

FORM PTO-1594  
(Rev. 6-93)  
OMB No. 0651-0011 (exp. 4/94)

RECORDATION

09-28-1998

SHEET U.S. DEPARTMENT OF COMMERCE  
Y Patent and Trademark Office



1998 SEP 21 PM 12:12

To the Honorable Commissioner of Pa

100839463

ed original documents or copy thereof

OPR/FINANCE

9-21-98

1. Name of conveying party(ies):  
Montres Zodiac S.A.

- Individual(s)
- General Partnership
- Corporation - Switzerland
- Other
- Association
- Limited Partnership

Additional name(s) of conveying party(ies) attached? \_\_\_ Yes X No

2. Name and address of receiving party(ies)

Name: Genender International, Inc.

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

Street Address: 44 Century Drive

City: Wheeling State: IL ZIP: 60090

- Individual(s) citizenship \_\_\_\_\_
- Association \_\_\_\_\_
- General Partnership \_\_\_\_\_
- Limited Partnership \_\_\_\_\_
- Corporation-State Illinois
- Other \_\_\_\_\_

If assignee is not domiciled in the United States, a domestic representative designation is attached:  Yes X No

(Designations must be a separate document from assignment)

Additional name(s) & address(es) attached? \_\_\_ Yes X No

3. Nature of conveyance:

- Assignment
- Security Agreement
- Other Sales Contract
- Merger
- Change of Name

Execution Date: 01/30/1998

4. Application number(s) or trademark registration number(s):

A. Trademark Application No.(s)

B. Trademark Registration No.(s)  
443,032

Additional numbers attached? \_\_\_ Yes X No

5. Name and address of party to whom correspondence concerning document should be mailed:

Name: Joseph T. Nabor, Esq.

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

Street Address: FITCH, EVEN, TABIN & FLANNERY

135 South LaSalle Street, Suite 900

City: Chicago State: IL ZIP: 60603-4277

6. Total number of applications and registrations involved: 1

7. Total Fee (37 CFR 3.41) ..... \$40.00

- Enclosed
- Authorized to be charged to deposit account

8. Deposit Account No.

06-1135

DO NOT USE THIS SPACE

9. Statement and signature

To the best of my knowledge and belief, the foregoing information is true and correct and any attached copy is a true copy of the original document.

Joseph T. Nabor  
Name of Person Signing

Joseph T. Nabor  
Signature

9/17/98  
Date

Total number of pages including cover sheet, attachments, and document: 16

40.00 IP  
9/23/1998 JMT/KIM 00014 443032 FC:581

## DECLARATION

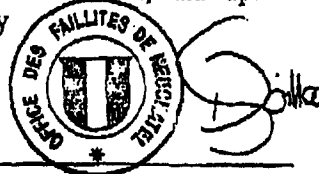
On behalf of the bankruptcy office of Neuchâtel in re : MONTRES ZODIAC S.A. and pursuant to that certain Sales Contract between the ZODIAC S.A.'s bankrupt estate and GENENDER INTERNATIONAL INC. signed on January 30, 1998, **KNOW ALL MEN BY THESE PRESENTS THAT :**

1. The company MONTRES ZODIAC S.A. whose seat is in Neuchâtel, Grand-Rue 1a, was declared bankrupt by judgment of the District Court of Neuchâtel of August 25, 1997.
2. The creditors acting through their Administration, the Bankruptcy Office of Neuchâtel, invited all interested parties to make a bid for the purchase of the trademark rights on the mark "Zodiac" as well as for the purchase of an inventory of watches and parts of watches.
3. The company GENENDER INTERNATIONAL INC. made the successful bid on December 1, 1997, within the prescribed time.
4. Based on the decision of the Surveillance Committee, the Bankruptcy Office accepted the offer of the Company GENENDER INTERNATIONAL INC. The conclusion of the sale was submitted to the Community of the creditors in conformity with article 256 of the Swiss Law on the Bankruptcy.
5. A Sales Contract between the ZODIAC S.A.'s bankrupt estate and GENENDER INTERNATIONAL INC. dated January 30, 1998 was entered for the sale of the trademark rights on the mark "Zodiac" as well as for the purchase of an inventory of watches and parts of watches which is hereby confirmed.

