

06-02-1999

CORDATION FORM COVER SHEET

U.S. DEPARTMENT OF COMMERCE
PATENT AND TRADEMARK OFFICE



TRADEMARKS ONLY

s and Trademarks: Please record the attached original documents or copy thereof.

101021674

1. Name of conveying party(ies):
Dayco PTI S.p.A.

MRD
9-8-98

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

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

3. Nature of conveyance:

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

33

Execution Date: 11/22/96

2. Name and address of receiving party(ies):

Name: Dayco Europe S.p.A.

Internal Address: Zona Industriale Vallecupa

Street Address: 64010 Colonnella (Teramo) Italy

City: _____ State: _____ ZIP: _____

- Individual(s) citizenship
- Association
- General Partnership
- Limited Partnership
- Corporation Italy
- Other

If assignee is not domiciled in the United States, a domestic representative designation is attached: Yes No
(Designations must be separate document from Assignment)

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

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

A. Trademark Application No.(s)

TM

B. Trademark Registration No.(s)

1,824,119 671,553
1,822,378 873,792
873,791

Additional numbers attached? Yes No

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

Name: Louis K. Ebling, Esq.

Internal Address: FROST & JACOBS LLP

Street Address: 2500 PNC Center
201 East Fifth Street

City: Cincinnati State: OH ZIP: 45202

6. Total number of applications and registrations involved: 5

7. Total fee (37 CFR 3.41) \$ _____

- Enclosed
 - Authorized to be charged to deposit account
- FEE ALREADY PAID (See attached cover sheet)

8. Deposit Account Number:

06-2226

(Attach duplicate copy of this page if paying by deposit account)

DO NOT USE THIS SPACE

140E

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.

Louis K. Ebling

Name of Person Signing

Signature

2-11-99

Date

Total number of pages including cover sheet, attachments and document: 28

I hereby certify that this correspondence is being deposited with the United States Postal Service as first class mail in an envelope addressed to:

Commissioner of Patents and Trademarks,
Washington, D.C. 20231 on the date indicated below:

Jennifer K. Bode
Date: 2/12/99

IN THE UNITED STATES PATENT AND TRADEMARK OFFICE

Registrant : Dayco Europe S.p.A.
Regn. No. : 1,824,119; 1,822,378; 671,553; 873,792 and 873,791
Mark : PANTHER; Design Only; HEVAFLEX; ISORAN and ISORAN and Design

ASSISTANT COMMISSIONER FOR TRADEMARKS
2900 Crystal Drive
Arlington, Virginia 22202-3513

Dear Sir:

DESIGNATION OF DOMESTIC REPRESENTATIVE

FROST & JACOBS LLP, whose address is 2500 PNC Center, 201 East Fifth Street, Cincinnati, Ohio 45202, is hereby designated as registrant's representative upon whom notices or process in proceedings affecting the mark may be served.

DAYCO EUROPE S.P.A.

BY _____


Date _____
 August 7, 1998

544820.01

TRADEMARK
REEL: 1871 FRAME: 0768

DECLARATION

The undersigned, being familiar with both the English and Italian languages, does hereby solemnly declare that according to the best of his ability the attached document is a true and accurate translation of the attached document.

Name

P. STUDIO PORTA s.r.l.
Roberto FACCHIONO


Inv no. 130822

Deed no. 55828

REPUBLIC OF ITALY

MINUTES OF THE EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF THE COMPANY

"DAYCO PTI S.p.A."

On the twenty-second day of November in the year nineteen hundred and ninety-six

(22-11-1996)

in Turin, in a room on the first floor of the house in Via Andrea Doria no.15, at twelve o'clock.

Before myself, Antonio Maria M~~o~~ROCCO,

Notary Public in Turin, registered in the Notarial Guild of the Joint Districts of Turin and Pinerolo,

without the presence of witnesses following the express renunciation made by the appearing party with my consent in accordance with the law,

personally appeared:

- Mr Kurt Johnny Vilhelm JOHANSSON, born in Karlshamn (Sweden) on 4 October 1941, domiciled for the purposes of office at the company's office in Colonnella (TE), company director,

a Swedish citizen, of whose personal identity I, Notary, am certain, who, acting in his declared capacity as Managing Director of the company "DAYCO PTI S.p.A.", whose registered office is in Zona Industriale Vallecupa, Colonnella (TE), with capital stock worth Lire 20.000.000.000, registered in

the Register of Companies in Teramo under no.7967, fiscal code 00703890673,

requested myself, Notary, to draw up the minutes of the extraordinary shareholders' meeting of the aforesaid company, convened here to discuss and resolve on the following

Agenda

1) Proposal to change the company name from DAYCO PTI S.p.A. to DAYCO EUROPE S.p.A. with consequent amendment of Article 1 of the Articles of Incorporation;

(... omissis ...)

