



05-08-2001

D



04-23-2001

U.S. Patent & TMOfo/TM Mail RcptDt. #11

101706753

Department of Commerce  
Trademark Office  
TRADEMARK

FORM PTO-1618A  
Expires 06/30/99  
OMB 0651-0027

### RECORDATION FORM COVER SHEET TRADEMARKS ONLY

TO: The Commissioner of Patents and Trademarks: Please record the attached original document(s) or copy(ies).

<b>Submission Type</b> 4-23-01		<b>Conveyance Type</b>	
<input checked="" type="checkbox"/> New	<input type="checkbox"/> Resubmission (Non-Recordation) Document ID # _____	<input type="checkbox"/> Assignment	<input type="checkbox"/> License
<input type="checkbox"/> Correction of PTO Error Reel # _____ Frame # _____	<input type="checkbox"/> Corrective Document Reel # _____ Frame # _____	<input type="checkbox"/> Security Agreement	<input type="checkbox"/> Nunc Pro Tunc Assignment Effective Date Month Day Year _____
		<input type="checkbox"/> Merger	
		<input checked="" type="checkbox"/> Change of Name	
		<input type="checkbox"/> Other _____	

**Conveying Party**  Mark if additional names of conveying parties attached

Name Errevu S.R.L. Execution Date  
Month Day Year \_\_\_\_\_

Formerly \_\_\_\_\_

Individual  General Partnership  Limited Partnership  Corporation  Association

Other limited liability company

Citizenship/State of Incorporation/Organization Italian

**Receiving Party**  Mark if additional names of receiving parties attached

Name AMA Group S.p.A.

DBA/AKA/TA \_\_\_\_\_

Composed of \_\_\_\_\_

Address (line 1) Via Clodoveo Bonazzi, 2

Address (line 2) Castel Maggiore

Address (line 3) Bologna City Italy State/Country 40013 Zip Code

Individual  General Partnership  Limited Partnership  If document to be recorded is an assignment and the receiving party is not domiciled in the United States, an appointment of a domestic representative should be attached. (Designation must be a separate document from Assignment.)

Corporation  Association

Other \_\_\_\_\_

Citizenship/State of Incorporation/Organization Italian

05/08/2001 GTON11 00000012 1186414

FOR OFFICE USE ONLY:

Refund Ref: 05/08/2001 GTON11 0000104895

01 FC:481 40.00 OP

CHECK Refund Total: \$40.00

Public burden reporting for this collection of information is estimated to average approximately 30 minutes per Cover Sheet to be recorded, including time for reviewing the document and gathering the data needed to complete the Cover Sheet. Send comments regarding this burden estimate to the U.S. Patent and Trademark Office, Chief Information Officer, Washington, D.C. 20231 and to the Office of Information and Regulatory Affairs, Office of Management and Budget, Paperwork Reduction Project (0651-0027), Washington, D.C. 20503. See OMB Information Collection Budget Package 0651-0027, Patent and Trademark Assignment Practice. DO NOT SEND REQUESTS TO RECORD ASSIGNMENT DOCUMENTS TO THIS ADDRESS.

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

TRADEMARK  
REEL: 002289 FRAME: 0562

Handwritten initials or mark.

**Domestic Representative Name and Address**

Enter for the first Receiving Party only.

Name

Address (line 1)

Address (line 2)

Address (line 3)

Address (line 4)

**Correspondent Name and Address**

Area Code and Telephone Number

Name

Address (line 1)

Address (line 2)

Address (line 3)

Address (line 4)

**Pages**

Enter the total number of pages of the attached conveyance document including any attachments.

#

**Trademark Application Number(s) or Registration Number(s)**

Mark if additional numbers attached

Enter either the Trademark Application Number or the Registration Number (DO NOT ENTER BOTH numbers for the same property).

**Trademark Application Number(s)**

**Registration Number(s)**

<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>

<input type="text" value="1186414"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>

**Number of Properties**

Enter the total number of properties involved.