In conjunction with the aforesaid contract the undersigned hereby confirms that, among other things, as a result of the bankruptcy, all contracts by and between MONTRES ZODIAC S.A. and any suppliers or any distributors were terminated.

MONTRES ZODIAC S.A., bankrupted  
represented by

Neuchâtel, le 27.5.1998



## SALES CONTRACT

(Free translation from the original text in French)

Between : The ZODIAC S.A.'s Bankrupt's Estate represented by the Bankruptcy Office of Neuchâtel ;

and : GENENDER INTERNATIONAL INC. in Wheeling IL 60090 (USA) represented by Cyrille CURVAT, Route de Pré-Bois 29, 1215 Genève 15.

### 1. PREAMBULE

- 1.1. The company MONTRES ZODIAC S.A. whose seat is in Neuchâtel, Grand-Rue 1a, was declared bankrupt by judgement of the District Court of Neuchâtel of August 25, 1997.
- 1.2. The creditors acting through their Administration, the Bankruptcy Office of Neuchâtel, invited all interested parties to make a bid for the purchase of the trademark rights on the mark "Zodiac" as well as for the purchase of an inventory of watches and part of watches.
- 1.3. The company GENENDER INTERNATIONAL INC. has made a bid on December 1<sup>st</sup>, 1997, within the prescribed time.
- 1.4. Based on the decision of the Surveillance Committee, the Bankruptcy Office accepted the offer of the Company GENENDER INTERNATIONAL INC.. The conclusion of the sale has been submitted to the Community of the creditors in conformity with article 256 of the Swiss Law on the Bankruptcy.

This said, the parties agree on the following terms and conditions for the sale:

**2. ZODIAC MARK**

- 2.1. The ZODIAC S.A. Bankrupt's Estate sells in conformity with the Swiss Law on bankruptcy, to GENENDER INTERNATIONAL INC. who accepts the rights relating to

the mark ZODIAC

including all the marks and other signs as they are currently registered or in the process of being registered in the countries listed on the attachment of this sales contract.

- 2.2. The sale includes all the rights mentioned in article 1 above, be they registered in the name of MONTRES ZODIAC S.A., of ZENITH INTERNATIONAL S.A. or of Mr Gad Willy MONNIER.

- a) The sale of the rights registered in the name of the company MONTRES ZODIAC S.A. is effective as of the removal of the suspensive condition set forth at article 4.1. of this contract. The purchaser shall then request without delay the Assignment of such rights in its name or in the name of any company appointed by him.
- b) The sales of the rights assigned by ZENITH to ZODIAC S.A. but still registered in the name of the company ZENITH INTERNATIONAL S.A. shall also be effective as of the removal of the suspensive condition set forth at article 4.1. of this contract.  
The Bankrupt's Estate confirms to the purchaser the undertaking of ZENITH to sign and execute any acts or documents necessary for the assignment of such rights.
- c) The two registrations in the name of Mr Gad Willy MONNIER (Swiss Registration and Mongolian Registration) are currently subject to a judiciary procedure in order to be returned to the bankrupt's Estate.  
The purchaser shall have the right to request the assignment of such rights in its name or in the name of any company appointed by him as soon as a definitive Court Decision shall be entered into force or a transaction agreement shall be reached to this purpose with Mr Gad Willy MONNIER.  
The District Court of Neuchâtel rendered a decision on December 15, 1997 confirming the provisional measures of November 3, 1997 and prohibiting Mr Gad Willy MONNIER to assign for whichever reason the rights on the mark registered in its name.  
The procedure aiming at the return of the mark to the bankrupt's Estate is in process. It is based on the articles 286,287 and 288 of the Swiss Law on bankruptcy (revocatory action), as well as on the execution of the

undertaking signed by the Director Mr Gad Willy MONNIER on May 28<sup>th</sup>, 1997.

