

1.29.99

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

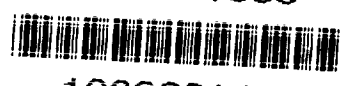
RECC

02-10-1999

EET

U.S. DEPARTMENT OF COMMERCE Patent and Trademark Office

Tab settings 4418 TM



100962145

ad original documents or copy thereof.

1. Name of conveying party(ies): STEP I
 NORDICA SPA
 Individual(s) Association
 General Partnership Limited Partnership
 Corporation-State Italy
 Other
 Additional name(s) of conveying party(ies) attached? Yes No

3. Nature of conveyance: ONE SIDED COPY SUBMITTED-ORIGINAL DOC. 2 SIDED
 Assignment Merger
 Security Agreement Change of Name
 Other
 Execution Date: 23 June 1997

2. Name and address of receiving party(ies)
 Name: BENETTON SPORTSYSTEM SPA
 Internal Address: _____
 Street Address: Via Montebelluna 5/7
Trevignano
 City: (Treviso) State: ITALY ZIP: _____
 Individual(s) citizenship
 Association
 General Partnership
 Limited Partnership
 Corporation-State Italy
 Other
 If assignee is not domiciled in the United States, a domestic representative designation is attached: Yes No
 (Designations must be a separate document from assignment)
 Additional name(s) & address(es) attached? Yes No

4. Application number(s) or patent number(s):
 A. Trademark Application No.(s)
SEE ATTACHED SHEET
 B. Trademark Registration No.(s)
SEE ATTACHED SHEET
 Additional numbers attached? Yes No

5. Name and address of party to whom correspondence concerning document should be mailed:
 Name: Herbert Dubno, Esq.
 Internal Address: _____
c/o The Firm of Karl F. Ross, P.C.
 Street Address: 5676 Riverdale Ave.
Suite 310
 City: Riverdale(Bronx) State: NY ZIP: 10471
 02/10/1999 DNGUYEN 00000054 1140419

6. Total number of applications and registrations involved: 14
 7. Total fee (37 CFR 3.41).....\$ 365.00
 Enclosed
 Authorized to be charged to deposit account
 8. Deposit account number:
18-2025
 (Attach duplicate copy of this page if paying by deposit account)

01 FC:481 40.00 DP DO NOT USE THIS SPACE
 02 FC:482 325.00 DP

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.
Herbert Dubno, Esq.
 Name of Person Signing [Signature] Signature
29 Jan. 1999 Date
 Total number of pages including cover sheet, attachments, and document: 26

Mail documents to be recorded with required cover sheet information to:
 Commissioner of Patents & Trademarks, Box Assignments
 Washington, D.C. 20231

JAN 29 1999

4418 TM

RECORDAL FORM ATTACHMENT

transfer from NORDICA SPA to BENETTON SPORTSYSTEM SPA (STEP I)

transfer from BENETTON SPORTSYSTEM SPA to BENETTON GROUP SPA
(STEP II)

Trademark Application: 75/416,865 -- NORDICA & DESIGN

Trademark Registrations:

reg. no.	mark	our ref.
1,140,419	NORDICA & DESIGN	4688TM
1,180,293	N & DESIGN	2724TM
1,636,804	NORDICA & DESIGN	3143TM
1,636,805	N & DESIGN	3145TM
1,840,226	N & DESIGN	3097TM
1,872,544	NORDICA COLORS	3545TM
1,913,461	GPX	3706TM
1,959,567	GRAND PRIX	3633TM
2,063,545	N & DESIGN	4168TM
2,074,794	GPX	3546TM
2,115,469	NORDICA & DESIGN	4096TM
2,147,066	N & DESIGN	4089TM
2,148,625	NORDICA & DESIGN	4090TM

TRADEMARK
REEL: 1851 FRAME: 0815



4418TM

Ser. No. 75/416,865

State of New York)
)
County of the Bronx) ss:

TRANSLATOR'S AFFIDAVIT

I, Ruth Goldstein, a citizen of the United States of America, residing in Fort Lee, New Jersey, depose and state that:

I am familiar with the English and Italian languages;

I have read a copy of the Italian-language document attached hereto, namely Merger Document No. 93982/27908; and

The hereto-attached English-language text is an accurate translation of the above-identified Italian-language document.



Ruth Goldstein

Sworn to and subscribed before me
27 January 1999



Notary Public

LINDA BERRIOS
Notary Public State of New York
No. 01BE5016825
Qualified in Bronx County
Commission expires August 23, 1999



20.6.1997
2262
255000

REPERTORIO N. 93482
FASCICOLO N. 24908

Toffalo

REPUBBLICA ITALIANA
ATTO DI FUSIONE

In Ponzano Veneto, via Villa Minelli 1, oggi diciassette del mese di giugno millenovecentonovantasette (17.6.1997).

Avanti a me Dr. Arrigo Manavello Notaio in Treviso ed iscritto nel Ruolo del Distretto Notarile di Treviso, sono comparsi i signori:

GILBERTO BENETTON nato a Treviso il 19 giugno 1941, residente a Treviso in Via Montegrappa civ.n. 17, industriale, che in quest'atto agisce nella veste di Presidente del Consiglio di Amministrazione della società

BENETTON SPORTSYSTEM SPA con sede in Treviso, Calmaggione civ.n. 23, capitale sociale Lire 247.977.490.000.=, iscritta al n. 31188 del Registro delle Imprese di Treviso, già iscritta al n. 200022 Registro Ditte CCIAA di Treviso, C.F.: 02278840265, in esecuzione del mandato conferitogli dall'assemblea straordinaria dei soci con delibera in data 22 maggio 1997 n. 93678 di mio repertorio, registrato a Treviso il 28.5.1997 al n. 1944 pubbl.;

GIOVANNI CANTAGALLI nato a Lugo di Romagna (RA) il 27 settembre 1940, residente a Milano in Viale D'Este civ. 24, dirigente industriale, che in quest'atto interviene nella sua veste di Amministratore Delegato della società

NORDICA SPA con sede in Trevignano (TV), Via Montebelluna civ.n. 5/7, capitale sociale Lire 151.000.000.000.=, iscritta al n. 27608 del Registro delle Imprese di Treviso, già iscritta al n. 190841 Registro Ditte CCIAA di Treviso, C.F.: 02145870263, in esecuzione del mandato conferitogli dall'assemblea straordinaria dei soci con delibera in data 22 maggio 1997 n. 93679 di mio repertorio, registrato a Treviso il 28.5.1997 al n. 1945 pubbl.;

dr. PAOLO PAT nato a Feltre (BL) il 20 settembre 1947, residente a Treviso, via Madonnetta 6, dirigente industriale, che in quest'atto agisce nella veste di Amministratore della società

BENETTON SPORTSYSTEM COMMUNICATION SRL con sede in Trevignano (TV), Via Montebelluna civ.n. 5/7, capitale sociale Lire 100.000.000.=, iscritta al n. 35982 del Registro delle Imprese di Treviso, già iscritta al n. 211172 Registro Ditte CCIAA di Treviso, C.F.: 02446970267, in esecuzione del mandato conferitogli dall'assemblea straordinaria dei soci con delibera in data 22 maggio 1997 n. 93680 di mio repertorio, registrato a Treviso il 28.5.1997 al n. 1946 Pubbl.;

