

STATUTO

- 1 -

La società si denomina "Ansaldo Sistemi Industriali S.p.A."

- 2 -

La società ha sede in Milano.

Possono istituirsi e sopprimersi altrove sia in Italia sia all'estero sedi secondarie, filiali, succursali, agenzie, rappresentanze ed uffici.

- 3 -

Il capitale è di Euro 15.644.000 (quindicimilioneicentoquarantaquattromila) diviso in numero 15.644.000 di azioni del valore nominale di Euro 1 ciascuna.

Nei modi di legge potranno essere decisi versamenti in conto capitale e/o finanziamenti da parte dei Soci, non fruttiferi di interessi salvo diversa pattuizione.

Per quelli di tali finanziamenti effettuati con obbligo di rimborso dovranno ricorrere i presupposti previsti dalla normativa di legge ed amministrativa per non essere considerati raccolta di risparmio tra il pubblico e dovranno essere effettuati nel rispetto di tale normativa.

- 4 -

La durata della società è stabilita fino al trentuno 31 dicembre 2100 dumilacento.

-5-

I soci hanno diritto di recedere nei casi previsti dalla legge, fatte salve le ipotesi di proroga del termine e di introduzione o rimozione di vincoli alla circolazione dei titoli azionari.

-6-

La società ha per oggetto in Italia ed all'estero:

la progettazione, la fabbricazione e l'assemblaggio di impianti e apparecchiature elettroniche ed elettromeccaniche, loro parti staccate, pezzi di ricambio ed accessori;

il commercio, anche mediante operazioni di importazione, esportazione, transito e compensazione, dei beni sopra indicati;

l'installazione, l'assistenza tecnica alla clientela, diretta o tramite terzi, di impianti ed apparecchiature elettromeccaniche ed elettroniche;

l'assunzione di mandati di vendita sia quale rappresentante che quale agente - con o senza deposito - di case estere e nazionali operanti nei suddetti settori;

la compravendita e lo sfruttamento di brevetti industriali attinenti col proprio oggetto sociale;

il conferimento di mandati di vendita.

La società può altresì compiere tutte le operazioni mobiliari ed immobiliari, commerciali, industriali, finanziarie aventi diretta attinenza con l'oggetto sociale, compreso il rilascio di fidejussioni e la apposizione di avalli per obbligazioni o debiti di terzi, nonché assumere interessenze e partecipazioni in altre imprese costituite o costituende, italiane e straniere, aventi oggetto analogo, affine o connesso al proprio o comunque un'attività che faciliti il conseguimento dell'oggetto stesso.

-7-

L'assemblea può essere convocata dal Consiglio di Amministrazione o, in caso di urgenza, dal Presidente del Consiglio d'Amministrazione o dall'Amministratore Delegato, anche in luogo diverso dalla sede sociale, purché in Italia o in qualsiasi altro Paese dell'Unione Europea o negli Stati Uniti d'America, è presieduta dal Presidente del Consiglio di amministrazione o dalla persona designata dagli intervenuti.

Le convocazioni si fanno, mediante avviso comunicato ai soci tramite fax, o e-mail, o raccomandata, almeno otto giorni prima dell'adunanza.

Nell'avviso di convocazione può essere prevista una data di seconda ulteriore convocazione. L'avviso di convocazione può indicare al massimo due date di convocazione ulteriori per assemblee successive alla seconda.

L'avviso si considera ricevuto quando pervenuto presso il domicilio del socio.

L'intervento in assemblea è consentito anche per teleconferenza o videoconferenza, a condizione che tutti i

partecipanti possano essere identificati e sia loro consentito di seguire la discussione e intervenire in tempo reale alla trattazione degli argomenti affrontati

Verificandosi questi requisiti, l'Assemblea si considera tenuta nel luogo in cui si trova il Presidente della riunione e dove pure deve trovarsi il Segretario della riunione, onde consentire la stesura e la sottoscrizione del relativo verbale sul relativo libro sociale.

I soci possono esprimere il proprio voto per corrispondenza, tramite fax o raccomandata, ed in tal caso si considerano intervenuti all'adunanza.

L'assemblea funziona e delibera ai sensi di legge.

