.

Ai fini dell'esercizio della delega di cui sopra, al Consiglio di Amministrazione è altresì conferito ogni potere per (a) fissare, per ogni singola *tranche*, il numero, il prezzo unitario di emissione (comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo) e il godimento delle azioni ordinarie e/o di risparmio eventualmente *cum warrant* e/o abbinate ad altri strumenti finanziari da emettersi di volta in volta, con i limiti di cui all'art. 2438 e/o al comma quinto dell'art. 2346 del Codice Civile, e nel rispetto, quanto al prezzo di emissione, dei parametri, in quanto applicabili, infra precisati; (b) stabilire il termine per la sottoscrizione delle azioni ordinarie e/o di risparmio della Società; (c) stabilire il numero, le modalità, i termini e le condizioni di esercizio, nonché ogni altra caratteristica (incluso il rapporto di aggiudicazione e di conversione e, ove del caso, l'eventuale prezzo di esercizio) e il relativo regolamento dei *warrant* e/o altri strumenti finanziari eventualmente emessi in esercizio della presente delega; (d) porre in essere tutte le attività necessarie od opportune al fine di addivenire alla quotazione dei *warrant* e/o altri strumenti finanziari emessi nell'esercizio della presente delega in mercati regolamentati italiani o esteri, da esercitare a propria discrezione per tutta la durata degli stessi, tenuto conto delle condizioni di mercato; nonché (e) dare esecuzione alle deleghe e ai poteri di cui sopra, ivi inclusi, a mero titolo esemplificativo, quelli necessari per apportare le conseguenti e necessarie modifiche allo statuto di volta in volta necessarie.

(ii) Ai sensi dell'art. 2420-ter del Codice Civile, di emettere obbligazioni convertibili, eventualmente anche *cum warrant* e/o abbinate ad altri strumenti finanziari (che, tra l'altro, diano diritto, a discrezione del Consiglio di Amministrazione, a ricevere – gratuitamente o a pagamento - azioni ordinarie e/o di risparmio e/o obbligazioni anche convertibili eventualmente emesse dal Consiglio stesso in esercizio di una delega, c/o altri strumenti finanziari, tutti tali azioni, obbligazioni, anche convertibili, e/o strumenti finanziari anche di nuova emissione, in una o più volte, anche in via scindibile, entro il 29 aprile 2020, da offrire in opzione agli aventi diritto, ovvero con esclusione o limitazione - in tutto o in parte - del diritto di opzione ai sensi dei commi 4, primo periodo, e/o 5 dell'art. 2441 del Codice Civile, per un ammontare massimo di Euro 400.000.000,00 (*quattrocento milioni*)).

Ai fini dell'esercizio della delega di cui sopra, al Consiglio di Amministrazione è altresì conferito ogni potere per (a) fissare, per ogni singola *tranche*, il numero, il prezzo unitario di emissione e il godimento delle obbligazioni convertibili (eventualmente anche *cum warrant* e/o abbinate ad altri strumenti finanziari aventi le caratteristiche di cui sopra) emesse, nonché il numero degli strumenti finanziari al servizio della conversione o dell'esercizio delle stesse, con gli unici limiti di cui all'art. 2412 e/o all'art. 2420-bis del Codice Civile, a seconda dei casi, e al servizio dell'esercizio dei *warrant* e/o altri strumenti finanziari eventualmente abbinati alle stesse; (b) stabilire le modalità, i termini e le condizioni di conversione o di esercizio (incluso il rapporto di aggiudicazione e di conversione e, ove del caso, l'eventuale prezzo di esercizio, ivi compreso l'eventuale sovrapprezzo delle azioni a tal fine eventualmente da emettersi), nonché ogni altra caratteristica e il relativo regolamento di tali obbligazioni convertibili (eventualmente anche *cum warrant* e/o abbinate ad altri strumenti finanziari aventi le caratteristiche di cui sopra); (c) stabilire il numero, le modalità, i termini e le condizioni di esercizio, nonché ogni altra caratteristica (incluso il rapporto di aggiudicazione e di conversione e, ove del caso, l'eventuale prezzo di esercizio, ivi compreso l'eventuale sovrapprezzo delle azioni a tal fine eventualmente da emettersi) e il relativo regolamento dei *warrant* e/o altri strumenti finanziari eventualmente abbinati alle obbligazioni in questione; (d) porre in essere ogni attività necessaria od opportuna al fine di addivenire alla quotazione delle obbligazioni convertibili e degli eventuali *warrant* e/o altri strumenti finanziari emessi nell'esercizio della presente delega in mercati regolamentati italiani o esteri, da esercitare a propria discrezione per tutta la durata delle stesse, tenuto conto delle condizioni di mercato; nonché (e) dare esecuzione alle deleghe e ai poteri di cui sopra, ivi inclusi, a mero titolo esemplificativo, quelli necessari per apportare le conseguenti e necessarie modifiche allo statuto di volta in volta necessarie.