GIANNI MION nato a Vò (PD) il 06 settembre 1943, residente a Treviso in Viale Monfenera civ.n. 2, dirigente industriale, che in quest'atto agisce nella sua veste di Presidente del Consiglio di Amministrazione della società

KILLER LOOP SPA con sede in Trevignano (TV), Via Montebel-

MION
[Handwritten signature]

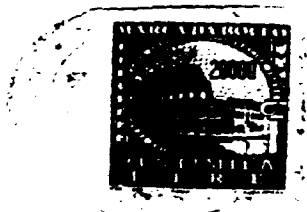
luna civ.n. 5/7, capitale sociale Lire 4.500.000.000.=, iscritta al n.27175 del Registro delle Imprese di Treviso, già iscritta al n. 189507 Registro ditte CCIAA di Treviso, C.F.: 00110180254, in esecuzione del mandato conferitogli dall'assemblea straordinaria dei soci con delibera in data 22 maggio 1997 n. 93681 di mio repertorio, registrato a Treviso il 28.5.1997 al n. 1947 pubbl..

Detti comparenti, cittadini italiani, della identità personale, veste e poteri dei quali io notaio sono certo, previa rinuncia fatta d'accordo tra loro e con il mio consenso all'assistenza di testimoni,

premessi

- che i soci della società "Benetton Sportsystem SpA" con sede in Treviso, e delle società "Nordica SpA", "Benetton Sportsystem Communication Srl" e "Killer Loop SpA" tutte con sede in Trevignano (TV) Via Montebelluna n.5/7, nelle rispettive assemblee tenutesi il 22 maggio 1997, hanno deliberato la fusione per incorporazione di "Benetton Sportsystem Communication Srl" in "Nordica SpA" e quindi di "Nordica SpA" e di "Killer Loop SpA" in "Benetton Sportsystem SpA", sulla base delle rispettive situazioni patrimoniali al 31 dicembre 1996;
- che la deliberazione assunta dai soci della società "Benetton Sportsystem Communication Srl" è stata omologata dal Tribunale di Treviso con decreto in data 2.6.1997 ed iscritta nel Registro delle Imprese di Treviso in data 10 giugno 1997;
- che la deliberazione assunta dai soci della società "Nordica SpA" è stata omologata dal Tribunale di Treviso con decreto in data 2.6.1997 ed iscritta nel Registro Imprese di Treviso in data 10 giugno 1997;
- che la deliberazione assunta dai soci della società "Killer Loop SpA" è stata omologata dal Tribunale di Treviso con decreto in data 2.6.1997 ed iscritta nel Registro Imprese di Treviso in data 10 giugno 1997;
- che la deliberazione assunta dai soci della società "Benetton Sportsystem SpA" è stata omologata dal Tribunale di Treviso con decreto in data 2.6.1997 ed iscritta nel Registro Imprese di Treviso in data 10 giugno 1997;
- che le quattro delibere sono state tutte pubblicate sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana del 13 giugno 1997 foglio delle inserzioni n. 136;
- che le società hanno intenzione di addivenire alla fusione prima dei termini ordinari di legge;
- che in ottemperanza alle disposizioni previste dall'art.47 della Legge 29 dicembre 1990 n.428 nelle date del 14 e del 15 maggio 1997, le società succitate hanno dato comunicazione per iscritto rispettivamente alle proprie associazioni di categoria ed alle rappresentanze sindacali;
- che a fronte delle ragioni dei creditori dell'incorporanda "Benetton Sportsystem Communication Srl" la cui situazione patrimoniale al 30 aprile 1997 evidenzia debiti per compless-

2



Lire 4.029.205.530, e dichiarazione di assenso crediti ed allegati sub. A-3/1 (completo di due elenchi); la società ha agito come segue:

a) per quanto attiene al debito ammontante complessivamente a Lire 2.329.136.947= verso la controllante "Nordica SpA", è stata rilasciata dal creditore dichiarazione di assenso (allegato sub. A/2);

b) per quanto attiene ai debiti verso l'Erario ammontanti complessivamente a Lire 87.369.000=, sono stati effettuati i seguenti pagamenti:

- Lire 83.568.000= per Imposta sul Valore Aggiunto, in data 19.5.1997 come da attestazione di pagamento in conto fiscale rilasciata dalla Banca Commerciale Italiana SpA, filiale di Treviso (allegato sub. A/3);

- Lire 3.366.000= per ritenute d'acconto, in data 15.5.1997 come da attestazione di pagamento in conto fiscale, rilasciata dalla Banca Commerciale Italiana SpA, filiale di Treviso (allegato sub. A/4);

- Lire 459.000= per imposta patrimoniale sulle società, in data 16.5.1997 come da quietanza di versamento n. 1235015 (allegato sub. A/5);

c) per quanto attiene al residuo importo dei debiti ammontanti complessivamente a Lire 1.662.675.583=, è stata costituita disponibilità finanziaria di pari ammontare presso il Credito Italiano SpA, filiale di Treviso, mediante rilascio di attestazione di avvenuto deposito in data 16 giugno 1997 (allegato sub. A/6);

- che a fronte delle ragioni dei creditori dell'incorporanda "Nordica SpA" la cui situazione patrimoniale al 30 aprile 1997 evidenzia debiti per complessive Lire 648.710.446.018= (dichiarazione ed elenco creditori allegati sub. B-B/1 (completo di quattordici elenchi)), la società ha agito come segue:

a) per quanto attiene ai debiti ammontanti complessivamente a Lire 487.592.308.573, sono state rilasciate dai creditori dichiarazioni di assenso (allegati dal sub. B/2 al sub. B/36);

b) per quanto attiene ai debiti verso l'Erario, ammontanti complessivamente a Lire 1.189.314.000= sono stati effettuati i seguenti pagamenti:

- Lire 639.035.000= per ritenute d'acconto, in data 15.5.1997, come da attestazione di pagamento in conto fiscale rilasciata dalla Cassamarca SpA (allegato sub. B/37);

- Lire 72.999.000= per ritenute d'acconto in data 15.5.1997, come da attestazione di pagamento in conto fiscale rilasciata dalla Cassamarca SpA (allegato sub. B/38);

- Lire 477.280.000= per imposta patrimoniale sulle società, in data 16.5.1997, come da quietanza di versamento n. 1235021 (allegato sub. B/39);

c) per quanto attiene al residuo importo dei debiti ammontanti complessivamente a Lire 159.928.923.445=, è stata costi-

COMO N. 20

...
tante disponibilità finanziaria di pari ammontare presso il Credito Italiano SpA - filiale di Treviso, mediante rilascio di dichiarazione di avvenuto deposito in data 16 giugno 1997 (allegato sub. B/40):

- che a fronte delle ragioni dei creditori dell'incorporanda "Killer Loop SpA" la cui situazione patrimoniale al 30 aprile 1997 evidenzia debiti per complessive Lire 6.653.810.943.= (dichiarazione ed elenco creditori allegati sub. C-C/1 (completo di un elenco)), la società ha agito come segue:

a) per quanto attiene ai debiti ammontanti complessivamente a Lire 977.764.321= sono state rilasciate dai creditori dichiarazioni di assenso (allegati dal sub. C/2 al sub. C/6);

b) per quanto attiene ai debiti verso l'Erario ammontanti complessivamente a Lire 5.553.376.000=, sono stati effettuati i seguenti pagamenti:

- Lire 47.419.000= per ritenute d'acconto, in data 15 maggio 1997, come da attestazione di pagamento in conto fiscale rilasciata dal Credito Italiano SpA - Filiale di Montebelluna (allegato sub. C/7);

- Lire 2.349.000= per ritenute d'acconto, in data 12 giugno 1997, come da attestazione di pagamento in conto fiscale rilasciata dal Credito Italiano SpA, Filiale di Montebelluna (allegato sub. C/8);

- Lire 5.479.345.000=, per imposte sui redditi, in data 28 maggio 1997, come da attestazione di pagamento in conto fiscale rilasciata dal Credito Italiano SpA - filiale di Montebelluna (allegato sub. C/9);

- Lire 24.263.000=, per imposta patrimoniale sulle società, in data 28 maggio 1997, come da quietanza di versamento n. 1235198 (allegato sub. C/10);

c) per quanto attiene al residuo importo dei debiti ammontanti complessivamente a Lire 122.670.624=, è stata costituita disponibilità finanziaria di pari ammontare presso il Credito Italiano SpA - filiale di Treviso, mediante rilascio di attestazione di avvenuto deposito in data 16 giugno 1997 (allegato sub. C/11);

- che a fronte delle ragioni dei creditori dell'incorporante "Benetton Sportssystem SpA" la cui situazione patrimoniale al 30 aprile 1997 evidenzia debiti per complessive Lire 8.072.382.248= (dichiarazione ed elenco creditori allegati sub. D-D/1 (completo di un elenco)), la società ha agito come segue:

a) per quanto attiene ai debiti ammontanti complessivamente a Lire 7.188.281.278=, sono state rilasciate dai creditori dichiarazioni di assenso (allegati da sub. D/2 a sub. D/6);

b) per quanto attiene ai debiti verso l'Erario, per imposta patrimoniale sulle società, ammontante complessivamente a Lire 416.859.000=, è stato effettuato il pagamento in data 19 maggio 1997, come da quietanza di versamento n. 1274145 (allegato sub. D/7);



per quanto attiene al residuo importo dei debiti ammontanti complessivamente a Lire 467.241.970=, è stata costituita disponibilità finanziaria di pari ammontare presso il Credito Italiano SpA - filiale di Treviso, mediante rilascio di attestazione di avvenuto deposito in data 10 giugno 1997 (allegato sub. D/8):

- che, infine, tutti gli importi sopra citati trovano fedele e completo riscontro nelle scritture contabili rispettivamente di "Benetton Sportsystem Communication Srl", di "Nordica SpA", di "Killer Loop SpA" e di "Benetton Sportsystem SpA";

- che non vi sono altri creditori oltre a quelli sopra indicati, come risulta anche da attestazione degli Amministratori e dei Sindaci delle società partecipanti alla fusione, come sopra citate ed allegate:

tutto ciò premesso

e ritenuto parte integrante del presente atto, confermata la volontà di voler ora addivenire alla fusione delle quattro società, nei modi e nelle forme di cui alle precitate delibere, i comparenti

convengono e stipulano quanto segue

1 - Le società: "Benetton Sportsystem Communication Srl" con sede in Trevignano (TV), "Nordica SpA" con sede in Trevignano (TV), "Killer Loop SpA" con sede in Trevignano (TV) e "Benetton Sportsystem SpA" con sede in Treviso, si dichiarano fuse mediante incorporazione di "Benetton Sportsystem Communication Srl" in "Nordica SpA" e quindi di "Nordica SpA" e di "Killer Loop SpA" in "Benetton Sportsystem SpA" e ciò in perfetta esecuzione delle rispettive deliberazioni assembleari già citate.

2 - La fusione ha effetto:

- ai fini civilistici, di cui all'articolo 2504-bis secondo comma del Codice Civile, dal primo giorno del mese successivo a quello in cui sarà eseguita l'ultima delle iscrizioni del presente atto di fusione nel Registro delle Imprese di Treviso;

- ai fini dell'articolo 2501-bis n.6 del Codice Civile ed ai fini fiscali, le operazioni delle società incorporate "Benetton Sportsystem Communication Srl", "Nordica SpA" e "Killer Loop SpA", saranno imputate al bilancio della società incorporante a decorrere dall'inizio dell'esercizio in corso alla data di effetto della fusione.

3 - A seguito della fusione la società incorporante subentra di pieno diritto in tutto il patrimonio attivo e passivo delle incorporate, cosicchè l'incorporante va ad assumere a proprio vantaggio le attività, i diritti, le ragioni e le azioni delle società incorporate e per contro a proprio carico, a norma di legge, le passività, gli obblighi e gli impegni tutti, nulla escluso ed eccettuato, assumendo quindi l'onere di provvedere alla estinzione di tutte indistintamente le passività alle convenute scadenze e pattuizioni. Ogni persona Ente

immobili, sia pubblici che privati, resta pertanto, sia d'ufficio autorizzato, senza il bisogno di ulteriori atti o concorsi e con suo pieno e definitivo esonero da ogni responsabilità a trasferire ed intestare all'incorporante "Benetton Sportsystem SpA" tutti i beni immobili, beni immateriali e beni mobili di qualunque tipo, gli atti, autorizzazioni, documenti, depositi cauzionali od altro, titoli, polizze, contratti, conti attivi e passivi attualmente intestati ed intitolati alle società incorporate "Benetton Sportsystem Communication Srl", "Nordica SpA" e "Killer Loop SpA".

4 - A seguito della fusione come sopra stipulata, hanno piena esecuzione le deliberazioni contenute nella precedente assemblea di ciascuna società e pertanto:

- viene annullata l'unica quota costituente l'intero capitale della "Benetton Sportsystem Communication Srl" posseduta dalla "Nordica SpA";
- vengono annullate le numero 10.570.000 azioni della "Nordica SpA" possedute da "Benetton Sportsystem SpA";
- vengono assegnate ai soci terzi della "Nordica SpA" numero 549 azioni dell'incorporante "Benetton Sportsystem SpA" ogni 400 azioni "Nordica SpA" possedute.