- 8 -

La società è amministrata da un Consiglio di amministrazione composto da tre a nove membri, anche non soci, che durano in carica tre esercizi (salvo minor periodo stabilito dall'assemblea all'atto della nomina) e sono rieleggibili.

Fino a contraria deliberazione dell'assemblea gli amministratori non sono vincolati dal divieto di cui all'articolo 2390 codice civile.

- 9 -

Al Consiglio di amministrazione spettano, senza limitazioni, tutti i più ampi poteri per l'amministrazione ordinaria e straordinaria della società, incluse le deliberazioni di fusione per incorporazione di società interamente possedute o di società possedute almeno al 90 %, di istituzione o soppressione di sedi secondarie, di adeguamenti dello statuto a disposizioni normative, di trasferimento della sede sociale nel territorio nazionale.

Non rientrano nelle attribuzioni del Consiglio d'Amministrazione solo le decisioni riservate inderogabilmente dalla legge alla competenza dell'assemblea.

- 10 -

La rappresentanza della società di fronte ai terzi e in giudizio spetta disgiuntamente al Presidente del Consiglio di amministrazione e, se nominati, al vice Presidente e/o al o ai consiglieri delegati, nei limiti dei poteri loro attribuiti dal Consiglio di amministrazione, con facoltà di nominare procuratori per taluni atti o categorie di atti, nonché avvocati e procuratori alle liti.

- 11 -

Il Consiglio di amministrazione è convocato, anche in luogo diverso dalla sede sociale (purché in Italia o in qualsiasi altro Paese dell'Unione Europea o negli Stati Uniti d'America), su convocazione del Presidente o dell'Amministratore Delegato o di due amministratori o di due sindaci effettivi.

Il Consiglio è presieduto dal Presidente o dalla persona designata dagli intervenuti.

Le convocazioni si fanno con lettera raccomandata spedita almeno cinque giorni prima (o in caso di urgenza, con telegramma o telefax o e-mail, inviati almeno ventiquattro ore prima) di quello dell'adunanza, al domicilio di ciascun amministratore e sindaco effettivo.

Il consiglio può tuttavia validamente deliberare, anche in mancanza di formale convocazione, ove siano presenti tutti i suoi membri e tutti i sindaci effettivi in carica.

E' ammessa la possibilità che le riunioni del Consiglio di Amministrazione si tengano per teleconferenza o videoconferenza, a condizione che tutti i partecipanti possano essere identificati e sia loro consentito di seguire la discussione e intervenire in tempo reale alla trattazione degli argomenti affrontati.

Verificandosi questi requisiti, il Consiglio di Amministrazione si considera tenuto nel luogo in cui si trova il Presidente della riunione e dove pure deve trovarsi il Segretario della riunione, onde consentire la stesura e la sottoscrizione del relativo verbale sul relativo libro sociale.

- 12 -

Per la validità delle deliberazioni del Consiglio è necessaria la presenza della maggioranza degli amministratori in carica; le deliberazioni sono prese a maggioranza assoluta di voti dei membri in carica.

Le deliberazioni sono trascritte sull'apposito libro; ogni verbale è firmato dal Presidente e dal Segretario della riunione.

- 13 -

Ad ogni sua rinnovazione il consiglio elegge tra i propri membri un Presidente, può eventualmente nominare anche un vice Presidente, uno o più Consiglieri delegati e un Segretario (quest'ultimo non necessariamente amministratore).

Il Consiglio, nei limiti consentiti dalla legge, può delegare le proprie attribuzioni a uno o più dei suoi membri.

Il Consiglio può altresì nominare dei procuratori, nonché uno o più Direttori generali, determinandone i poteri nel rispetto delle norme di legge.

- 14 -

Qualora, per rinuncia o per qualsiasi altra causa venga a cessare la metà o più della metà degli amministratori nominati dall'assemblea, l'intero Consiglio si intende decaduto con effetto dal momento della sua ricostituzione.

- 15 -

La società può essere amministrata, anziché da un Consiglio di amministrazione, da un Amministratore unico, anche non socio.

L'Amministratore unico ha la stessa durata di carica dei consiglieri di amministrazione e ha inoltre tutti i poteri competenti al consiglio e al suo Presidente ai sensi delle disposizioni del presente statuto.

- 16 -

Gli esercizi sociali si chiudono il 31 dicembre di ogni anno.