Having opened the meeting, the Chairman turned to the discussion of the first item on the agenda and asked Mr Giuliano ZUCCO to take the floor. Having illustrated the aims, the latter proposed that the meeting should adopt the name "DAYCO EUROPE S.p.A." subject to the proviso that this change should coincide with the stipulation of the deed of merger with the said company.

ANTONIO MARIA MAROCCO
SILVANA CASTIGLIONE

NOTAI ASSOCIATI
C.so Re Umberto, 8 - 10121 TORINO
Tel. (011) 5612212 - Fax (011) 5612239
Partita IVA 05273510015

- 1 -

REPERTORIO numero 130822

ATTI numero 55828

Imposta di bollo as-
solta in modo virtuale
Autorizzazione Inten-
denza di Finanza di
Torino, n. 2/6493-88 2°
del 28-11-1990 per il
Dott.A.M. MAROCCO

REPUBBLICA ITALIANA

VERBALE DI ASSEMBLEA STRAORDINARIA DELLA SOCIETA' "DAYCO PTI

S.p.A."

Il ventidue novembre millenovecentonovantasei.

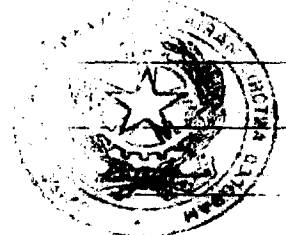
(22-11-1996)

In Torino, in una sala al piano primo della casa sita in via
Andrea Doria n.15, alle ore dodici.

Avanti me dottor Antonio Maria MAROCCO,
notaio in Torino, iscritto al Collegio Notarile dei Distretti
Riuniti di Torino e Pinerolo,
senza l'assistenza dei testimoni per espressa rinuncia fatta-
ne dal comparente e col mio consenso a mente di legge;

è personalmente comparso il signor:

= JOHANSSON Kurt Johnny Vilhelm nato a Karlshamn (SVEZIA) il
4 ottobre 1941, domiciliato per la carica in Colonnella (TE)
presso la società, dirigente,
cittadino svedese, della cui identità personale io notaio
sono certo, il quale agendo nella sua qualità a me dichiarata
di Amministratore Delegato della società "DAYCO PTI S.p.A.",
con sede in Colonnella (TE), Zona Industriale Valle Cupa,
capitale sociale Lire 20.000.000.000, iscritta al Registro
delle Imprese di Teramo al n.7967, codice fiscale
00703890673,



richiede me notaio di redigere il verbale dell'assemblea straordinaria dei soci della predetta società, qui convocata, per discutere e deliberare sul seguente

ordine del giorno

- 1) - Proposta di modifica della denominazione sociale da DAYCO PTI S.p.A. a DAYCO EUROPE S.p.A. con conseguente modifica dell'art.1 dello statuto sociale.
- 2) - Proposta di aumento gratuito del capitale sociale da L. 20.000.000.000 a L. 30.000.000.000 con conseguente modifica dell'art.6 dello statuto sociale.
- 3) - Proposta di modifica ed integrazione dell'oggetto sociale con conseguente modifica dell'art.2 dello statuto sociale.
- 4) - Proposta di trasferimento della sede sociale da Colonnella (TE), Zona Industriale Valle Cupa a Chieti Scalo (CH) con conseguente modifica dell'art.3 dello statuto sociale.

Aderendo io notaio alla fattami istanza, dò atto di quanto segue.

Assume la presidenza dell'assemblea, con l'unanime consenso dei presenti, il sovracomparsa signor JOHANSSON Kurt J. il quale cede la parola all'altro amministratore delegato dott. Giuliano ZUCCO il quale constata e dà atto:

- che oltre i due Amministratori Delegati è presente il Consigliere dottor Walter VILARDI, mentre viene giustificata l'assenza del Presidente del Consiglio signor MONTAGUE William e dei Consiglieri signori OHLSSON Ernst G., avv.