Per l'assegnazione delle azioni "Benetton Sportsystem SpA", da concambiare con le numero 4.530.000 azioni "Nordica SpA" possedute da terzi, viene eseguito l'aumento del capitale sociale di "Benetton Sportsystem SpA" per Lire 62.174.250.000 (sessantaduemiliardicentoseptantaquattromilioniduecentocinquantamila) mediante emissione di n. 6.217.425 (seimilioni duecentodiciassettemilaquattrocentoventicinque) nuove azioni che avranno godimento dal primo gennaio 1997;

- vengono annullate le numero 450.000 azioni della "Killer Loop SpA" possedute da "Benetton Sportsystem SpA";
- hanno effetto a partire dal primo giorno del mese successivo a quello in cui sarà eseguita l'ultima delle iscrizioni del presente atto di fusione nel Registro delle Imprese di Treviso, le modifiche statutarie della società incorporante "Benetton Sportsystem SpA", riguardanti:


I) il trasferimento della sede legale da Treviso, Calmaggione civ.n.23, a Trevignano (TV), Via Montebelluna civ.n. 5/7 e quindi la modifica dell'articolo 2 dello statuto sociale;

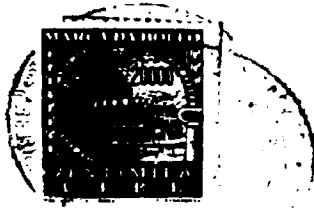
II) l'ampliamento dell'oggetto sociale con la previsione, come oggetto principale, della produzione, vendita e commercializzazione di calzature, pattini, abbigliamento, cicli ed articoli sportivi in genere, di loro parti ed accessori e di articoli similari, affini e complementari ecc... e quindi la conseguente modifica dell'articolo 3 dello statuto sociale;

III) l'aumento del capitale sociale da Lire 247.977.490.000 a Lire 310.151.740.000, mediante emissione di n. 6.217.425 nuove azioni da nominali Lire 10.000 ciascuna e quindi la conseguente modifica dell'articolo 6 dello statuto sociale.

Per completezza di documentazione, si allega sub. E) al pre-

From Milan
Benetton
Luigi
Benetton





sente atto, lo statuto sociale aggiornato:

- cessano dalla carica tutti i membri del Consiglio di Amministrazione di "Benetton Sportssystem Communication Srl", signori: Dr. Alessandro Benetton, Dr. Paolo Pat e Dr. Adriano Colombo;

- cessano dalla carica tutti i membri del Consiglio di Amministrazione di "Nordica SpA", signori: Gilberto Benetton, Dr. Gianni Mion, Dr. Giovanni Cantagalli, Dr. Luciano Benetton e Avv. Aldo Laghi, nonché tutti i membri del Collegio Sindacale signori: Dr. Michele Piana, Dr. Sergio De Simoi, Avv. Paolo Agostoni, effettivi, Dr. Giovanni Pietro Cunial e Dr. Giampiero Marghella, supplenti;

- cessano dalla carica tutti i membri del Consiglio di Amministrazione di "Killer Loop SpA", signori: Dr. Gianni Mion, Dr. Michele Norsa e Dr. Mauro Ercolani, nonché tutti i membri del Collegio Sindacale signori: Dr. Gianni Raccamari, Dr. Giovanni Battista Sernaglia e Signora Celestina Bonifacio, effettivi, Dr. Giuseppe Fiabane e Dr. Giampiero Marghella, supplenti;

- cessano tutte le procure rilasciate in nome delle società incorporate "Benetton Sportssystem Communication Srl", "Nordica SpA" e "Killer Loop SpA".

5 - I comparenti conferiscono ampio mandato ai signori Gilberto Benetton, dr. Gianni Mion, dr. Giovanni Cantagalli e dr. Paolo Pat, disgiuntamente tra loro, affinché provvedano a tutti gli adempimenti ai fini delle formalità conseguenti al presente atto, procedendo, per quanto possa occorrere, con atti separati, all'elencazione e descrizione dei beni, diritti o rapporti giuridici in genere non elencati nel presente atto, risultando gli stessi sin d'ora, autorizzati, sempre disgiuntamente, a compiere in ogni tempo, qualunque atto, pratica, formalità e/o dichiarazione di qualunque natura, necessari od opportuni, anche in relazione agli immobili, e ai beni mobili registrati di cui al successivo articolo 6.

6 - Si dà atto che:

*le sole società incorporate "Nordica SpA" e "Killer Loop SpA" sono intestatarie dei beni descritti nell'allegato sub. F) - (automezzi);

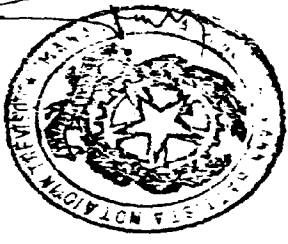
*tutte le società incorporate sono intestatarie dei beni descritti negli allegati sub. G-G/1) - (beni immateriali);

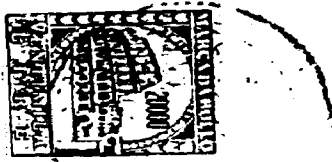
*la sola società incorporata "Nordica SpA" è invece intestataria anche dei beni immobili di cui all'allegato sub. H).

7-I comparenti mi dispensano espressamente dalla lettura di tutti gli allegati che dichiarano di ben conoscere e che sottoscrivono con me notaio.

Del presente atto io notaio ho dato lettura ai comparenti, che lo approvano, confermano e con me sottoscrivono qui di seguito e nel foglio intermedio. Dattilografato da persona di mia fiducia su due fogli per facciate scritte sette esatte.

Handwritten text, possibly a signature or name, including the words "from the" and "Bob" followed by a large flourish.





Allegato sub. E, al n. 93482 di rep. e n. 24909 di racc.

S T A T U T O

DENOMINAZIONE-SEDE-OGGETTO-DURATA

ART.1) E' costituita una società per azioni denominata "BENNETTON SPORTSYSTEM s.p.a."

ART.2) La società ha sede legale in Trevignano (TV), Via Montebelluna n. 5/7.

La società può istituire e sopprimere sedi secondarie, sedi amministrative, filiali, uffici, rappresentanze in Italia ed all'estero.

ART.3) La società ha per oggetto, senza limiti territoriali:

1) La produzione, vendita e commercializzazione di calzature, pattini, abbigliamento, cicli ed articoli sportivi in genere, di loro parti ed accessori e di articoli similari, affini e complementari.

2) La società può inoltre svolgere, anche indirettamente, sia in Italia che all'estero, le attività seguenti:

a) studi, progettazioni, ricerche di mercato ed attività di engineering in genere;

b) gestione, ivi compresi acquisto, concessione e dismissioni di ogni tipo di diritto anche relativo a beni immateriali e patrimoni intellettuali in genere, ivi compresi brevetti per invenzione industriale, per modello di utilità od ornamentale, marchi, know-how;

c) logistica distributiva anche a favore di terzi, in particolare imballaggio, ritiro, custodia e consegna delle merci, nonché gli adempimenti amministrativi conseguenti.

3) Solo a scopo di stabile investimento e non di collocamento sul mercato, l'assunzione, gestione e cessione di partecipazioni ed interessenze, nonché la costituzione di altre società anche azionarie, enti, imprese, consorzi e associazioni, di qualunque natura e tipo, operanti nei settori di cui ai punti precedenti.

La società inoltre, per il conseguimento dell'oggetto sociale, o in connessione con lo stesso, può compiere attività ed operazioni di qualsiasi natura, mobiliare, immobiliare e finanziaria, queste ultime non nei confronti del pubblico e non in via prevalente, la partecipazione a contratti di associazione in partecipazione, la prestazione di garanzie, fidejussioni, avalli e in genere garanzie reali anche a favore di terzi, esclusa la facoltà di raccogliere risparmio tra il pubblico.

ART.4) La durata della società è fissata al 31.12.2100 (trentuno dicembre duemilacent) e potrà essere prorogata, come pure anticipatamente sciolta, a norma di legge.