Alla fine di ciascun esercizio gli Amministratori devono procedere alla formazione del bilancio con il conto profitti e perdite, previo inventario delle attività e passività sociali.

Qualora particolari esigenze lo richiedano, l'assemblea annuale per l'approvazione del bilancio può essere convocata entro 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale.

- 17 -

Gli utili netti, previa deduzione della somma da destinarsi alla riserva legale, sono ripartiti fra i soci, in proporzione alle azioni da essi possedute, salvo che l'assemblea deliberi di devolverli in tutto o in parte a favore di riserve straordinarie o ad altra destinazione.

L'assemblea può disporre ai sensi di legge che, durante il corso dell'esercizio sociale, siano distribuiti ai soci acconti sui dividendi.

- 18 -

La società è controllata da un collegio sindacale composto di tre sindaci effettivi e due supplenti.

E' ammessa la possibilità che le riunioni del Collegio Sindacale si tengano per teleconferenza o videoconferenza a condizione che tutti i partecipanti possano essere identificati e sia loro consentito di seguire la discussione e intervenire in tempo reale alla trattazione degli argomenti affrontati.

-19-

Il controllo contabile compete ai revisori contabili di una società di revisione a norma di legge.

-20-

In ogni caso di scioglimento della società l'assemblea determina le modalità della liquidazione e nomina uno o più liquidatori fissandone i poteri.

= .=.=.=.=.=..

Charter

- 1 -

The company is named «Ansaldo Sistemi Industriali S.p.A»

- 2 -

The company has its registered office situated in Milan.

It may open and close branch offices, branches, agencies, representations and offices in Italy and abroad

- 3 -

Capital amounts to 15.644.000,00 euros, split into 15.644.000,00 shares of the nominal value of 1.00 euro each.

Payments on capital and/or loans account by the shareholders, not bearing interest unless differently agreed, may be decided pursuant to law.

For those of these loans made with obligation of reimbursement, the assumption provided by the legal and administrative regulation must recur in order not to be considered collection of savings among the public and must be made in compliance with this regulation.

- 4 -

The duration of the company is established until 31st December 2100 (two thousand one hundred)

- 5 -

The shareholders have the right to recede in the cases foreseen by law, except for the events of extension of the term and of introduction or removal of the restrictions to the circulation of the stocks.

-6 -

The company has as purpose in Italy and abroad:

design, manufacture and assembly of electronic and electromechanical plants and equipment, their detached pieces and spare parts accessories;

trading, also through import, export, transit and compensation operations, of the above-mentioned goods.

installation, technical service to customers, direct or through third parties, of electromechanical and electronic plants and equipment;

undertaking of sales mandates as representative or agent- with or without deposit- of foreign and national companies operating in the above sectors;

sale and use of industrial patents connected with its purpose;

granting of sales mandates.

The company may also carry out all the movables and real estate, commercial, industrial and financial transactions directly connected with its purpose, including the issue of sureties and the affixing of endorsements for third party debentures or debts, and undertake interest and shareholdings in other companies formed or

information, Italian and foreign, which have a purpose similar or connected to its own or an activity which facilitates the achievement of the purpose.

- 7 -

The meeting may be called by the Board of Directors or, in case of urgency, by the President of the Board of Directors or by the Chief Executive Officer, also in a different place from the company office, as long as it is in Italy or in any other Country of the European Union or in the United States of America. It is chaired by the Chairman of the Board of Directors or by the person appointed by those present.

Summons are made by notice sent to the shareholders by fax, or e-mail or registered letter at least eight days before the meeting

In the summons can be foreseen a date for the second summons. The notice can contain at most two dates of summons for meetings following the second.

The notice is considered received when it reaches the shareholder domicile.

The participation to the meeting can be done also by teleconference or videoconference provided that all participants may be identified and are permitted to follow the discussion and intervene in real time in the discussion of the subject faced.

If these requisites take place, the Board of Directors' meeting is considered held in the place where its Chairman is and its Secretary must be, to permit the preparation and signature of the relevant minutes on the relevant company book.

The shareholders can express their vote by correspondence, by fax or registered letter, and in his case are considered intervened at the meeting.

The meeting functions and resolves pursuant to law.

- 8 -

The company is managed by a Board of Directors composed of three to nine members, who don't need to be shareholders and who remain in office for three years (unless a shorter period is established by the meeting at the act of appointment) and may be re-elected.