#

**Fee Amount**

Fee Amount for Properties Listed (37 CFR 3.41):

\$

Method of Payment:

Enclosed

Deposit Account

Deposit Account

(Enter for payment by deposit account or if additional fees can be charged to the account.)

Deposit Account Number:

#

Authorization to charge additional fees:

Yes

No

**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. Charges to deposit account are authorized, as indicated herein.

E.T. Henry/Senior Legal Assistant

Name of Person Signing

Signature

April 20, 2001

Date Signed

**NOTAIO ALBERTO VALERIANI.**

40125 Bologna - Via S. Stefano, 29  
tel.051/272.888 - fax.051/272.999  
avaleriani@notariato.it

US



Repertorio n.11685

Raccolta n.6313

**VERBALE DI ASSEMBLEA**

**Repubblica Italiana**

Il giorno diciannove del mese di dicembre dell'anno duemila  
(19 - 12 - 2000)

alle ore undici e trenta minuti (11.30), in Bologna, Via S. Stefano n. 29,  
davanti a me

**ALBERTO VALERIANI**

Notaio in Bologna, iscritto nel Ruolo del Distretto Notarile di Bologna, è  
comparso il signor MORELLI dott. MAURO, nato a Bologna il 21 ottobre  
1947, domiciliato in Bologna, Via Galliera n. 4, dottore commercialista,  
della cui identità personale sono certo, il quale rinuncia all'assistenza dei  
testimoni.

Il comparente, nella sua veste di Consigliere dell'infranominanda  
Società, mi ha chiesto di redigere il verbale dell'assemblea straordinaria  
dei soci della Società

**"ERREVVU S.R.L."**

con sede in Bologna, Via Galliera n. 4, capitale sociale di 10.000, codice  
fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Bologna  
02064381201 (precedente numero di iscrizione al Registro delle Imprese  
di 21135/2000) Partita IVA 02064381201, convocata, in prima  
convocazione, in questi luogo, giorno ed ora per deliberare, come mi  
dichiara lo stesso comparente, sul seguente

**Ordine del giorno**

- 1. Aumento del capitale sociale.**
- 2. Trasformazione in Società per Azioni.**
- 3. Modifica denominazione sociale.**
- 4. Trasferimento sede.**
- 5. Delibere inerenti e conseguenti.**

**Costituzione dell'assemblea**

Assume la presidenza dell'assemblea, nominato dalla stessa, il dott.  
Mauro Morelli, il quale previamente mi dichiara:

\*\* che la presente assemblea è stata regolarmente convocata a norma di  
legge e di statuto;

\*\* che sono presenti tutti i soci proprietari di quote per complessivi Euro  
10.000 e precisamente:

- Società Italiana di Revisione e Fiduciaria - S.I.RE.F. S.p.A., di nazionalità  
italiana: proprietaria di una quota di nominali Euro 4.200, rappresentata  
dalla signora Callegari Lidia, in forza di delega che rimane depositata agli  
atti della Società;

- EMME S.A., di nazionalità lussemburghese: proprietaria di una quota di  
nominali Euro 4.900, rappresentata dalla signora Callegari Lidia, in forza  
di delega che rimane depositata agli atti della Società;

- Roncarati Alberto: proprietario di una quota di nominali Euro 900, in  
proprio;

\*\* che del Consiglio di Amministrazione, nominato con assemblea  
ordinaria dei soci tenutasi in data odierna, sono presenti i Consiglieri  
Morelli dott. Mauro, Vitali Gianluca e Roncarati Mirco, assenti giustificati il  
Presidente Frinzi Renato e l'altro Consigliere Carrer ing. Lino;

\*\* che non è nominato il Collegio Sindacale.

**TRADEMARK**

**REEL: 002289 FRAME: 0564**

40125 Bologna Via S. Stefano, 29 Tel. 051-272.888 r.a. Fax 051-272.999

Alberto Valeriani notaio

Avendo constatato quanto sopra, il Presidente, dopo aver dato atto che non occorre redigere il foglio separato delle presenze in quanto nel presente verbale risultano analiticamente indicati tutti gli intervenuti, dichiara l'assemblea regolarmente costituita ed idonea per deliberare sul predetto ordine del giorno.