ART.5) Il domicilio di ogni socio, per quanto concerne i rapporti con la società, è, a tutti gli effetti, quello risultante dal libro dei soci.

CAPITALE SOCIALE-AZIONI-OBBLIGAZIONI

ART.6) Il capitale della società è fissato in L.

FCC N. 30

9

310.151.740.000.= (trecentodieci miliardi e cinquantamila
diecisettecentoquarantamila) ed è costituita da n.
31.015.174= (trentunomilioni quindicimilacentosettantaquattro)
azioni da nominali lire 10.000.= (diecimila) cadauna.

La società può raccogliere fondi, con obbligo di rimborso,
presso i soci, nel rispetto delle leggi e dei regolamenti vi-
genti, per il conseguimento dell'oggetto sociale.

ART.7) L'assemblea dei soci può deliberare l'aumento del ca-
pitale sociale anche con l'emissione di azioni aventi diritti
diversi da quelle in circolazione, nonché l'emissione di ob-
bligazioni, anche convertibili in azioni, con le maggioranze
previste dal presente statuto, sotto l'osservanza delle di-
sposizioni di legge in materia, fissandone le modalità di
collocamento e di estinzione.

ART.8) Le azioni sono indivisibili e la società non riconosce
che un solo rappresentante per ciascuna di esse.
Il possesso delle azioni implica adesione al presente statu-
to.

ART.9) Le azioni sono nominative. L'azione è individuale e da
diritto ad un voto.

ASSEMBLEE

ART.10) L'assemblea regolarmente costituita rappresenta l'u-
niversalità dei soci. Le sue deliberazioni, prese in confor-
mità alla legge ed al presente statuto, obbligano tutti i so-
ci, ancorchè assenti o dissenzienti.

L'assemblea ordinaria deve essere convocata dall'organo ammi-
nistrativo almeno una volta l'anno, entro quattro mesi dalla
chiusura dell'esercizio sociale, per deliberare sull'approva-
zione del bilancio di esercizio. Potrà essere convocata entro
sei mesi dalla chiusura dell'esercizio quando particolari esi-
genze lo richiedano.

L'assemblea, sia ordinaria che straordinaria, è inoltre con-
vocata ogni qualvolta il Consiglio di Amministrazione o il
suo Presidente lo ritenga necessario o ne sia fatta richiesta
ai sensi di legge.

Le assemblee sono convocate presso la sede sociale o in altra
località, indicata nell'avviso di convocazione. Nell'avviso
di convocazione può essere previsto il giorno per una seconda
adunanza, qualora la prima andasse deserta.

L'avviso deve essere pubblicato nella Gazzetta Ufficiale del-
la Repubblica almeno quindici giorni prima di quello fissato
per l'adunanza.

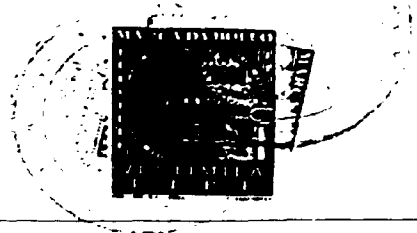
L'assemblea sarà validamente costituita anche fuori della se-
de sociale, senza le formalità di cui sopra, purchè risultino
presenti l'intero capitale sociale, l'organo amministrativo
al completo, nonché tutti i sindaci effettivi.

ART.11) Possono intervenire all'assemblea tutti coloro che
risultino iscritti nel libro dei soci almeno cinque giorni
liberi prima dell'adunanza.

Ogni socio, che abbia diritto ad intervenire all'assemblea,

*Stampa
firmi
Bole
Mg*





può farsi rappresentare con delega scritta ai sensi dell'art.2372 del Codice Civile.

Spetta al Presidente dell'assemblea constatare il diritto di intervento all'assemblea e la regolarità delle deleghe.

ART.12) L'assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione o, in caso di sua assenza o impedimento, dal Vice Presidente più anziano di età ovvero, in assenza dello stesso, da persona scelta dalla assemblea fra gli amministratori o, in mancanza, anche al di fuori di essi.

Quando la società è amministrata da un Amministratore Unico, l'assemblea verrà presieduta da questi, o in sua assenza, da persona scelta dall'Assemblea.

Il Presidente è assistito da un Segretario designato dall'assemblea.

Nei casi di cui all'art.2365 del Codice Civile ed in ogni altro caso in cui lo ritenga opportuno, il Presidente si farà assistere da un Notaio per la redazione del verbale.

Le deliberazioni sono prese per alzata di mano tenuto presente il numero dei voti a ciascuno spettanti.

ART.13) L'assemblea ordinaria in prima adunanza è regolarmente costituita con la presenza di tanti soci che rappresentino almeno la metà del capitale sociale e delibera validamente a maggioranza assoluta.

L'assemblea straordinaria in prima adunanza delibera validamente con voto favorevole di tanti soci che rappresentino più della metà del capitale sociale.

ART.14) In seconda adunanza l'assemblea ordinaria delibera sugli argomenti che avrebbero dovuto essere trattati nella prima adunanza qualunque sia la parte del capitale rappresentato dai soci intervenuti e l'assemblea straordinaria delibera con il voto favorevole di tanti soci che rappresentino più della metà del capitale sociale.

AMMINISTRAZIONE

ART.15) La società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da tre a undici membri, anche non soci, o da un Amministratore Unico anche non socio.

L'assemblea che procede alla nomina determina il numero dei componenti il Consiglio e la durata del mandato.

Gli Amministratori sono rieleggibili.

Qualora per qualsiasi motivo venisse a mancare la maggioranza degli Amministratori in carica, ovvero la maggioranza degli amministratori di nomina assembleare, decade l'intero Consiglio e si dovrà convocare al più presto l'assemblea per le nuove nomine.

ART.16) Qualora non via abbia provveduto l'assemblea, il Consiglio elegge nel suo seno il Presidente e può eleggere uno o più Vice Presidenti, i quali durano in carica per tutto il tempo per il quale esercitano le funzioni di amministratore.

Il Consiglio di Amministrazione o quando esiste, l'Amministratore Unico, è investito di tutti i più ampi poteri per

FCI N. d. 201
celk

l'ordinaria e straordinaria amministrazione della società, ad eccezione di quanto sia riservato dalla legge o dal presente statuto alla competenza esclusiva dell'assemblea.

Il Consiglio inoltre può nominare tra i suoi membri uno o più Amministratori delegati, fissandone i poteri con le limitazioni previste dall'art.2381 del Codice Civile; può inoltre nominare uno o più direttori, determinandone i poteri.

ART.17) La firma sociale e la rappresentanza della società di fronte a terzi ed in giudizio spettano al Presidente e/o al Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione o all'Amministratore Unico e possono essere devolute all'Amministratore delegato; il Vice Presidente ha funzioni vicarie del Presidente nell'ipotesi di sua assenza o impedimento. Nei confronti dei terzi sarà sufficiente lo svolgimento di attività da parte del Vice Presidente per attestare l'assenza o l'impedimento del Presidente.