Per le deliberazioni adottate dal Consiglio di Amministrazione in esecuzione delle deleghe che precedono ai sensi degli artt. 2443 c/o 2420-ter del Codice Civile il Consiglio di Amministrazione dovrà attenersi ai seguenti criteri.

(A) Il prezzo di emissione, incluso anche l'eventuale sovrapprezzo, delle nuove azioni ordinarie e/o di risparmio, da emettersi - in una o più volte - in esecuzione della delega ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile (o a ciascuna sua *tranche*), anche al servizio di eventuali *warrant* e/o altri strumenti finanziari e/o della conversione delle obbligazioni convertibili (eventualmente anche *cum warrant* e/o abbinate ad altri strumenti finanziari) emesse in esecuzione della delega ai sensi dell'art. 2420-ter del Codice Civile (o a ciascuna loro *tranche*), sarà determinato dal Consiglio di Amministrazione, tenuto conto, tra l'altro, del patrimonio netto, delle condizioni dei mercati finanziari prevalenti al momento del lancio effettivo dell'operazione, dei corsi di borsa del titolo Salini Impregilo, nonché dell'applicazione di un eventuale sconto in linea con la prassi di mercato per operazioni simili, e potrà anche essere inferiore alla preesistente parità contabile, fermi restando le formalità e i limiti di cui all'art. 2441, commi 4, primo periodo, 5 e 6 del Codice Civile, ove applicabili.

(B)

(B) Per le deliberazioni relative ad aumenti di capitale gratuiti dovranno essere precisati la natura e l'ammontare delle riserve che verranno portate a capitale sociale, il numero delle azioni che saranno eventualmente emesse e i criteri di valorizzazione delle stesse (che potranno anche essere inferiori alla preesistente parità contabile) in linea con la prassi di mercato per operazioni analoghe e il relativo rapporto di assegnazione.

(C) Per le deliberazioni ai sensi dell'art. 2441, commi 4, primo periodo, e/o 5, del Codice Civile il diritto di opzione potrà essere escluso o limitato quando tale esclusione o limitazione appaia, anche solo ragionevolmente, più conveniente per l'interesse societario, restando inteso che, in ogni caso, ai fini di quanto richiesto dall'art. 2441, comma 6, del Codice Civile, in virtù del richiamo di cui all'art. 2443, comma 1, del Codice Civile:

(1) L'esclusione del diritto di opzione ai sensi del primo periodo del comma 4 dell'art. 2441 del Codice Civile potrà avere luogo unicamente qualora le azioni di nuova emissione siano liberate mediante conferimento, da parte di soggetti terzi, di rami di azienda, aziende o impianti funzionalmente organizzati per lo svolgimento di attività ricomprese nell'oggetto sociale della Società, nonché di crediti, partecipazioni, strumenti finanziari quotati e non, e/o di altri beni ritenuti dal Consiglio medesimo strumentali per il perseguimento dell'oggetto sociale;