### **Esposizione del Presidente e discussione**

Aperta la seduta, prende la parola lo stesso Presidente il quale inizia a trattare gli argomenti posti all'ordine del giorno.

#### **- Aumento del capitale sociale:**

Il Presidente, dopo aver dato atto che l'attuale capitale sociale di Euro 10.000 è interamente sottoscritto, versato, integro ed esistente, trovando conferma di ciò negli altri Amministratori presenti, illustra i motivi e le ragioni per cui ritiene opportuno proporre all'assemblea di aumentare il capitale sociale gratuitamente da Euro 10.000 ad Euro 300.000, mediante utilizzo per un corrispondente importo della Riserva Soci in conto capitale risultante dalla contabilità sociale, precisando che il versamento è stato effettuato in Lire e che pertanto la somma utilizzata è quella corrispondente sulla base del tasso fisso di conversione Euro-Lira (1 Euro = 1936,27 Lire).

#### **- Trasferimento della sede sociale:**

Il Presidente illustra i motivi e le ragioni per cui ritiene opportuno proporre all'assemblea di trasferire la Società da Bologna, Via Galliera n. 4, a Castel Maggiore (Bologna), Via Bonazzi n. 2.

#### **- Trasformazione in Società per Azioni e modifica denominazione sociale:**

Il Presidente illustra i motivi e le ragioni per cui ritiene opportuno proporre all'assemblea la trasformazione della Società in Società per Azioni, sotto la nuova denominazione "AMA GROUP S.p.A.", avente i medesimi oggetto e durata della Società a Responsabilità Limitata, con sede in Castel Maggiore, Via Bonazzi n. 2, e con il capitale sociale di Euro 300.000, ripartito in n. 300.000 di azioni del valore nominale di 1 Euro cadauna, spettanti ai soci nelle medesime proporzioni in cui è fra loro ripartito il capitale sociale della Società a Responsabilità Limitata.

#### **- Delibere inerenti e conseguenti:**

Il Presidente dà atto che a seguito dell'aumento di capitale e della trasformazione in Società per Azioni, come sopra proposti, occorrerà adottare un nuovo testo di statuto sociale e nominare il Collegio Sindacale.

Il Presidente dà quindi lettura del nuovo testo di statuto sociale, composto da n. 32 articoli, che nulla innova rispetto al precedente, tranne quanto è disposto dalla legge in materia di società per azioni o appare comunque più opportuno a seguito della nuova forma giuridica; il Presidente propone che al fine di agevolare l'operato dell'Organo Amministrativo sarebbe opportuno prevedere che il Consiglio di Amministrazione abbia a decadere allorquando vengano a mancare due Consiglieri, mentre attualmente si ha decadenza allorquando viene a mancare anche un solo Consigliere. Tale proposta del Presidente è recepita nel testo di statuto sociale di cui sopra si è detto.

Il Presidente propone che il controllo della della Società sia affidato ad un Collegio Sindacale, composto di tre membri, nelle persone dei signori Chesi dott. Stefano (con carica di Presidente), Pedrazzi dott. Marco e

Serra dott. Sergio;

- che vengano nominati due sindaci supplenti nelle persone dei signori Galletti dott. Gian Luca e Riva di Sanseverino dott. Ferdinando;

- che i Sindaci vengano retribuiti sulla base dei minimi previsti dalle rispettive Tariffe Professionali e che durino in carica per tre anni.

Il Presidente dà atto che tutti i Sindaci, effettivi e supplenti, di cui sopra, sono iscritti nel Registro dei Revisori Contabili.

Il Presidente propone di confermare, per quanto occorrer possa, l'Organo Amministrativo nominato nell'assemblea ordinaria tenutasi in data odierna.

Ciò esposto, il Presidente invita l'assemblea a deliberare al riguardo.