Il Consiglio potrà delegare in tutto o in parte l'uso della firma sociale ad uno o più amministratori ovvero ad uno o più direttori tanto congiuntamente che separatamente, nonchè affidare speciali incarichi ai propri membri o a terzi, assegnando eventualmente ad essi, a corrispettivo delle loro prestazioni, un emolumento in relazione al lavoro svolto da ognuno.

La remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche è stabilita dal Consiglio di amministrazione, sentito il parere del Collegio sindacale.

Nal caso di amministrazione affidata ad amministratore unico, il compenso dello stesso verrà determinato dall'assemblea.

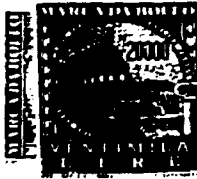
ART.18) Il Consiglio è convocato presso la sede sociale o altrove dal Presidente o da chi ne fa le veci. Il Presidente deve convocarlo entro quindici giorni liberi quando ne sia fatta richiesta da almeno tre amministratori o da due sindaci effettivi.

Le adunanze del Consiglio di amministrazione sono presiedute dal Presidente o, in caso di sua assenza o impedimento, da un Vice Presidente o da un altro amministratore designato dal Consiglio stesso.

La convocazione può essere fatta mediante lettera o telegramma o telefax da spedire almeno sei giorni prima di quello fissato per la riunione; in caso di urgenza detto termine può essere ridotto a due giorni.

ART.19) Per la validità delle deliberazioni del Consiglio di Amministrazione è necessaria la presenza della maggioranza degli amministratori in carica; esse sono adottate a maggioranza di voti degli amministratori presenti ed in caso di parità prevale il voto di chi presiede.

Delle deliberazioni del Consiglio si farà constare da apposito verbale da redigersi dal Segretario scelto dal Consiglio di volta in volta, ovvero nominato periodicamente, anche fra persona estranea al Consiglio stesso.



I verbali, trascritti sull'apposito libro, saranno sottoscritti dal Presidente e dal Segretario.

COLLEGIO SINDACALE

ART.20) Il Collegio sindacale, nominato e funzionante a sensi di legge, è composto da tre membri effettivi e da due supplenti.

I Sindaci durano in carica un triennio e sono rieleggibili.

L'assemblea che nomina il Presidente e i Sindaci, determina il compenso loro spettante.

BILANCIO

ART.21) Gli esercizi sociali si chiudono al 31 dicembre di ogni anno.

ART.22) Sugli utili netti risultanti dal bilancio verrà detratto il cinque per cento da assegnarsi alla riserva ordinaria fino a che questa non abbia raggiunto il quinto del capitale sociale.

Il residuo, salvo diversa deliberazione dell'assemblea, viene ripartito tra i soci in relazione alle azioni possedute.

I dividendi non riscossi entro il quinquennio dal giorno in cui sono divenuti esigibili andranno prescritti a favore della società.

LIQUIDAZIONE DELLA SOCIETA'

ART.23) In caso di scioglimento, l'assemblea stabilisce le modalità della liquidazione e nomina uno o più liquidatori determinandone i poteri.

ART.24) Per quanto non espressamente contemplato nel presente statuto si fa riferimento alle vigenti disposizioni di legge.

[Handwritten signature]
[Handwritten signature]
[Handwritten signature]



REPUBLIC OF ITALY

DEED OF MERGER

I Ponzano Veneto, Via Villa Minelli 1, today the seventeenth of June in the year one thousand nine hundred and ninety-seven (17.6.1997).

Before me Dr. Arrigo Manavello Notary Public in Treviso and enrolled in the Notarial District of Treviso, appeared Messrs.:

GILBERTO BENETTON born in Treviso on June 19, 1941 resident in Treviso in Via Montegrappa 17, industrialist, who in this deed act in his capacity as Chairman of the Board of Directors of the company

BENETTON SPORTSYSTEM S.p.A. with its registered office in Treviso, Calmaggiore 23, company's capital Lit. 247,977,490,000, registered under No. 31188 in the Register of Companies of Treviso, already registered under No. 200022 of the Firms Register of the Chamber of Commerce of Treviso, fiscal code No.: 02278840265, in performance of the authority granted him by the extraordinary stockholders' meeting with resolution on May 22, 1997 No. 93678 of my register, filed in Treviso on May 28, 1997 under No. 1944 public acts;

GIOVANNI CANTAGALLI born in Lugo di Romagna (Ravenna) on September 27, 1940, resident in Milan, Viale D'Este 24, industrial executive, who in this deed acts in his capacity as Managing Director of the company

NORDICA S.p.A. with its registered office in Trevignano (Treviso), Via Montebelluna 5/7, company's capital Lit. 151,000,000,000, registered under No. 27608 in the Register of Companies of Treviso, already registered under No. 190841 of the Firms Register of the Chamber of Commerce of Treviso, fiscal code No.: 02145870263, in performance of the authority granted him by the extraordinary stockholders' meeting with resolution on May 22, 1997 No. 93679 of my register, filed in Treviso on May 28, 1997 under No. 1945 public acts;

Dr. PAOLO PAT born in Feltre (Belluno) on September 20, 1947, resident in Treviso, Via Madonnetta 6, industrial executive, who in this deed acts in his capacity as Director of the company

BENETTON SPORTSYSTEM COMMUNICATION S.r.l. with its registered office in Trevignano (Treviso), Via Montebelluna 5/7, company's capital Lit. 100,000,000, registered under No. 35982 in the Register of Companies of Treviso, already registered under No. 211172 of the Firms Register of the Chamber of Commerce of Treviso, fiscal code No.:

02446970267, in performance of the authority granted him by the extraordinary stockholders' meeting with resolution on May 22, 1997 No. 93680 of my register, filed in Treviso on May 28, 1997 under No. 1946 public acts;

GIANNI MION born in Vò (Padova) on September 6, 1943, resident in Treviso, Viale Monfenera 2, industrial executive, who in this deed acts in his capacity as Chairman of the Board of Directors of the company

KILLER LOOP S.p.A. with its registered office in Trevignano (Treviso), Via Montebelluna 5/7, company's capital Lit. 4,500,000,000, registered under No. 27571 in the Register of Companies of Treviso, already registered under No. 189507 of the Firms Register of the Chamber of Commerce of Treviso, fiscal code No.: 00110180254, in performance of the authority granted him by the extraordinary stockholders' meeting with resolution on May 22, 1997 No. 93681 of my register, filed in Treviso on May 28, 1997 under No. 1947 public acts;

Said appearing parties, Italian citizens, of whose personal identity, position and powers I Notary Public am certain, upon waiver, agreed among themselves and with my consent, of witnesses,

whereas

- the stockholders of the company "Benetton Sportsystem S.p.A." with its registered office in Treviso, and of the companies "Nordica S.p.A.", "Benetton Sportsystem Communication S.r.l." and "Killer Loop S.p.A." all with their registered offices in Trevignano (Treviso), Via Montebelluna 5/7, in the respective meetings held on May 22, 1997 passed a resolution for the merger by incorporation of "Benetton Sportsystem Communication S.r.l." into "Nordica S.p.A." and then of "Nordica S.p.A." and of "Killer Loop S.p.A." into "Benetton Sportsystem S.p.A.", on the basis of the respective financial positions as on December 31, 1996;