(2) L'esclusione o la limitazione del diritto di opzione ai sensi del comma 5 dell'art. 2441 del Codice Civile potranno avere luogo unicamente qualora le azioni di nuova emissione siano offerte in sottoscrizione a soggetti qualificati, segnatamente banche, enti, società finanziarie, fondi di investimento, ovvero operatori che svolgano attività, sinergiche e/o funzionali a quelle di Impregilo S.p.A. e/o aventi oggetto analogo o affine a quello della Società o comunque funzionali allo sviluppo dell'attività di quest'ultima.

L'Assemblea riunitasi in sede straordinaria in data 30 aprile 2015 ha deliberato altresì di delegare al Consiglio di Amministrazione le seguenti facoltà.

(i) Ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, di aumentare il capitale sociale, in una o più volte, anche in via scindibile ai sensi dell'articolo 2439 del Codice Civile, entro il 29 aprile 2020, per un ammontare nominale massimo di Euro 30.000.000,00 (trentamiloni/00), al servizio di piani di compensi basati su strumenti finanziari ai sensi dell'art. 114-*bis*, comma 1, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58:

(A) a pagamento, con facoltà di stabilire l'eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie e/o di risparmio al servizio ai beneficiari di detti piani, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dei commi 5 e/o 8 dell'art. 2441 del Codice Civile;

(B) gratuitamente, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, nei limiti ivi previsti, mediante emissione di azioni ordinarie e/o di risparmio.

Ai fini dell'esercizio della delega di cui sopra, al Consiglio di Amministrazione è altresì conferito ogni potere per (a) fissare, per ogni singola *tranche*, il numero, il prezzo unitario di emissione (comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo) e il godimento delle azioni ordinarie e/o di risparmio da emettersi di volta in volta, con i limiti di cui all'art. 2438 e/o al comma quinto dell'art. 2346 e/o, ove applicabile, dell'art. 2349 del Codice Civile, e nel rispetto, quanto al prezzo di emissione, dei parametri, in quanto applicabili, infra precisati; (b) stabilire il termine per la sottoscrizione e/o assegnazione gratuita delle azioni ordinarie e/o di risparmio della società (c) dare esecuzione alle deleghe e ai poteri di cui sopra, ivi inclusi, a mero titolo esemplificativo, quelli necessari per apportare le conseguenti e necessarie modifiche allo statuto di volta in volta necessarie.

Per le deliberazioni al servizio di piani di compensi, ai sensi dell'art. 114-*bis* del D.Lgs. n. 58 del 1998, adottate dal Consiglio di Amministrazione in esecuzione delle deleghe che precedono ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, il Consiglio di Amministrazione dovrà attenersi ai seguenti criteri.

(a) Per le deliberazioni relative a piani di compensi, ai sensi dell'art. 114-*bis* del D.Lgs. n. 58 del 1998, basati sull'attribuzione di strumenti finanziari a pagamento, il prezzo di sottoscrizione unitario (comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo) delle azioni della società, dovrà essere determinato, tenuto conto del prezzo di esercizio delle opzioni oggetto del piano e del relativo regolamento, fermi restando le formalità e i limiti di cui ai commi 5 e 6 dell'art. 2441 del Codice Civile, ove applicabili.

(b) Per le deliberazioni relative a piani di compensi, ai sensi dell'art. 114-*bis* del D.Lgs. n. 58 del 1998, basati sull'attribuzione gratuita di strumenti finanziari, dovranno essere precisati la natura e l'ammontare delle riserve che verranno portate a capitale sociale, il numero delle azioni che saranno eventualmente emesse e i criteri di valorizzazione delle stesse (che potranno anche condurre a un valore unitario inferiore alla preesistente parità contabile) in linea con la prassi di mercato per operazioni analoghe.