Dopo esauriente discussione, l'assemblea approva le proposte del Presidente ed all'unanimità

### **delibera**

1) di aumentare il capitale sociale gratuitamente di Euro 290.000 (duecentonovantamila), e cioè da Euro 10.000 (diecimila) ad Euro 300.000 (trecentomila), mediante utilizzo per un corrispondente importo della Riserva Soci in conto capitale risultante dalla contabilità sociale;

2) di trasferire la Società da Bologna, Via Galliera n. 4, a Castel Maggiore (Bologna), Via Bonazzi n. 2;

3) di trasformare la Società in Società per Azioni, sotto la nuova denominazione "AMA GROUP S.p.A.", avente i medesimi oggetto e durata della Società a Responsabilità Limitata, con sede in Castel Maggiore, Via Bonazzi n. 2, e con il capitale sociale di Euro 300.000, ripartito in n. 300.000 di azioni del valore nominale di 1 Euro cadauna, spettanti ai soci nelle medesime proporzioni in cui è fra loro ripartito il capitale sociale della Società a Responsabilità Limitata;

4) di adottare il nuovo testo di statuto sociale, composto da n. 32 (trentadue) articoli, precedentemente illustrato dal Presidente e che, previa lettura da me datane al comparente, si allega al presente atto sotto la lettera "A";

5) di affidare il controllo della Società ad un Collegio Sindacale, composto di tre membri, e di nominare altresì due sindaci supplenti, eleggendo a tali cariche i signori, tutti cittadini italiani ed iscritti nel Registro dei Revisori Contabili:

#### Sindaci Effettivi:

- CHESI dott. STEFANO, nato a Bologna il 29 giugno 1963, domiciliato in Bologna, Via delle Fosse Ardeatine n. 36, codice fiscale CHS SFN 63H29 A944E, iscritto nel Registro dei Revisori contabili come risulta dalla pubblicazione sulla Gazzetta Ufficiale n. 31 bis IV Serie speciale del 21 aprile 1995, con carica di Presidente;

- PEDRAZZI dott. MARCO, nato a Bologna il 6 marzo 1960, domiciliato in Bologna, Via Varthema n. 1, codice fiscale PDR MRC 60C06 A944B, iscritto nel Registro dei Revisori Contabili come risulta dalla pubblicazione sulla Gazzetta Ufficiale n. 31 bis IV Serie speciale del 21 aprile 1995;

- SERRA dott. SERGIO, nato a Forlì il 18 ottobre 1970, domiciliato in Bologna, Via Triachini n. 8, codice fiscale SRR SRG 70R18 D704N, iscritto nel Registro dei Revisori Contabili come risulta dalla pubblicazione sulla Gazzetta Ufficiale n. 87 Serie IV speciale del 2 novembre 1999.

#### Sindaci Supplenti:

- GALLETTI dott. GIAN LUCA, nato a Bologna il 15 luglio 1961.

**TRADEMARK**

**REEL: 002289 FRAME: 0566**

domiciliato in Bologna, Via Massone n. 18, codice fiscale GLL GLC 61L15 A944G, iscritto nel Registro dei Revisori Contabili come risulta dalla pubblicazione sulla Gazzetta Ufficiale n. 31 bis IV Serie speciale del 21 aprile 1995;

- RIVA DI SANSEVERINO dott. FERDINANDO, nato a Catania il 29 gennaio 1963, domiciliato in Bologna, Via Gaibola n. 26/5, codice fiscale RVD FDN 63A29 C351N, iscritto nel Registro dei Revisori Contabili come risulta dalla pubblicazione sulla Gazzetta Ufficiale n. 45 IV Serie speciale dell'8 giugno 1999;

- di stabilire che i Sindaci vengano retribuiti sulla base dei minimi previsti dalle rispettive Tariffe Professionali e che durino in carica per tre anni.

L'assemblea conferma nella carica l'Organo Amministrativo nominato con assemblea ordinaria tenutasi in data odierna.

#### **Chiusura dell'assemblea**

Null'altro essendovi da deliberare e nessuno richiedendo la parola il Presidente dichiara sciolta l'assemblea alle ore dodici (12).

#### **Varie**

Si dà atto che la Società è proprietaria dei beni mobili registrati e dei beni immobili analiticamente descritti nell'atto di fusione a mio ministero stipulato in data odierna Repertorio n. 11684.