Until contrary resolution of the meeting the Directors are not tied by the prohibition indicated in article 2390 of the civil code.

- 9 -

The Board of Directors is granted, without limitations, the widest powers for the ordinary and extraordinary management of the company, including the deliberation of fusion for incorporation of company totally owned or of company owned at least at the 90%, constitution or concealment of secondary location, of adjustments to the by laws at legal dispositions, to transfer of the location within the national territory.

There aren't included in the attribution of the Board of Administration only the decisions reserved to the shareholders meeting by law.

-10 -

Company representation in front of third parties and in Court is granted separately to the Chairman of the Board of Directors and, if appointed, to the vice-Chairman and/or to the managing directors, in the limits of the powers assigned to them by the Board of Directors, with right to appoint attorneys for deeds or categories of deeds, and lawyers and attorneys at disputes.

- 11 -

The Board of Directors may be held also in a different place from the company office, as long as it is in Italy or in any other Country of the European Union or in the United States of America; on summon made by the President or by the Chief Executive Officer or by two Administrators or two auditors.

It is chaired by the Chairman of the Board of Directors or by the person appointed by those present)

Summons are made by registered letter sent at least five days before the meeting (or, if urgent, by telegram, fax or e-mail, sent at least twenty-four hours in advance), to the domicile of each director and standing auditor.

However, the meeting may validly resolve, even without formal summons if all its members and all the standing auditors in office are present.

The Board of Directors' meetings may be held by teleconference or videoconference provided that all the participants may be identified and are permitted to follow the discussion and intervene in real time in the discussion of the subjects faced.

If these requisites take place, the Board of Directors' meeting is considered held in the place where its Chairman is, and its Secretary must be, to permit the preparation and signature of the relevant minutes on the relevant company book.

- 12 -

For the validity of the Board's resolutions, the majority of the directors in office is necessary; the resolution are passed with absolute majority of votes of the members in office.

The resolutions are transcribed on the special book, each minute is signed by the Chairman and Secretary of the meeting.

- 13 -

At each renewal the Board elects a Chairman among its members; it may also appoint a Vice-Chairman, one or more managing directors and a secretary-(the latter not necessarily a director)

In the limits permitted by the law, the Board may delegate its duties to one or more of its members.

It may also appoint some representatives and one or more general managers, establishing their powers pursuant to law.

- 14 -

If, for renunciation or any other reason, half or more than half of the Directors appointed by the meeting retire from office, the entire Board is considered falling from office from the moment of its reconstitution

- 15 -

The company may be managed, instead of by a Board of Directors, by a Sole Director, who needs not to be a shareholder.

The Sole Director has the same term of office as the Directors and also has all the powers assigned to the Board and to its Chairman in accordance with the provisions of these by-laws

- 16 -

The company fiscal years close on December the 31st of each calendar year.

At the end of each year the Directors must proceed with the formation of the balance-sheet with the profit and loss account, after inventory of the company' s assets and liabilities.

If specially requires, the annual meeting for the approval of the balance-sheet may be called within 180 days from the end of the company year.

- 17 -

The net profits, after deduction of the sum to be allocated to the legal reserve, are divided among the shareholders, proportionately to the shares owned by them, unless the meeting resolves to allocate all or part of them to extraordinary reserves or other destination.

The meeting may arrange pursuant to law that, during the company year, they are distributed to the shareholders on the dividends.

- 18 -

the company is controlled by a Board of Auditors composed of three standing and two substitute auditors
The Board of Auditors meetings may be held by teleconference or videoconference provided that all the participants may be identified and are permitted to follow the discussion and intervene in real time in the discussion of the subjects faced.

-19-

The accountant control is made by the auditors of an audit company pursuant by law.

-20-

In each case of winding-up of the company the meeting establishes the liquidation methods and appoints one or more liquidators fixing their powers.

= . = . = . = . = .

Io sottoscritto dr. Pasquale Matarrese, Notaio in Milano, iscritto nel Ruolo del Collegio Notarile del Distretto di Milano,

c e r t i f i c o

che il testo in lingua inglese è conforme al testo in lingua italiana, da me Notaio tradotto essendo a conoscenza della lingua inglese.

Milano, lì diciassette luglio duemilaotto