8) Le azioni di risparmio, emesse ai sensi di legge, sono prive del diritto di voto, privilegiate nella ripartizione degli utili e nel rimborso del capitale, fornite delle caratteristiche previste dal presente articolo, dall'art. 32 e, per quanto in essi non previsto, dalla legge.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

DIRITTO DI RECESSO

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

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

ASSEMBLEA

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

12) L'assemblea potrà essere convocata anche in località diversa dalla sede sociale, in Italia. In sede ordinaria essa è convocata ogni anno entro centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale ed al massimo entro centottanta giorni qualora ricorrano le condizioni di legge. L'assemblea è convocata sia in via ordinaria che straordinaria ogni volta che il Consiglio di Amministrazione lo ritenga opportuno e nei casi previsti dalla normativa anche regolamentare vigente. Essa, inoltre, assume le delibere autorizzative previste nelle procedure per le operazioni con parti correlate adottate dalla Società, ivi incluse le delibere in caso di urgenza secondo le modalità semplificate consentite dalla disciplina anche regolamentare vigente.

13) Ogni azione ordinaria dà diritto ad un voto.

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

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

La Società, avvalendosi della facoltà prevista dalla legge, non designa il rappresentante di cui all'art. 135-*undecies* del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, salvo che il Consiglio di Amministrazione, per una determinata assemblea, abbia deliberato tale designazione dandone notizia nell'avviso di convocazione della relativa assemblea.

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

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

16) L'Assemblea è convocata mediante avviso da pubblicare nei termini e con le modalità di legge. L'Assemblea ordinaria e straordinaria si svolge in un'unica convocazione, salvo che il Consiglio di Amministrazione, per una determinata Assemblea, abbia deliberato di indicare la data per la seconda ed, eventualmente, la terza convocazione, dandone notizia nell'avviso di convocazione.

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

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

18) Il Presidente dell'assemblea ha pieni poteri per accertare il diritto dei titolari del diritto di voto a partecipare all'adunanza, in particolare la regolarità delle deleghe, per constatare se l'assemblea sia regolarmente costituita ed il numero per deliberare, per dirigere e regolare la discussione e per stabilire le modalità della votazione e nominare uno o più scrutatori.

L'assemblea nomina un segretario anche non azionista.

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

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

AMMINISTRAZIONE=RAPPRESENTANZA

20) La Società è amministrata da un Consiglio composto da un minimo di sette ad un massimo di quindici membri.

Gli amministratori non possono essere nominati per un periodo superiore a tre esercizi che scade alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica e sono rieleggibili.

L'Assemblea, prima di procedere alla nomina, determina il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione e la durata del mandato degli Amministratori entro i suddetti limiti.

L'assunzione della (e la permanenza nella) carica di Amministratore è subordinata al possesso dei requisiti prescritti dalle disposizioni legislative e regolamentari di volta in volta vigenti per l'assunzione della carica.

L'elezione dei membri del Consiglio di Amministrazione avverrà sulla base di liste nelle quali i candidati dovranno essere elencati mediante un numero progressivo, presentate dai soci e dal Consiglio di Amministrazione uscente con le modalità di seguito specificate, nel rispetto della disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra i generi e il numero minimo di amministratori che devono possedere i requisiti d'indipendenza prescritti dalla legge, a seconda del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione.

Nelle liste sono espressamente individuati i candidati in possesso dei citati requisiti di indipendenza.

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

Ogni socio, i soci aderenti ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'art. 122 D.Lgs. 58/1998, il

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

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

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

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

Le liste che presentino un numero di candidati pari o superiore a tre devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi, in modo che appartengano al genere meno rappresentato almeno un terzo (comunque arrotondati all'eccesso) dei candidati.

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

Alla elezione del Consiglio di Amministrazione si procederà come di seguito precisato:

a) qualora vi sia almeno una lista che abbia riportato un numero di voti rappresentativi di almeno il 29% del capitale sociale avente diritto di voto nell'assemblea ordinaria, dalla lista che abbia ottenuto il maggior numero di voti verranno tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, tutti gli amministratori da eleggere tranne uno, e l'Amministratore restante verrà tratto dalla lista di minoranza che abbia ottenuto il maggior numero di voti e non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con coloro che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti.