Le spese tutte del presente atto e conseguenti sono a carico della Società.

Ho letto al comparente, che lo ha approvato, questo atto scritto con stampante regolamentare e da me completato su tre fogli per pagine otto e parte della nona.

FIRMATO: MAURO MORELLI

FIRMATO: ALBERTO VALERIANI Notaio

## STATUTO

della Società per Azioni denominata

**"AMA GROUP S.P.A."**

\* \* \*

### DENONIMAZIONE

**Art. 1)** E' costituita una Società per Azioni sotto la denominazione "AMA GROUP S.P.A."

### OGGETTO

**Art. 2)** La Società ha per oggetto sia in Italia che all'estero, nel rispetto delle norme di legge la costruzione di macchine per lavaggio a secco, di macchine lava metalli, di ferri da stiro a vapore, nonché di macchine ed accessori connessi con gli impianti di lavaggio e di stiratura.

La Società, nell'ambito dei settori in cui viene esercitata l'attività sociale, può assumere e concedere rappresentanze di carattere industriale e commerciale, anche all'estero e con l'estero.

La Società può partecipare a gare ed appalti pubblici e privati ed assumere, come soggetto passivo, mutui e finanziamenti in genere.

La Società, in via secondaria e quindi occasionale e non diretta e comunque ai soli fini strumentali per il raggiungimento dell'oggetto sociale (nel rispetto, in particolare, dei divieti e dei principi portati dalle Leggi n. 2 gennaio 1991 n. 1 e 5 luglio 1991 n. 197 e dal D.Lgs. 1 settembre 1993 n. 385 e successivi proroghe, modifiche, integrazioni e regolamenti attuativi, e quindi con assenza di svolgimento delle attività ivi previste nei confronti del pubblico), può:

- acquisire ed assumere interessenze e partecipazioni di qualsiasi tipo in enti, società ed imprese, a scopo di stabile investimento e non di collocamento;
- compiere tutte quelle altre operazioni commerciali, industriali, immobiliari, mobiliari e finanziarie che l'organo amministrativo riterrà necessarie, utili od opportune per l'attuazione degli scopi sociali;
- rilasciare garanzie reali e non anche nell'interesse di terzi.

E' espressamente precluso alla Società l'esercizio di quelle attività riservate a soggetti in possesso di determinati e specifici requisiti od incompatibili con le attività esercitate dalla Società, con particolare, ma non esclusivo, riferimento alla sollecitazione del pubblico risparmio, all'attività di intermediazione mobiliare ed all'attività di "leasing".

### SEDE

**Art. 3)** La società ha sede in Castel Maggiore (Bologna), Via Bonazzi n. 2.

La società può, nel rispetto delle norme di legge, istituire o sopprimere sedi secondarie, succursali, agenzie, dipendenze, filiali ed uffici sia in Italia che all'estero. L'istituzione o la soppressione di sedi secondarie, e quindi come tali con rappresentanza stabile, è riservata alla competenza dell'assemblea straordinaria dei soci.

### DURATA

**Art. 4)** La durata della società è fissata fino al 31 (trentuno) dicembre 2050 (duemilacinquanta) e potrà essere prorogata con delibera dell'assemblea straordinaria dei soci.

### CAPITALE

**Art. 5)** Il capitale sociale è stabilito nella somma di Euro 300.000

(trecentomila) diviso in n. 300.000 (trecentomila) azioni del valore nominale di 1 (uno) Euro cadauna.

Il capitale potrà essere aumentato anche con emissione di azioni privilegiate ed anche mediante conferimenti in natura o di crediti, osservate le disposizioni di legge.

I versamenti sulle azioni sono richiesti dall'Organo amministrativo nei termini e modi che reputa convenienti nel rispetto delle norme di legge.

A carico dei soci in ritardo nei versamenti decorre l'interesse al saggio legale, fermo quanto al riguardo disposto dalla legge.