- the resolution passed by the stockholders of the company "Benetton Sportsystem Communication S.r.l." was approved by the Law Courts of Treviso with order on June 2, 1997 and entered in the Register of Companies of Treviso on June 10, 1997;

- the resolution passed by the stockholders of the company "Nordica S.p.A." was approved by the Law Courts of Treviso with order on June 2, 1997 and entered in the Register of Companies of Treviso on June 10, 1997;

- the resolution passed by the stockholders of the company "Killer Loop S.p.A." was approved by the Law Courts of Treviso with order on June 2, 1997 and entered in the Register of Companies of Treviso on June 10, 1997;

- the resolution passed by the stockholders of the company "Benetton Sportssystem S.p.A." was approved by the Law Courts of Treviso with order on June 2, 1997 and entered in the Register of Companies of Treviso on June 10, 1997;
- the four resolutions were all published in the Official Gazette of the Italian Republic on June 13, 1997 insertion sheet No. 136;
- the companies intend to enter into the merger prior to the ordinary legal terms;
- in compliance with the provisions laid down by section 47 of Italian Law No. 428 of December 29, 1990, on May 14 and 15, 1997, the afore-mentioned companies respectively notified in writing their trade associations and trade unions;
- due to the causes of the creditors of the company "Benetton Sportssystem Communication S.r.l." to be merged, the financial position of which as at April 30, 1997 shows debts for a total of Lit. 4,079,205,530 (statement and creditor's list annexes sub.A-A/1 (complete with two lists)) the company has acted as follows:
 - a) with regard to the debt amounting overall to Lit. 2,329,136,947 toward the controlling company "Nordica S.p.A.", a statement of consent has been issued by the creditor (annex sub.A/2);
 - b) with regard to the debts towards the Treasury amounting overall to Lit. 87,393,000, the following payments have been made:
 - Lit. 83,568,000 for Value Added Tax, on May 19, 1997 as per written evidence of payment into tax account issued by the Banca Commerciale Italiana S.p.A., Treviso branch (annex sub.A/3);
 - Lit. 3,366,000 for withholding taxes, on May 15, 1997 as per written evidence of payment into tax account issued by the Banca Commerciale Italiana S.p.A., Treviso branch (annex sub.A/4);
 - Lit. 459,000 for tax on net equity, on May 16, 1997 as per payment receipt No. 1235015 (annex sub.A/5);
 - c) with regard to the residual amount of the debts totalling Lit. 1,662,675,583, available funds for an equal amount have been put together at the Credito Italiano S.p.A., Treviso branch, by the issue of a document certifying deposit made on June 16, 1997 (annex sub.A/6);
- due to the causes of the creditors of the company "Nordica S.p.A." to be merged, the financial position of which as at April 30, 1997 shows debts for a total of Lit. 648,710,446,018 (statement and creditor's list annexes sub.B-B/1 (complete with fourteen lists)) the company has acted as follows:

a) with regard to the debt amounting overall to Lit. 487,592,308,573, a statement of consent has been issued by the creditors (annexes from sub.B/2 to sub.B/36);

b) with regard to the debts towards the Treasury amounting overall to Lit. 1,189,314,000, the following payments have been made:

- Lit. 639,035,000 for withholding taxes, on May 15, 1997 as per written evidence of payment into tax account issued by the Cassamarca S.p.A. (annex sub.B/37);

- Lit. 72,999,000 for withholding taxes, on May 15, 1997 as per written evidence of payment into tax account issued by the Cassamarca S.p.A. (annex sub.B/38);

- Lit. 477,280,000 for tax on net equity, on May 16, 1997 as per payment receipt No. 1235021 (annex sub. B/39);

c) with regard to the residual amount of the debts totalling Lit. 159,928,923,445, available funds for an equal amount have been put together at the Credito Italiano S.p.A., Treviso branch, by the issue of a document certifying deposit made on June 16, 1997 (annex sub.B/40);

- due to the causes of the creditors of the company "Killer Loop S.p.A." to be merged, the financial position of which as at April 30, 1997 shows debts for a total of Lit. 6,653,810,945 (statement and creditor's list annexes sub. C-C/1 (complete with one list)) the company has acted as follows:

a) with regard to the debts amounting overall to Lit. 977,764,321, a statement of consent has been issued by the creditors (annexes from sub.C/2 to sub C/6);

b) with regard to the debts towards the Treasury amounting overall to Lit. 5,553,376,000, the following payments have been made;

- Lit. 47,419,000 for withholding taxes, on May 15, 1997 as per written evidence of payment into tax account issued by the Credito Italiano S.p.A., Montebelluna branch (annex sub.C/7);

- Lit. 2,349,000 for withholding taxes, on June 12, 1997 as per written evidence of payment into tax account issued by the Credito Italiano S.p.A., Montebelluna branch (annex sub.C/8);

- Lit. 5,479,345,000 for income taxes, on May 28, 1997 as per written evidence of payment into tax account issued by the Credito Italiano S.p.A., Montebelluna branch (annex sub.C/9);

- Lit. 24,263,000 for tax on net equity, on May 28, 1997 as per payment receipt No. 1235198 (annex sub.C/10);

c) with regard to the residual amount of the debts totalling Lit. 122,670,624, available funds for an equal amount have been put together at the Credito Italiano

S.p.A., Treviso branch, by the issue of a document certifying deposit made on June 16, 1997 (annex sub. C/11);
- due to the causes of the creditors of the incorporating "Benetton Sportsystem S.p.A." the financial position of which as at April 30, 1997 showed debts for a total of Lit. 8,072,382,248 (statement and creditor's list annexes sub. D-D/1 (complete with one list)) the company has acted as follows;

a) with regard to the debts amounting overall to Lit. 7,188,281,278, a statement of consent has been issued by the creditors (annexes from sub.D/2 to sub. D/6);

b) with regard to the debts towards the Treasury, for tax on net equity, amounting overall to Lit. 416,859,000, payment was made May 19, 1997 as per payment receipt No. 1274145 (annex sub.D/7);

c) with regard to the residual amount of the debts totalling Lit. 467,241,970, available funds for an equal amount have been put together at the Credito Italiano S.p.A., Treviso branch, by the issue of a document certifying deposit made on June 16, 1997 (annex sub.D/8);

- lastly, all the afore-stated amounts are faithfully and fully recorded in the accounting entries of "Benetton Sportsystem Communication S.r.l.", of "Nordica S.p.A.", of "Killer Loop S.p.A." and of "Benetton Sportsystem S.p.A." respectively;

- there are no creditors other than those indicated hereinbefore, as also shown by statement of the Directors and Auditors of the companies entering into the merger, as mentioned hereinbefore and annexed;

all that having been said

and deemed an integral part hereof, having confirmed the wish of the four companies to herewith enter into the merger in the ways and the forms as specified in the aforementioned resolutions, the appearing parties

hereby agree and stipulate as follows

1 - The companies: "Benetton Sportsystem Communication S.r.l." with its registered office in Trevignano (Treviso), "Nordica S.p.A." with its registered office in Trevignano (Treviso), "Killer Loop S.p.A." with its registered office in Trevignano (Treviso) and "Benetton Sportsystem S.p.A." with its registered office in Treviso, state that they have merged by incorporation of "Benetton Sportsystem Communication S.r.l." into "Nordica S.p.A." and then of "Nordica S.p.A." and of "Killer Loop S.p.A." into "Benetton Sportsystem S.p.A." and this in perfect enforcement of the resolutions passed by the respective meetings already mentioned hereinbefore.