Laddove le prime due liste abbiano riportato lo stesso numero di voti, da ciascuna di dette liste

verranno estratti, nell'ordine progressivo con il quale sono stati elencati nella lista stessa, un pari numero di Amministratori meno uno e l'Amministratore restante sarà tratto dalla lista che per numero di voti sia risultata terza e non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con coloro che hanno presentato o votato le liste che hanno ottenuto il maggior numero di voti.

Laddove siano state presentate solo due liste e queste abbiano riportato lo stesso numero di voti, l'Amministratore restante coinciderà con il candidato più anziano tra quelli che non siano già stati tratti da tali liste;

b) qualora nessuna lista abbia riportato un numero di voti rappresentativi di almeno il 29% del capitale sociale avente diritto di voto nell'assemblea ordinaria, gli Amministratori saranno tratti da tutte le liste presentate come segue: i voti ottenuti dalle liste saranno divisi successivamente per numeri interi progressivi da uno fino al numero di Amministratori da eleggere. I quozienti così ottenuti saranno assegnati progressivamente ai candidati di ciascuna lista, secondo l'ordine dalle stesse rispettivamente previsto. I quozienti così attribuiti ai candidati delle varie liste verranno disposti in un'unica graduatoria decrescente. Risulteranno eletti coloro che hanno ottenuto i quozienti più elevati. Nel caso in cui più candidati abbiano ottenuto lo stesso quoziente, risulterà eletto il candidato della lista che non abbia ancora eletto alcun amministratore o che abbia eletto il minor numero di amministratori.

Al fine del riparto degli Amministratori da eleggere, non si terrà conto delle liste che non hanno conseguito una percentuale di voti almeno pari alla metà di quella richiesta dallo statuto per la presentazione delle liste.

Qualora con i candidati eletti con le modalità sopra indicate non sia assicurato il numero necessario di Amministratori appartenenti al genere meno rappresentato ovvero il numero minimo di amministratori che devono possedere i requisiti di indipendenza prescritti dalla legge a seconda del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione conforme alla disciplina pro tempore vigente, il candidato eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista che ha riportato il maggior numero di voti sarà sostituito dal primo candidato, a seconda dei casi, del genere meno rappresentato e/o avente i requisiti di indipendenza richiesti dalla legge, non eletto della stessa lista secondo l'ordine progressivo.

A tale procedura di sostituzione si farà luogo sino a che non sia assicurata la composizione del Consiglio di Amministrazione conforme alla disciplina pro tempore vigente

Qualora infine detta procedura non assicuri il risultato da ultimo indicato, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'Assemblea a maggioranza relativa, previa presentazione di candidature di soggetti aventi i requisiti richiesti.

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

indipendenza stabiliti dalla legge, ed il rispetto della disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi.

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

Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più Amministratori, purché la maggioranza sia sempre costituita da Amministratori nominati dall'Assemblea, il Consiglio di Amministrazione provvederà alla loro sostituzione ai sensi dell'articolo 2386 del codice civile nominando, secondo l'ordine progressivo, candidati tratti dalla lista cui apparteneva l'Amministratore venuto meno e che siano tuttora eleggibili e disposti ad accettare la carica. In ogni caso la sostituzione degli Amministratori cessati dalla carica viene effettuata da parte del Consiglio di Amministrazione (i) assicurando la presenza del numero necessario di Amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dalla legge e (ii) il rispetto della disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi.

Se viene meno la maggioranza degli Amministratori nominati dall'Assemblea, i restanti Amministratori si intendono cessati con effetto dal momento in cui il Consiglio di Amministrazione è stato ricostituito per nomina assembleare.