Alberto RITTATORE VON WILLER e ing. Adriano ROLANDO;

- che per il Collegio Sindacale è presente il sindaco effettivo dott. Francesco TABONE, mentre hanno giustificato l'assenza gli altri sindaci effettivi prof. Mario BOIDI, Presidente e dott. Roberto GIACOMETTI;

- che è presente per delega rilasciata alla dott.ssa Carola ALBERTI, la società "DAYCO PRODUCTS" con sede in 1 Prestige Place, Miamisburg (OHIO - U.S.A.), titolare di tutte le numero 2.000.000 di azioni del valore nominale di Lire 10.000 caduna che costituiscono l'attuale capitale sociale di Lire 20.000.000.000;

- che tutte le azioni sono state regolarmente depositate presso la sede sociale nel termine di legge;

- che l'assemblea è stata regolarmente convocata mediante avviso pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana del 5 novembre 1996, foglio delle inserzioni n.259, pagina 5, per questo giorno, ora e luogo, in prima convocazione.

Il Presidente dell'assemblea quindi dichiara la presente assemblea validamente costituita.

Il Presidente, aperta la seduta, passa alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno e cede la parola al dott. Giuliano ZUCCO il quale propone, illustrandone le finalità, di adottare la denominazione "DAYCO EUROPE S.p.A." condizionando l'effetto di tale modifica alla stipula dell'atto di

fusione con la predetta società.

Sul secondo punto all'ordine del giorno il dott. Giuliano ZUCCO propone, per il riassetto patrimoniale della società, di aumentare gratuitamente il capitale sociale dalle attuali Lire 20.000.000.000 a Lire 30.000.000.000 utilizzando la riserva straordinaria per Lire 10.000.000.000.

Sul terzo punto all'ordine del giorno il dott. Giuliano ZUCCO propone di integrare l'oggetto sociale al fine di comprendere l'attività svolta dall'incorporanda "DAYCO EUROPE S.p.A.".

Sul quarto punto all'ordine del giorno il dott. Giuliano ZUCCO riferisce che è venuta meno l'esigenza di trasferire la sede della società per cui propone di non assumere alcuna deliberazione in merito.

Cede la parola al dott. Francesco TABONE il quale, a nome del Collegio Sindacale, esprime parere favorevole alle formulate proposte, dichiara che il capitale sociale di Lire 20.000.000.000 è interamente versato ed esistente secondo il bilancio al 25 febbraio 1996 regolarmente approvato dall'assemblea ordinaria dei soci in data 24 giugno 1996 e che da tale bilancio la riserva straordinaria risulta in essere per Lire 14.510.998.612.

Ultimata la sua esposizione, il Presidente dell'assemblea invita me notaio a leggere l'ordine del giorno deliberativo che qui di seguito si trascrive:

"Ordine del Giorno



L'assemblea straordinaria dei soci della società "DAYCO PTI S.p.A.",

- sentito l'esposto del Presidente,

- preso atto del parere favorevole del Collegio Sindacale,

d e l i b e r a

a) - di modificare la denominazione in "DAYCO EUROPE S.p.A." stabilendo che il cambiamento della denominazione sia condizionato alla stipula dell'atto di fusione con la società "DAYCO EUROPE S.p.A." con sede in Torino, via Andrea Doria n.15 e venga adottata dal 1° gennaio 1997, oppure dal giorno che, ai sensi dell'art.2504 bis del Codice Civile, avrà effetto la fusione se l'iscrizione della medesima avverrà successivamente a tale data;

b) - di modificare, ora per allora, il correlativo articolo 1° dello statuto sociale che al verificarsi della condizione sopra prevista, assumerà il seguente letterale tenore:

"1) - E' costituita la società per azioni denominata: "DAYCO EUROPE S.p.A.";

c) - di aumentare gratuitamente il capitale sociale dalle attuali Lire 20.000.000.000 (ventimiliardi) a Lire 30.000.000.000 (trentamiliardi) utilizzando, a liberazione dell'aumento, la riserva straordinaria per Lire 10.000.000.000 (diecimiliardi).