- 2.3. The sales price is set at Sfr. 1'550'000.—and consists in Sfr. 400'000.—for the rights mentioned at article 2.2.a and b and Sfr. 1'150'000.— for the rights mentioned at article 2.2.c.  
The amount of Sfr. 400'000.—is to be paid upon the entry into force of this sale. It is subject to a bank guarantee given by the purchaser upon signature of this contract.  
The balance of Sfr. 1'150'000.—shall be paid once the rights in the name of Mr Gad Willy MONNIER will be returned to the bankrupt's Estate following a Court Decision or in execution of any agreement which could be reached before a judgement.
- An irrevocable bank guarantee of Sfr. 1'150'000.—is given by the purchaser to the Bankruptcy Office of Neuchâtel upon signature of this contract.
- 2.4. The cost and expenses for the assignment of the mark to the purchaser shall be born by the later. The bankrupt's Estate undertakes to sign and execute all and any necessary document for the assignment requested by the purchaser.
- 2.5. The bankrupt's Estate undertakes to conduct and carry on at its own expenses all judiciary procedures until the mark registered in the name of Mr Gad Willy MONNIER is returned to the bankrupt's Estate. It shall proceed using all available procedures, including all appeals until a final and definitive decision is rendered by the last instance.

If however and against all odd, the bankrupt's Estate was notified with a final and definitive judgement giving no right to the return of the mark, the purchaser would not have to pay the balance of Sfr. 1'150'000.—and the sale would then be limited to the rights mentioned under section 2.2.a and b here-above.  
In such case, the bank guarantee would become without purpose and would be returned to the purchaser.

### 3. INVENTORY

- 3.1. The bankrupt's Estate of ZODIAC S.A. sells, in conformity with the Swiss Law on Bankruptcy to GENENDER INTERNATIONAL S.A. who accepts an inventory of ZODIAC watches and of various components according the list attached to this contract.
- 3.2. The inventory is sold in its current condition, without guarantee for a price of Sfr. 200'000.—.  
Such amount is due and paid upon entry into force of the sale. It is object to a bank guarantee given by the purchaser upon signature of this contract.

**4. CONCLUSION OF THIS AGREEMENT AND  
ENTRY INTO FORCE**

- 4.1. This sales contract has been submitted by circular letter to the creditors of the bankrupt company ZODIAC S.A.. No opposition was made.
- 4.2. Mr Gad Willy MONNIER has however filed a complaint based on article 17 of the Swiss Law on bankruptcy against this sales proposal. As such complaint has a suspensive effect, the conclusion of this sale and its entry into force are subject to the complaint being rejected by a Court Decision entered into force.

**5. JURISDICTION AND APPLICABLE LAW**

- 5.1. This contract is ruled by Swiss Law. The exclusive jurisdiction is in Neuchâtel.

Made in Neuchâtel, January 30, 1998-05-12

MONTRES ZODIAC S.A. bankrupted  
represented by

the Bankruptcy Office  
of Neuchâtel

GENENDER INTERNATIONAL INC.  
represented by

Cyrille CURVAT

SALES CONTRACT  
CONTRAT DE VENTE DE GRE A GRE

Entre : Masse en faillite de ZODIAC SA, agissant par l'Office des  
Faillites de Neuchâtel;

et : GENENDER INTERNATIONAL INC. à Wheeling IL 60090 (USA) N  
représentée par ~~ARTHUR ANDERSEN SA~~, Rte de Pré-Bois 29,  
1215 Genève 15. *CYRILLE CURVAT*

1. PREAMBULE

- 1.1. La société des MONTRES ZODIAC SA, dont le siège est à Neuchâtel, Grand-rue 1a, a été déclarée en faillite par jugement du Tribunal du district de Neuchâtel du 25 août 1997.
- 1.2. La masse en faillite, agissant par son administration, l'Office des faillites de Neuchâtel, a invité les intéressés à formuler une offre chiffrée pour l'achat des droits liés à la marque ZODIAC, ainsi que pour l'achat d'un stock de montres et de composants.
- 1.3. La société GENENDER INTERNATIONAL INC. a formulé, dans le délai imparti, une offre datée du 1er décembre 1997.
- 1.4. Se fondant sur la décision de la Commission de surveillance l'Office des faillites a accepté l'offre de la société GENENDER INTERNATIONAL INC. La conclusion de la vente de gré à gré a de surcroît été soumise à l'ensemble des créanciers conformément à l'art. 256 LP.