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

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

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

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

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

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

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

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

La convocazione dovrà essere effettuata con comunicazione scritta contenente l'Ordine del Giorno, inviata anche solo a mezzo fax o posta elettronica a tutti gli Amministratori in carica ed ai

Sindaci effettivi, almeno sei giorni prima del giorno fissato per la riunione ovvero in caso di urgenza almeno un giorno prima.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

24) Il Consiglio è investito dei più ampi poteri per la gestione ordinaria e straordinaria della società senza eccezioni di sorta ed ha facoltà di compiere tutti gli atti che riterrà opportuni per lo

svolgimento di tutte le attività costituenti l'oggetto sociale o strumentali allo stesso, esclusi soltanto quelli che la legge in modo tassativo riserva all'assemblea.

Il Consiglio di Amministrazione potrà pertanto deliberare la istituzione o soppressione – in Italia ed all'estero – di sedi secondarie con rappresentanza stabile, la riduzione del capitale sociale in caso di recesso dei soci, l'adeguamento dello statuto a disposizioni normative, il trasferimento della sede legale nell'ambito del territorio nazionale nonché la fusione e la scissione nel rispetto delle previsioni di cui agli articoli 2505 e 2505 bis Codice Civile.

Nel rispetto di quanto previsto nelle procedure per le operazioni con parti correlate adottate dalla Società, per il caso di urgenza, anche collegata a situazioni di crisi aziendale, le operazioni con parti correlate possono essere compiute secondo le modalità semplificate consentite dalla disciplina anche regolamentare vigente.

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

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

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

26) Il Consiglio nomina, e revoca, previo parere del Collegio sindacale, un dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, determinandone la durata e il compenso e scegliendolo tra soggetti che abbiano maturato un'esperienza complessiva di almeno un triennio nell'esercizio di (a) attività di amministrazione e finanza o di amministrazione e controllo ovvero funzioni dirigenziali con competenze in materia finanziaria, contabile e di controllo, presso società di capitali che abbiano un capitale sociale non inferiore a due milioni di Euro o consorzi tra società di capitali che abbiano complessivamente un capitale sociale non inferiore a due milioni di Euro, ovvero (b) attività professionali in materie giuridiche, economiche, finanziarie, strettamente attinenti all'attività dell'impresa ovvero (c) funzioni dirigenziali presso enti pubblici o pubbliche amministrazioni operanti nei settori creditizio, finanziario e assicurativo o comunque in settori d'attività strettamente attinenti a quello della Società.

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

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

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

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

COLLEGIO SINDACALE

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

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

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

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

Le liste che presentino un numero complessivo di candidati pari o superiore a tre devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi, in modo che appartengano al genere meno rappresentato nella lista stessa almeno un quinto (in occasione del primo mandato successivo al 12 agosto 2012) e poi un terzo (comunque arrotondati all'eccesso) dei candidati alla carica di Sindaco effettivo e almeno un quinto (in occasione del primo mandato successivo al 12 agosto 2012) e poi un terzo (comunque arrotondati all'eccesso) dei candidati alla carica di Sindaco supplente.

Ogni socio, i soci aderenti ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'art. 122 del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, il soggetto controllante, le società controllate e quelle soggette a comune

controllo ai sensi dell'art. 93 del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, non possono presentare o concorrere alla presentazione, neppure per interposta persona o società fiduciaria, di più di una sola lista né possono votare, neppure per interposta persona o società fiduciaria, liste diverse ed ogni candidato potrà presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità. Le adesioni ed i voti espressi in violazione di tale divieto non saranno attribuiti ad alcuna lista.

Avranno diritto di presentare le liste i soci che, da soli o insieme ad altri soci, siano complessivamente titolari al momento della presentazione della lista, della quota di partecipazione richiesta per la presentazione delle liste in materia di elezione dei componenti del Consiglio di Amministrazione della Società.