L'aumento sarà rappresentato da numero 1.000.000 di azioni ordinarie del valore nominale di Lire 10.000 ciascuna che ver-

ranno assegnate al socio unico "DAYCO PRODUCTS";

d) - di modificare il correlativo articolo 6 dello statuto sociale come segue:

"6) - Il capitale sociale è di Lire 30.000.000.000 (trentamiliardi) ed è suddiviso in n. 3.000.000 (tremilioni) azioni del valore nominale di Lire 10.000 (diecimila) cadauna.";

e) - di integrare l'oggetto sociale modificando il correlativo articolo 2 dello statuto sociale come segue:

"2) - La società è costituita allo scopo di realizzare nuove iniziative produttive nei territori del Mezzogiorno d'Italia e ha per oggetto l'impianto e l'esercizio, nei territori previsti dall'art.1 del D.P.R. 6 marzo 1978 n.218 (T.U. sul Mezzogiorno) e in altre regioni d'Italia, di stabilimenti industriali tecnicamente organizzati per la produzione e la vendita di ogni e qualunque componente per il mercato autoveicolistico di primo equipaggiamento e del ricambio ed in particolare:

- a) la fabbricazione ed il commercio di articoli tecnici polimerici, cinghie, tenditori e sistemi speciali di trasmissione per autoveicoli e per uso industriale;
- b) la produzione e la commercializzazione di prodotti finiti per l'industria predetta e sistemi di tubi flessibili per il funzionamento di circuiti oleodinamici e pneumatici destinati all'industria di mezzi di trasporto o all'industria in genere e di tubi per il trasporto di fluidi, tubi flessibili in me-



tallo, in gomma e in materia plastica e dei relativi raccordi, sistemi per impianti servosterzo e aria condizionata, conduzione carburanti, impianti frenanti;

c) la fabbricazione ed il commercio di filtri per il recupero dei vapori e per la pulizia dell'aria, del carburante e dell'olio motore;

d) l'attività di officina meccanica in genere e la produzione e commercio di componenti e sistemi, prodotti accessori e parti di ricambio destinati ai veicoli, effettuando inoltre prove sui suddetti componenti mediante sperimentazione su strada;

e) lo studio, la ricerca, l'acquisto, la concessione, la valorizzazione e lo sfruttamento di licenze, marchi, modelli e brevetti d'invenzione; l'acquisto e la cessione, anche solo in uso, di diritti di proprietà industriale ed intellettuale in genere.

La società potrà stipulare locazioni anche ultranovennali, istituire depositi, nominare agenti, concessionari e rappresentanti, sia in Italia sia all'Estero.

La società potrà inoltre compiere tutte le operazioni commerciali, industriali ed immobiliari funzionalmente connesse con la realizzazione dello scopo sociale, ivi compreso l'assunzione di obbligazioni anche cambiarie, la concessione di avalli, fidejussioni, ipoteche ed in generale garanzie reali e non a favore e nell'interesse di terzi e per impegni al-

trui, nei confronti di chiunque, ivi compresi gli istituti bancari e finanziari; l'assunzione di partecipazioni in altre società od imprese, aventi oggetto analogo od affine al proprio, con precisazione che l'eventuale assunzione di partecipazioni avrà tuttavia carattere di attività non prevalente e non diretta nei confronti del pubblico; con tassativa esclusione delle sollecitazioni del pubblico risparmio ai sensi dell'art.18 della legge n.216 del 7 giugno 1974 e successive modificazioni, dell'esercizio nei confronti del pubblico delle attività di cui all'art.4, comma 2, della legge n.197 del 5 luglio 1991, delle attività di cui alla legge n.1 del 2 gennaio 1991 e di quelle previste dal Decreto Legislativo 1° settembre 1993 n.385.";

f) - di soprassedere al trasferimento della sede legale della società;

g) - di autorizzare il Presidente pro-tempore del Consiglio di Amministrazione e l'Amministratore Delegato signor ZUCCO dr. Giuliano nato a Valperga il 9 ottobre 1947, ivi domiciliato in via G. Marconi n.17, ad apportare, in via disgiunta fra di loro, al presente verbale tutte quelle modifiche che fossero richieste dalla competente Autorità Giudiziaria in sede di omologa.".

Ultimata la lettura il Presidente dichiara aperta la discussione.

Nessuno avendo chiesto di intervenire il Presidente mette in



votazione l'ordine del giorno deliberativo e dà atto che risulta approvato con voto palese ed unanime di tutte le numero 2.000.000 di azioni presenti.

Nulla più essendovi da deliberare e più nessuno chiedendo la parola, la seduta viene tolta essendo le ore dodici e minuti cinquanta circa,

previa richiesta del comparente di allegare al presente verbale, per la conseguente formalità di pubblicità prevista dall'articolo 2436 del Codice Civile, il testo aggiornato ed integrale dello statuto sociale, quale risulta a seguito delle deliberate modifiche agli articoli 1, 2 et 6 che, steso su pagine nove e parte della decima di tre fogli, viene da me notaio inserito sotto la lettera "A", previa sottoscrizione del comparente e mia ed omessane la lettura per dispensa avuta dallo stesso.