P. C/B

N°6514

GENEVA (+4122) 419294200 409294418

24. FEB. 1998 9:20

Cela étant exposé, les parties conviennent comme suit des termes et conditions de la vente :

## 2. MARQUE ZODIAC

2.1. La masse en faillite ZODIAC SA vend de gré à gré, conformément aux dispositions de La loi sur la poursuite pour dettes et la faillite, à la société GENENDER INTERNATIONAL INC. qui s'en porte acquéreur, les droits relatifs à

la marque ZODIAC

y compris marques et symboles accessoires, tels qu'ils sont déposés ou en cours de dépôt dans les pays figurant sur la liste jointe au présent acte de vente.

2.2. La vente s'entend de tous les droits évoqués sous chiffre 1 précité que ces droits soient enregistrés au nom de MONTRES ZODIAC SA, de ZENITH INTERNATIONAL SA ou de M. Gad Willy MOHNIER.

- a) La vente des droits enregistrés au nom de la société des MONTRES ZODIAC SA devient effective dès la levée de la condition suspensive prévue à l'art. 4.1 du présent contrat. L'acquéreur pourra alors en requérir sans délai le transfert à son nom ou au nom de toute société qu'il désignera.
- b) La vente des droits cédés par ZENITH à ZODIAC SA mais inscrits encore au nom de la société ZENITH INTERNATIONAL SA devient également effective dès la levée de la condition suspensive prévue à l'art. 4.1 du présent contrat. La masse en faillite donne acte à l'acquéreur de l'engagement de ZENITH de signer et d'exécuter tous actes et documents nécessaires au transfert de ces droits.



c) Les deux enregistrements inscrits au nom de M. Gad Willy MONNIER (dépôt national suisse et dépôt en Mongolie) font l'objet d'une procédure judiciaire de réintégration dans la masse en faillite.

L'acquéreur pourra en requérir le transfert à son nom ou au nom de toute société qu'il désignera dès qu'une décision judiciaire définitive sera entrée en force ou qu'un accord de caractère transactionnel aura été conclu, à cette fin, avec M. Gad Willy MONNIER.

Par décision du 15 décembre 1997 le Tribunal civil du district de Neuchâtel a confirmé son ordonnance de mesures provisoires du 3 novembre 1997 qui fait interdiction à M. Gad Willy MONNIER de transférer, à quelque titre que ce soit, les droits sur la marque enregistrés à son nom.

La procédure de réintégration de la marque dans la masse en faillite est en cours. Elle se fonde sur les dispositions des art. 286, 287 et 288 LP (action révocatoire), ainsi que sur l'exécution de l'engagement pris par l'administrateur M. Gad Willy MONNIER le 28 mai 1997.

2.3. Le prix de vente est arrêté à CHF 1'550'000.-, à raison de CHF 400'000.- pour les droits mentionnés à l'art. 2.2 a et b et de CHF 1'150'000.- pour les droits mentionnés à l'art. 2.2 c.

Le montant de CHF 400'000.- est payable dès l'entrée en vigueur de la vente. Il fait l'objet d'une garantie bancaire remise par l'acquéreur à la signature du présent acte.

Le solde de CHF 1'150'000.- est payable après réintégration dans la masse en faillite des droits inscrits au nom de M. Gad Willy MONNIER, par suite de décision judiciaire ou en exécution de tout accord transactionnel susceptible d'être conclu avant jugement.

Une garantie bancaire irrévocable à hauteur du solde de CHF 1'150'000.- est remise par l'acquéreur à l'Office des Faillites de Neuchâtel à la signature du présent acte.

GENEVA (+4122) 49294200 49294418

24. FEB 1998 9:21

2.4. Les frais de transfert de la marque à l'acquéreur sont à la charge de ce dernier. La masse en faillite s'engage à signer et à exécuter tous documents et actes nécessaires à l'inscription des transferts requis par l'acquéreur.