2- The merger takes effect:

- for civil purposes, as specified in article 2504-bis is second paragraph of the Civil Code, from the first day of the month following that in which the last of the registrations hereof shall have been entered in the Register of Companies of Treviso;

- for the purpose of article 2501-bis No. 6 of the Civil Code and for tax purposes, the operations of the merged companies "Benetton Sportsystem Communication S.r.l.", "Nordica S.p.A." and "Killer Loop S.p.A.", shall be entered in the balance sheet of the incorporating company starting from the beginning of the fiscal year in progress at the date the merger takes effect.

3- Following the merger the incorporating company lawfully takes over the entire assets and liabilities of the merged companies, with the result that the incorporating company takes on to its own advantage the assets, rights, and shares of the merged companies and on the contrary at its own expense, in accordance with the law, all the liabilities, obligations and commitments, none excluded or excepted, consequently taking on the onus of extinguishing, without distinction, all the liabilities at the agreed due dates and stipulations. All persons, authorities and offices, both public and private, are therefore authorized henceforth, without the need for further deeds or concurrence and with their full and final exemption from all liability to transfer and record in the name of the incorporating company "Benetton Sportsystem S.p.A." all the real estate, intangibles and chattels of any sort whatsoever, the acts, licenses and permissions, documents, bail or other bonds, securities, policies, contracts, accounts receivable and payable currently in the name of and made out to the merged companies "Benetton Sportsystem Communication S.r.l.", "Nordica S.p.A." and "Killer Loop S.p.A.".

4. - Following the merger as stipulated hereinbefore, the resolutions contained in the previous meeting of each company are fully enforced and consequently:

- the single share making up the whole capital of the "Benetton Sportsystem Communication S.r.l." held by "Nordica S.p.A." is annulled;

- the 10,570,000 shares of "Nordica S.p.A." held by "Benetton Sportsystem S.p.A." are annulled;

- the third party stockholders of "Nordica S.p.A." are allotted 549 shares of the incorporating company "Benetton Sportsystem S.p.A." for every 400 "Nordica S.p.A." shares held.

For allotment of the "Benetton Sportsystem S.p.A." shares to be exchanged with the 4,530,000 "Nordica S.p.A." shares

held by third parties, the company's capital of "Benetton Sportsystem S.p.A." is increased by Lit. 62,174,250,000 (sixty-two billion one hundred and seventy-four million two hundred and fifty thousand) through the issue of 6,217,425 (six million two hundred and seventeen thousand four hundred and twenty-five) new shares, entitlement to which shall start from the first of January 1997;

- the 450,000 shares of "Killer Loop S.p.A." held by "Benetton Sportsystem S.p.A." are annulled;

- the amendments to the by-laws of the incorporating company "Benetton Sportsystem S.p.A." take effect from the first day of the month following that in which the last of the registrations hereof shall have been entered in the Register of Companies of Treviso, such amendments regarding:

I) the move of the registered office from Treviso, Calmaggiore 23 to **Trevignano (Treviso), Via Montebelluna 5/7** and therefore the amendment of article 2 of the by-laws;

II) the broadening of the company purpose with the anticipation, as main purpose, of the production, sale and marketing of footwear, skates, clothing, cycles and sports articles in general, their components and accessories and of similar and complementary articles, etc... and therefore the amendment of article 3 of the by-laws;

III) the increase of company's capital from **Lit. 247,977,490,000** to **Lit. 310,151,740,000** through the issue of 6,217,425 new shares at a face value of Lit. 10,000 each and therefore the consequent amendment of article 6 of the by-laws.

For completeness of documentation, the updated by-laws are annexed sub. E hereto;

- all the Board members of "Benetton Sportsystem Communication S.r.l.", Messrs.: Dr. Alessandro Benetton, Dr. Paolo Pat and Dr. Adriano Colombo resign from office;

- all the Board members of "Nordica S.p.A.", Messrs.: Gilberto Benetton, Dr. Gianni Mion, Dr. Giovanni Cantagalli, Dr. Luciano Benetton and lawyer Dr. Aldo Laghi, as well as all the members of the Board of Auditors, Messrs.: Dr. Michele Piana, Dr. Sergio De Simoi, lawyer Dr. Paolo Agostoni, statutory, Dr. Giovanni Pietro Cunial and Dr. Giampiero Marghella, substitutes, resign from office;

- all the Board members of "Killer Loop S.p.A.", Messrs.: Dr. Giovanni Mion, Dr. Michele Norsa and Dr. Mauro Ercolani, as well as all the members of the Board of Auditors Messrs.: Dr. Gianni Raccamari, Dr. Giovanni Battista Sernaglia and Mrs. Celestina Bonifacio, statutory, Dr. Giuseppe Fabiane and Dr. Giampiero Marghella,

substitutes, resign from office;

- all the proxies issued in the name of the merged companies "Benetton Sportssystem Communication S.r.l.", "Nordica S.p.A." and "Killer Loop S.p.A." cease.

5 - The appearing parties give wide powers to Messrs. Gilberto Benetton, Dr. Gianni Mion, Dr. Giovanni Cantagalli and Dr. Paolo Pat, separately, so that they may fulfil all the formalities consequent hereto, proceeding, wherever necessary, with separate deeds, with listing and describing the property, rights or legal relations in general not listed herein; the same henceforth being authorized, always separately, to accomplish at any time, any necessary or suitable act, practice, formality and/or statement of any nature whatsoever, also in relation to the real estate, and to the registered chattels as stated in articles 6 hereunder.

6 - It is hereby acknowledged that:

* the merged companies "Nordica S.p.A." and "Killer Loop S.p.A." only are registered holders of the property described in the annex sub.F) - (motor vehicles);

* all the merged companies are registered holders of the property described in the annexes sub. G-G/1) - (intangibles);

* the merged company "Nordica S.p.A." only is instead registered holder also of the real estate as stated in annex sub.H).

7 The appearing parties expressly exempt me from reading all the annexes which they state they know well and which they underwrite with myself Notary Public.

I Notary Public have read this document to the appearing parties, who approve, confirm and with me sign it hereunder and on the intermediate folio.

Typed by my confidential assistant on two folios amounting to seven written sides exactly

5 illegible signatures

Seal of Notary Public Arrigo Manavello.

* * * * *

This copy written on 4 folios is true to my original document including the Enclosure E.

It is hereby issued for the interested party.

Treviso, dated June 23, 1997.

Signature illegible

Seal of Notary Public Arrigo Manavello



I, the undersigned, *DZ. G.J. VERA*
Sworn Translator, appointed by the Court of Milan, Italy,
do hereby certify that the foregoing is the translation
made by me of the documents in the Italian language which
are attached hereto and that I conscientiously believe the
said translation to be full, true and faithful, in witness
whereof I have hereonto set my hand in Milan this *25th day of*
January 1999.