Il comparente, per le formalità di voltura e trascrizione conseguenti alla variazione della denominazione sociale, dichiara che la società è proprietaria di terreni con entrostanti fabbricati industriali siti nei Comuni di COLONNELLA (TERAMO), MANOPPELLO (PESCARA) e CHIETI e precisamente:

- in COLONNELLA, appezzamento di terreno censito al Catasto Terreni alla partita 7780 in mappa al foglio 1 come segue:

n.104 di are 1.70.15, seminativo irriguo, R.D. 450.897, R.A. 238.210;

n.105 di are 6.10, seminativo irriguo arboreo, R.D. 16.165,

R.A. 9.150;

n.106 di are 13.10, seminativo irriguo arboreo, R.D. 34.715,

R.A. 19.650;

n.303 di are 1.70, seminativo irriguo, R.D. 4.505, R.A.

2.380;

n.304 di centiare 95, seminativo irriguo, R.D. 2.517,

R.A. 1.330;

n.305 di centiare 30, seminativo irriguo arboreo, R.D. 795,

R.A. 450;

n.306 di are 21.30, seminativo irriguo arboreo, R.D. 56.445,

R.A. 31.950;

su cui insiste fabbricato industriale accatastato alla parti-

ta 1000788 come segue:

foglio 1 numero 104 subalterno 2, piani T-1-2;

foglio 1 numero 104 sub. 8, SPN1, Bonifica del Tronto;

foglio 1 numero 104 sub. 9, SPN1, Bonifica del Tronto;

foglio 1 numero 104 sub. 10, SPN1, Bonifica del Tronto, piani

T-1-2;

foglio 1 numero 105 subalterno 1, SPN1, Bonifica del Tronto;

foglio 1 numero 105 sub. 2 SPN1, Bonifica del Tronto;

foglio 1 numero 105 sub. 3 SPN1, Bonifica del Tronto e

foglio 1 numero 304 SPN1, Bonifica del Tronto, piano T;

- in CHIETI, appezzamento di terreno censito al Catasto Ter-

reni alla partita 29213 in mappa al foglio 16 come segue:

n. 89 di are 1.40, fabbricato rurale,



n. 91 di are 83.80, seminativo, classe 1, R.D. 113.130, R.A.

87.990;

n. 454 di are 7.80, seminativo irriguo, classe 3, R.D. 6.630,

R.A. 5.460;

n. 455 di are 49.30, seminativo, classe 1, R.D. 66.555, R.A.

51.765;

n. 456 di are 6.80, seminativo irriguo, classe 3, R.D. 5.780,

R.A. 4.760;

n. 457 di are 5.20, seminativo irriguo, classe 3, R.D. 4.420,

R.A. 3.640;

n. 4157 di are 37.30, seminativo, classe 1, R.D. 50.355, R.A.

39.165;

n. 4158 di centiare 20, seminativo, classe 1, R.D. 270, R.A.

210;

su cui insiste fabbricato industriale accatastato alla parti-

ta 1013327 come segue:

foglio 16 numero 96, via Custoza, piano T-1, zona censuaria

2^, categoria D/7;

- in MANOPPELLO, appezzamento di terreno censito al Catasto

Terreni alla partita 6912 in mappa al foglio 2 come segue:

- n.255 di ettari 2.08.96, seminativo irriguo, classe 2,

- n.256 di are 30.22, seminativo arboreo, classe 2,

- n.258 di are 80.00, seminativo irriguo, classe 2,

su cui insistono fabbricati industriali censiti alla partita

1034 in mappa al foglio 2 numero 258, via Tiburtina, piani

T-1, categoria D/1 ed alla partita 1562, protocollo 1977 n.50577, Piana della Stazza, piano T/1S, categoria D/1 ed alla partita 1563, protocollo 1973 n.4, Via Triburtina Valeria, piano terreno, categoria D/1.

Le spese del presente atto e relative sono a carico della società.

Richiesto io notaio ricevo questo atto da me redatto e scritto in parte da me, in parte da persone di mia fiducia ed in parte dattiloscritto da persona pure di mia fiducia su pagine dodici circa di tre fogli,

quale atto leggo al comparente che approvandolo e confermandolo meco notaio lo sottoscrive.

F.ti: JOHANSSON Kurt Johnny Vilhelm

Antonio Maria MAROCCO Notaio

611127



S T A T U T O

DENOMINAZIONE - OGGETTO - SEDE - DURATA

1) - E' costituita la società per azioni denominata "DAYCO EUROPE S.p.A."