2.5. La masse en faillite donne acte à l'acquéreur de ce qu'elle conduira à ses frais et jusqu'à leur terme les procédures judiciaires tendant à la réintégration dans la Masse en faillite des droits actuellement enregistrés au nom de M. Gad Willy MONNIER.

Elle procédera par toutes voies de procédures ouvertes, y compris tous recours, jusqu'à l'octroi d'une décision finale et définitive rendue en dernière instance.

Si cependant et contre toute attente, la masse en faillite se voyait notifier un jugement final et définitif ne donnant pas droit à la réintégration de la marque, l'acheteur serait purement et simplement dispensé du paiement du solde de CHF 1'150'000.- et la vente serait limitée aux droits mentionnés sous chiffre 2.2 litt. a et b ci-dessus.

Dans cette hypothèse, la garantie bancaire deviendrait sans objet et serait restituée à l'acquéreur.

### 3. STOCK

3.1. La masse en faillite ZODIAC SA vend de gré à gré, conformément aux dispositions de La loi sur la poursuite pour dettes et la faillite, à la société GENENDER INTERNATIONAL INC. qui s'en porte acquéreur un stock de montres ZODIAC et de divers composants selon inventaire annexé au présent acte.

3.2. Le stock est vendu dans son état actuel, sans garantie, pour le prix de CHF 200'000.-.  
Ce prix est payable dès l'entrée en vigueur de la vente. Il fait l'objet d'une garantie bancaire remise par l'acquéreur à la signature du présent acte.

4. CONCLUSION DE LA VENTE ET ENTREE EN VIGUEUR

- 4.1. La présente vente de gré à gré a été soumise par voie de circulaire aux créanciers de ZODIAC SA en faillite.  
Aucune opposition n'a été formulée.
- 4.2. M. Ged Willy MONNIER a toutefois déposé une plainte au sens de l'art. 17 LP contre la dite proposition de vente de gré à gré. La plainte étant assortie de l'effet suspensif, la conclusion de la présente vente et son entrée en vigueur sont subordonnées au rejet de la plainte, par décision judiciaire entrée en force.

