

PROGETTO DI FUSIONE**6 settembre 2007****fra****le società**

SO.GE.PA. - Società Generale di Partecipazioni S.p.A., con sede in Genova Via De Marini 53, capitale sociale Euro 6.000.000,00 interamente versato, codice fiscale, partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Genova n. 01294640998, soggetta alla direzione e coordinamento del socio unico Finmeccanica S.p.A., (di seguito denominata "SOGEPA")

e

ITISA S.A. in liquidazione, società di diritto francese con sede in Nanterre (Francia) rue du Maréchal Joffre 67, capitale sociale Euro 38.112,25 interamente versato, iscrizione al Registre du Commerce et des Sociétés di Nanterre n. 732009147 (di seguito denominata "ITISA").

P r e m e s s o

- a) che si intende operare la fusione per incorporazione di ITISA in SOGEPA;
- b) che ITISA non ha iniziato la distribuzione dell'attivo;
- c) che la progettata operazione, in coerenza con le funzioni istituzionali di SOGEPA, è giustificata da esigenze di razionalizzazione e snellimento delle strutture in essere e di riduzione del numero delle partecipate inattive, anche in virtù del fatto che ITISA ha ormai ridotto la propria attività sostanzialmente alla gestione di un unico contenzioso che la vede convenuta in un giudizio avviato dal SITOM des Vallées du Mont Blanc, a fronte del quale è stato costituito un fondo nella misura di circa Euro 4,5 milioni;

tutto ciò premesso, in ottemperanza all'art. 2501ter del Codice Civile, viene redatto il seguente Progetto di Fusione.

1. TIPO DI FUSIONE E SOCIETA' PARTECIPANTI

Le società identificate in epigrafe intendono addivenire alla fusione mediante incorporazione di ITISA in SOGEPA.

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 25, comma 3, della legge n. 218/1995, l'operazione avverrà conformemente alle leggi italiana e francese.

Si precisa altresì che la società incorporanda è interamente posseduta dalla società incorporante e, pertanto, ai sensi dell'articolo 2505 del Codice Civile, non si applicano le norme di cui agli articoli 2501ter numeri 3, 4 e 5, 2501quinquies e 2501sexies del Codice Civile.

L'assunzione dei diritti e degli obblighi della società incorporata conseguente alla progettata fusione non comporta la necessità di un ampliamento dell'oggetto sociale della incorporante.

Lo Statuto della incorporante SOGEPA viene allegato al presente Progetto.

2. DATI DI RIFERIMENTO PER LA FUSIONE

La fusione avrà luogo avendo come dati di riferimento la Situazione Patrimoniale delle società partecipanti alla fusione al 30 giugno 2007 ai sensi del secondo comma dell'articolo 2501quater del Codice Civile.

3. DATA DI DECORRENZA DEGLI EFFETTI DELLA FUSIONE

Ai sensi dell'art. 2504bis del Codice Civile SOGEPA subentrerà in tutti i rapporti attivi e passivi della società incorporata ITISA dal giorno dell'esecuzione dell'iscrizione dell'atto di fusione prevista dall'articolo 2504 del Codice Civile e,

parimenti, da tale giorno, le operazioni della incorporata ITISA saranno imputate al bilancio della incorporante Sogepa, anche ai fini delle imposte sui redditi.

Si precisa che il deposito dell'atto di fusione presso la Cancelleria del Tribunale di Commercio di Nanterre avrà effetti meramente ricognitivi della fusione che, per diritto francese, sarà già divenuta efficace con il deposito e l'iscrizione dell'atto di fusione stesso presso il Registro delle Imprese di Genova.

4. CATEGORIE DI SOCI

Non esistono particolari categorie di soci nè possessori di titoli diversi dalle azioni.

Roma, 6 settembre 2007

SOGEPA S.p.A.

Roma, 6 settembre 2007

ITISA S.A. in liquidazione