2) - La società è costituita allo scopo di realizzare nuove iniziative produttive nei territori del Mezzogiorno d'Italia e ha per oggetto l'impianto e l'esercizio, nei territori previsti dall'art.1 del D.P.R. 6 marzo 1978 n.218 (T.U. sul Mezzogiorno) e in altre regioni d'Italia, di stabilimenti industriali tecnicamente organizzati per la produzione e la vendita di ogni e qualunque componente per il mercato autoveicolistico di primo equipaggiamento e del ricambio ed in particolare:

a) la fabbricazione ed il commercio di articoli tecnici polimerici, cinghie, tenditori e sistemi speciali di trasmissione per autoveicoli e per uso industriale;

b) la produzione e la commercializzazione di prodotti finiti per l'industria predetta e sistemi di tubi flessibili per il funzionamento di circuiti oleodinamici e pneumatici destinati all'industria di mezzi di trasporto o all'industria in genere e di tubi per il trasporto di fluidi, tubi flessibili in metallo, in gomma e in materia plastica e dei relativi raccordi, sistemi per impianti servosterzo e aria condizionata, conduzione carburanti, impianti frenanti;

c) la fabbricazione ed il commercio di filtri per il recupero dei vapori e per la pulizia dell'aria, del carburante e dell'olio motore;

d) l'attività di officina meccanica in genere e la produzione e commercio di componenti e sistemi, prodotti accessori e parti di ricambio destinati ai veicoli, effettuando inoltre prove sui suddetti componenti mediante sperimentazione su strada;

e) lo studio, la ricerca, l'acquisto, la concessione, la valorizzazione e lo sfruttamento di licenze, marchi, modelli e brevetti d'invenzione; l'acquisto e la cessione, anche solo in uso, di diritti di proprietà industriale ed intellettuale in genere.

La società potrà stipulare locazioni anche ultranovennali, istituire depositi, nominare agenti, concessionari e rappresentanti, sia in Italia sia all'Estero.

La società potrà inoltre compiere tutte le operazioni commerciali, industriali ed immobiliari funzionalmente connesse con la realizzazione dello scopo sociale, ivi compreso l'assunzione di obbligazioni anche cambiarie, la concessione di avalli, fidejussioni, ipoteche ed in generale garanzie reali e non a favore e nell'interesse di terzi e per impegni altrui, nei confronti di chiunque, ivi compresi gli istituti bancari e finanziari; l'assunzione di partecipazioni in altre società od imprese, aventi oggetto analogo od affine al pro-



prio, con precisazione che l'eventuale assunzione di partecipazioni avrà tuttavia carattere di attività non prevalente e non diretta nei confronti del pubblico; con tassativa esclusione delle sollecitazioni del pubblico risparmio ai sensi dell'art.18 della legge n.216 del 7 giugno 1974 e successive modificazioni, dell'esercizio nei confronti del pubblico delle attività di cui all'art.4, comma 2, della legge n.197 del 5 luglio 1991, delle attività di cui alla legge n.1 del 2 gennaio 1991 e di quelle previste dal Decreto Legislativo 1° settembre 1993 n.385.

3) - La società ha sede legale in Zona Industriale Valle Cupa, Colonnella (Teramo), località compresa tra i territori indicati nell'art.1 del D.P.R. 6 marzo 1978 n.218 (T.U. sul Mezzogiorno) e successive modifiche.

L'assemblea ha facoltà di istituire altrove, in Italia ed all'estero, sedi secondarie e di chiudere le medesime.

4) - Il domicilio dei soci, per quello che concerne i loro rapporti con la società, è quello che risulta dal libro dei soci, in mancanza esso si intende eletto, a tutti gli effetti di legge, presso la sede sociale.

5) - La durata della società è stabilita sino al 31 dicembre 2100 e può essere prorogata.

CAPITALE

6) - Il capitale sociale è di Lire 30.000.000.000 (trentamiliardi) ed è suddiviso in n. 3.000.000 (tremilioni) azioni


del valore nominale di Lire 10.000 (diecimila) cadauna.

7) - Il capitale può essere aumentato anche con l'emissione di azioni privilegiate o di azioni aventi diritti altrimenti diversi da quelli spettanti alle azioni già emesse. La modifica di tali diritti può anche riguardare azioni già emesse.

8) - I versamenti sulle azioni non liberate sono richiesti dal Consiglio nei termini e modi che reputa convenienti.