5. FOR ET DROIT APPLICABLE

5.1. Le contrat est soumis au droit suisse. Le for exclusif est à Neuchâtel.

Fait à Neuchâtel, le 30 janvier 1998

MONTRES ZODIAC SA en faillite  
Office des faillites de Neuchâtel

GENENDER INTERNATIONAL INC.  
représentée par

  
ARTHUR ANDERSEN SA  
CYRILLE CURVAT

**Montres ZODIAC SA  
Gad Willy Monnier**

*Neuchâtel*

- 1 -

**Marques nationales étrangères**

PHOTOCOPIE CERTIFIÉE CONFORME  
NEUCHÂTEL le 30.1.98



Novembre 1997

18052 2. 5/33

GENEVA (+4122) 449294200 AM9294418

4. MAI 1998 18:29

TRADEMARK  
REEL: 1791 FRAME: 0510

PHOTOCOPIE CERTIFEE CONFURANCE  
NEUCHÂTEL, le 30.1.98



**MARQUES - ENREGISTREMENTS NATIONALS ETRANGERS**

Montres ZODIAC SA  
Gand Willy Mosnier  
NEUCHÂTEL  
Sociétaire N° 873

Marque	Pays	N° enditen	Date d'entree	Echéance	Titulaire
ZODIAC	Afrique du Sud	1730 / 58	28.05.92	28.05.02	Montres Zodiac SA
ZODIAC + symbole	Arabie Saoudite	90 / 10	09.07.93	20.03.03	Montres Zodiac SA
ZODIAC + symbole	Argentine	1.123.467	REN ET TRANSFERT EN COURS - DOSSIER N° 20591		
ZODIAC + symbole	Australie	A.270127	10.07.94	10.07.08	Montres Zodiac SA
ZODIAC + symbole	Bulgarie	20503-G	30.07.94	30.07.04	Montres Zodiac SA
ZODIAC + symbole	Canada	TMA 993Y08	07.02.92	07.02.07	Montres Zodiac SA
ZODIAC + symbole	Chili	413035	21.09.93	21.09.03	Montres Zodiac SA
ZODIAC	Chypre (partie grecque)	18059	REN ET TRANSFERT EN COURS - DOSSIER N° 27120		
ZODIAC	Colombie	122511	07.12.93	07.12.03	Montres Zodiac SA
ZODIAC + symbole	Corée du Sud	ENREGISTREMENT EN COURS - DOSSIER N° 27471			Montres Zodiac SA
ZODIAC + symbole	Danemark	0054 / 92	02.02.92	02.02.02	Montres Zodiac SA
ZODIAC + symbole	E.A.U.	ENREGISTREMENT EN COURS - DOSSIER N° 25950			Montres Zodiac SA
ZODIAC	Etats-Unis	443032	05.07.92	05.07.02	Montres Zodiac SA

*US Republic*

Novembre 1997

Les PHOTOCOPIES CERTIFIEES CONFORMES  
NEUCHÂTE, le 30.11.98



**MARQUES - ENREGISTREMENTS NATIONAUX ETRANGERS**

Marques ZODIAC SA  
Glad / Milly / Monnier  
NEUCHÂTEL  
Société N° 873

ZODIAC	Flandre	37970	02.03.97	02.03.02	Montres Zodiac SA
ZODIAC + symbole	Grande-Bretagne	1007412	08.11.93	08.11.07	Montres Zodiac SA
ZODIAC + symbole	Grèce	29345	15.01.93	15.01.03	Montres Zodiac SA
ZODIAC + symbole	Haiti	483 Reg. 84	10.12.91	10.12.01	Montres Zodiac SA
ZODIAC + symbole	Hong Kong	287 of 1975	31.08.94	31.08.08	Montres Zodiac SA
ZODIAC + symbole	Inde	17284	12.01.91	12.01.98	Montres Zodiac SA
ZODIAC + symbole	Iran	71982	14.11.93	14.11.03	Montres Zodiac SA
ZODIAC	Irlande	44922	02.12.89	02.12.03	Montres Zodiac SA
ZODIAC + symbole	Japon	1708730	28.08.85	28.08.05	Montres Zodiac SA
ZODIAC + symbole	Koweït	14535	28.06.92	28.06.02	Montres Zodiac SA
ZODIAC + symbole	Lituanie	ENREGISTREMENT EN COURS - DOSSIER N° 26944			
ZODIAC + symbole	Malaisie	ENREGISTREMENT EN COURS - DOSSIER N° 23954			
ZODIAC + symbole	Malte	378888	30.10.94	30.10.04	Montres Zodiac SA
ZODIAC + symbole	Nouvelle-Zélande	182584	19.01.96	21.04.10	Montres Zodiac SA

88052 2. 7/33

GENEVA (+4122) AA9294200 AW9294418

4. MAI. 1998 18:30

TRADEMARK  
REEL: 1791 FRAME: 0512

INFOSUISSE

Page 2

Novembre 1997

Membres ZODIAC SA  
Gaul Wily Messner  
NEUCHÂTEL  
Soci t te N  973

**MARQUES - ENREGISTREMENTS NATIONAUX ÉTRANGERS**

ZODIAC + symbole	Panama	19746	25.08.92	25.08.02	Membres Zodiac SA
ZODIAC + symbole	Paraguay	171150	23.11.93	23.11.03	Membres Zodiac SA
ZODIAC + symb. + car. arabes	Oman	1770	24.08.91	24.08.01	Membres Zodiac SA
ZODIAC	Singapour	17047	20.11.93	20.11.02	Membres Zodiac SA
ZODIAC + symbole	Singapour	56276	05.07.94	05.07.04	Membres Zodiac SA
ZODIAC + symbole	Taiwan	62080	31.12.92	31.12.02	Membres Zodiac SA
ZODIAC + symbole	Thaillande	TM 25910	10.01.93	09.01.03	Membres Zodiac SA
ZODIAC	Uruguay	259 / 143	05.12.94	05.12.04	Membres Zodiac SA

ENR = Enregistrement  
REN = Renouvellement