Unitamente a ciascuna lista, entro i termini sopra indicati, dovranno depositarsi (i) le informazioni relative all'identità dei soci che hanno presentato le liste (ii) le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalle vigenti disposizioni per l'assunzione delle rispettive cariche, ivi incluso il rispetto dei limiti al cumulo degli incarichi stabiliti dalle disposizioni di legge e di regolamento vigenti, (iii) un *curriculum vitae* di ciascun candidato, ove siano esaurientemente riportate le caratteristiche personali e professionali dello stesso, nonché (iv) le ulteriori informazioni richieste dalle disposizioni di legge e di regolamento, che verranno indicate nell'avviso di convocazione dell'Assemblea.

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

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

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

All'elezione dei Sindaci si procede come segue:

1. dalla lista che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, due componenti effettivi ed uno supplente;
2. dalla seconda lista che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti e che sia stata presentata e votata da soggetti non collegati, neppure indirettamente, ai soci di riferimento ai sensi dell'articolo 148, 2° comma del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n° 58 sono tratti il restante membro effettivo ed il restante membro supplente in base all'ordine progressivo con il quale i candidati sono

elencati nelle sezioni di tale lista (la "Lista di minoranza"). In caso di parità tra le liste sono eletti candidati della lista che sia stata presentata dai soci in possesso della maggiore partecipazione ovvero, in subordine, dal maggior numero di soci.

Qualora con le modalità sopra indicate non sia assicurata la composizione del Collegio sindacale, nei suoi membri effettivi, conforme alla disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi, si provvederà, nell'ambito dei candidati alla carica di sindaco effettivo della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, alle necessarie sostituzioni, secondo l'ordine progressivo con cui i candidati risultano elencati.

Per la nomina dei Sindaci per qualsiasi ragione non nominati con il procedimento del voto di lista, l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge, fermo il rispetto della disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi.

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

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

In caso di sostituzione di un Sindaco, subentra il supplente appartenente alla medesima lista di quello cessato. Nei casi in cui venga a mancare oltre al Sindaco effettivo eletto dalla Lista di minoranza anche il Sindaco supplente espressione di tale lista, subentrerà il candidato collocato successivamente appartenente alla medesima lista o, in mancanza, il primo candidato della lista di minoranza risultata seconda per numero di voti.

Resta fermo che le procedure di sostituzione di cui al comma che precede devono in ogni caso assicurare che la composizione del Collegio Sindacale rispetti la disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi.

L'assemblea prevista dall'articolo 2401, 1° comma, Codice Civile, procede alla nomina o alla sostituzione nel rispetto del principio di necessaria rappresentanza delle minoranze, nonché nel rispetto della disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi.

I sindaci uscenti sono rieleggibili.

Ai fini di quanto previsto dall'art. 1 comma 2 lettere b) e c) e comma 3 del Decreto Ministeriale 30 marzo 2000 n. 162, si considerano strettamente attinenti nell'ambito dell'attività della Società le materie (giuridiche, economiche, finanziarie e tecnico-scientifiche) ed i settori funzionali ai settori dell'ingegneria, della geologia, della realizzazione delle opere pubbliche e private, dell'edilizia e delle costruzioni in generale.

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

informati.

REVISIONE LEGALE DEI CONTI

31) La revisione legale dei conti è esercitata a norma di legge.

BILANCIO E RIPARTO UTILI

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

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

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

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

Con i medesimi criteri che precedono, il Consiglio di Amministrazione potrà assegnare acconti sui dividendi che potranno essere deliberati ricorrendone i presupposti di legge.

SCIoglimento

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

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

F.to Carlo Marchetti notaio

Copia su supporto informatico conforme al documento originale su supporto cartaceo, ai sensi dell'art. 22, D.Lgs. 7 marzo 2005 n. 82, in termine utile di registrazione per il Registro Imprese di Milano

Firmato Carlo Marchetti

Nel mio studio, 27 maggio 2015

Assolto ai sensi del decreto 22 febbraio 2007 mediante M.U.I.