I soci in mora nei versamenti devono corrispondere alla società un interesse annuo del dieci per cento sui medesimi, fermo il disposto dell'art. 2344 del Codice Civile.

9) - In caso di esuberanza del capitale, l'assemblea può deliberarne la riduzione, oltre che nei modi stabiliti dall'art.2445 Codice Civile anche mediante assegnazione a singoli soci o gruppi di soci di determinate attività sociali. La valutazione circa l'esuberanza del capitale per il conseguimento dell'oggetto sociale spetta all'assemblea straordinaria dei soci.



ASSEMBLEA

10) - L'avviso di convocazione dell'assemblea può essere sottoscritto da persona delegata dal Consiglio e in nome del medesimo.

11) - L'assemblea dei soci può essere convocata anche in luogo diverso dalla sede sociale, in Italia e negli Stati Uniti d'America.

In considerazione della partecipazione di soci stranieri e

della necessità di preparare bilanci certificati e consolidati di gruppo, l'assemblea ordinaria per l'approvazione del bilancio può essere convocata entro sei mesi dalla chiusura dell'esercizio sociale.

12) - Il Presidente dell'assemblea e il segretario che lo assiste, anche non socio, sono designati a maggioranza dai soci intervenuti all'assemblea. Il Presidente dell'assemblea verifica il diritto di intervento all'assemblea e la regolarità delle deleghe e adotta i provvedimenti opportuni per l'ordinato svolgimento dell'assemblea.

13) - L'assemblea ordinaria in prima convocazione è regolarmente costituita con la presenza di tanti soci che rappresentino, in proprio o per delega, almeno la metà del capitale sociale, escluse dal computo le azioni a voto limitato.

Essa delibera a maggioranza assoluta.

In seconda convocazione l'assemblea ordinaria delibera sugli oggetti che sarebbero dovuti essere trattati nella prima, qualunque sia la parte di capitale rappresentata dai soci intervenuti.

14) - L'assemblea straordinaria in prima convocazione delibera con il voto favorevole di tanti soci che rappresentino, in proprio o per delega, più della metà del capitale sociale.

In seconda convocazione l'assemblea straordinaria delibera con il voto favorevole di tanti soci che rappresentino, in proprio o per delega, più del terzo del capitale sociale.

Tuttavia, anche in seconda convocazione, è necessario il voto favorevole di tanti soci che rappresentino più della metà del capitale sociale per le deliberazioni concernenti il cambiamento dell'oggetto sociale, la trasformazione della società, lo scioglimento anticipato di questa, il trasferimento della sede sociale all'estero e l'emissione di azioni privilegiate.

15) - L'elezione alle cariche sociali avviene per votazione palese.

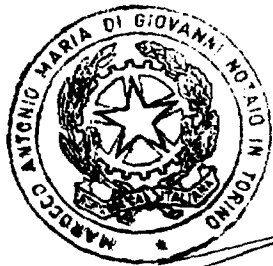
CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

16) - La società è amministrata da un Consiglio composto da un numero dispari di Amministratori compreso tra tre e nove. Gli Amministratori restano in carica per tre anni e in ogni caso fino e non oltre la data dell'assemblea ordinaria convocata per l'approvazione del terzo bilancio successivo alla loro elezione.

17) - Qualora per dimissioni o per altra causa vengano a mancare almeno due (2) Amministratori in carica, l'intero Consiglio s'intende scaduto e deve convocarsi senza ritardo l'assemblea per l'elezione di tutti gli Amministratori.

18) - Ove non sia già stato eletto dall'assemblea, il Consiglio elegge per votazione palese fra i suoi membri il Presidente. Può eleggere anche uno o più Vice Presidenti.

Il segretario, anche non Amministratore o non socio, viene designato dagli intervenuti a ciascuna riunione del Consiglio.



19) - Il Consiglio si raduna, sia presso la sede sociale, sia altrove, in Italia, negli Stati Uniti d'America, Francia, Germania o Inghilterra.

Le riunioni del Consiglio sono convocate dal Presidente o da un Vice Presidente allorchè sia necessario o qualora ne sia fatta richiesta scritta da almeno un Amministratore.

Le formalità di convocazione del Consiglio possono essere delegate ad un terzo, anche non Amministratore o non socio, per conto del Presidente o di un Vice Presidente.

20) - Il Consiglio viene convocato con lettera raccomandata da spedirsi almeno sette giorni prima dell'adunanza a ciascun Amministratore e sindaco effettivo e, nei casi di urgenza, con telegramma o tele o telefax da spedirsi ai medesimi almeno tre giorni prima dell'adunanza.

Tuttavia, anche in mancanza di dette formalità, il Consiglio potrà validamente deliberare se siano presenti tutti gli Amministratori e tutti i sindaci.

21) - Per la validità delle deliberazioni del Consiglio è necessaria la presenza effettiva della maggioranza degli Amministratori in carica.

In assenza del Presidente e di Vice - Presidenti la riunione è presieduta dall'Amministratore designato a maggioranza dagli intervenuti. Le deliberazioni sono prese a maggioranza assoluta di voti dei presenti. In caso di parità di voti la proposta si ritiene respinta.

Le deliberazioni del Consiglio devono essere verbalizzate nel libro dei verbali delle riunioni del Consiglio o, qualora ciò non sia immediatamente possibile, in un documento firmato da chi presiede la riunione e dal segretario designato per la medesima. In questo ultimo caso, il verbale deve essere trascritto nel libro dei verbali delle riunioni del Consiglio e, qualora fosse redatto in lingua straniera, deve essere previamente tradotto in lingua italiana sotto la responsabilità di chi presiede la riunione. Il verbale scritto nel libro dei verbali delle riunioni del Consiglio deve in ogni caso essere sottoscritto da chi presiede la riunione e dal segretario designato per la medesima.

22) - Il Consiglio ha i più ampi poteri per la gestione ordinaria e straordinaria della società ed ha facoltà di compiere tutti gli atti che ritenga opportuni per l'attuazione dell'oggetto sociale, esclusi soltanto quelli che la legge riserva inderogabilmente alla competenza dell'assemblea.

23) - Il Consiglio di Amministrazione con proprie deliberazioni può delegare in parte le proprie attribuzioni congiuntamente o disgiuntamente a norma dell'art.2381 del Codice Civile, conferendo altresì la facoltà di subdelegare a terzi i poteri delegati. Il Consiglio può nominare direttori, institori e procuratori negoziali delegando ai medesimi, congiuntamente o disgiuntamente, il potere di compiere determinati atti o categorie di atti in nome e per conto della società.



RAPPRESENTANZA DELLA SOCIETA'

24) - La rappresentanza della società anche in giudizio spetta al Presidente del Consiglio di Amministrazione e a coloro cui venga conferita dal Consiglio di Amministrazione.

COLLEGIO SINDACALE

25) - Il Collegio Sindacale è composto da tre sindaci effettivi e due supplenti.

La retribuzione dei sindaci che siano dottori commercialisti è uguale ai valori minimi stabiliti dalla loro tariffa professionale. La retribuzione dei sindaci che non siano dottori commercialisti è uguale ai valori minimi stabiliti dalla tariffa professionale applicabile ai ragionieri.

L'assemblea può stabilire una retribuzione maggiore a sua discrezione.

ESERCIZI SOCIALI ED UTILI

26) - Gli esercizi sociali si chiudono al 25 febbraio di ogni anno.

27) - Gli utili netti di ciascun esercizio possono essere accantonati o distribuiti agli azionisti o destinati ad altri scopi nell'interesse della società con deliberazione dell'assemblea ordinaria dei soci. Il pagamento dei dividendi è effettuato nei termini e modi stabiliti dall'assemblea che ne delibera la distribuzione o, in mancanza, dal Presidente del Consiglio di Amministrazione.

SCIoglimento E LIQUIDAZIONE

28) - Addivenendosi per qualsiasi motivo allo scioglimento, le norme per la liquidazione, la nomina del liquidatore o dei liquidatori saranno stabilite dall'assemblea, osservate le disposizioni di legge.

Visto per inserzione e deposito

Torino, li 22 novembre 1996

F.ti: JOHANSSON Kurt Johnny Vilhelm

Antonio Maria MAROCCO - Notaio

REGISTRATO A TORINO il 2.12.1996 al N. 30436
con Lire 257000

Copia conforme all'originale firmato a norma di legge: impiegs

ogli N. undici
Torino, li 13.3.1998



Imposta di bollo versata
soltanto in modo virtuale
Autorizzazione Intendenza di Finanza di Torino, n. 9/2493-03 2° del 23-11-1998 per il Dott. A.M. MAROCCO

DECLARATION

The undersigned, being familiar with both the English and Italian languages, does hereby solemnly declare that according to the best of his ability the attached document is a true and accurate translation of the attached document.

Name

P. STUDIO TORTA s.r.l.

Roberto Facciolongo