## **AZIONI**

### **Trasferibilità**

**Art. 6)** Il socio che intenda alienare azioni della Società è tenuto ad offrirle in prelazione agli altri soci iscritti nel libro relativo. Il diritto di prelazione spetta a ciascuno dei soci che non vi abbia preventivamente rinunciato, in proporzione alla rispettiva partecipazione al capitale; ove taluno dei soci vi dovesse rinunciare o non lo esercitasse nel termine, il diritto di prelazione si accresce automaticamente agli altri soci che intendono esercitarlo ed in via fra loro proporzionale, sempre in base alla rispettiva partecipazione al capitale.

L'offerta deve essere comunicata a ciascuno dei soci, con esclusione di quelli che abbiano preventivamente rinunciato al diritto di prelazione, mediante lettera raccomandata con avviso di ricevimento, spedita al domicilio risultante dal libro dei soci, contenente il prezzo, le modalità di pagamento e le altre condizioni cui la cessione dovrà essere effettuata.

L'esercizio della prelazione dovrà essere comunicato al socio offerente con lettera raccomandata con avviso di ricevimento consegnata alle poste non oltre 30 (trenta) giorni dalla data di ricevimento dell'offerta di cui sopra. Se entro detto termine nessuno dei soci avrà esercitato la prelazione, il socio offerente sarà libero di alienare le azioni, alle modalità tutte indicate nell'offerta, entro il perentorio termine di tre mesi. Decorso tale termine senza avere perfezionato la cessione, il socio alienante dovrà nuovamente rinnovare l'offerta di prelazione ai soci secondo tutte le modalità previste nel presente articolo.

Il diritto di prelazione non opera in caso di trasferimento a favore di società fiduciarie ovvero in caso di trasferimento da parte di queste ultime a favore dei propri mandanti iniziali.

In caso di costituzione in pegno o usufrutto su azioni della Società, il diritto di voto deve essere unicamente riservato al proprietario delle azioni, il quale deve tenerne conto nel costituire il pegno o l'usufrutto, salvo che tutti gli altri soci, anche separatamente, ne diano espressa dispensa scritta.

### **Azioni privilegiate**

**Art. 7)** Le azioni privilegiate nella ripartizione degli utili e nel rimborso del capitale allo scioglimento della Società hanno diritto di voto soltanto nelle deliberazioni previste nell'art. 2365 del Codice Civile.

## **ASSEMBLEE**

### **Disposizioni generali**

**Art. 8)** L'assemblea, regolarmente costituita, rappresenta l'universalità dei soci e le sue deliberazioni, prese in conformità alla legge ed al presente statuto, obbligano tutti i soci, ancorché assenti o dissenzienti.



Le assemblee, sia ordinaria che straordinaria, sono convocate nei casi, alle modalità e per gli oggetti previsti dalla legge in qualunque luogo, purchè nell'ambito dell'Unione Europea.

L'assemblea ordinaria è convocata almeno una volta all'anno per l'approvazione del bilancio entro quattro mesi dalla chiusura dell'esercizio sociale ovvero entro sei mesi qualora particolari esigenze lo richiedano; tali particolari esigenze devono però essere enunciate dall' Organo amministrativo entro la scadenza del termine ordinario.

#### **Diritto di voto**

**Art. 9)** Ogni socio ha diritto ad un voto per ogni azione posseduta.

#### **Convocazione**

**Art. 10)** L'assemblea deve essere convocata dall'Organo amministrativo mediante avviso contenente l'indicazione del giorno, dell'ora e del luogo dell'adunanza e l'elenco delle materie da trattare, nonchè quant'altro richiesto e previsto dalla legge.

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

Nell'avviso di convocazione dell'assemblea può essere fissato il giorno per la seconda convocazione, che non può avere luogo nello stesso giorno fissato per la prima.

#### **Diritto di intervento e deleghe**

**Art. 11)** Spetta al Presidente dell'assemblea constatare il diritto di intervento di ciascun partecipante all'assemblea in base alla legge e la regolarità dei titoli esibiti. Ogni socio che abbia diritto ad intervenire all'assemblea può farsi rappresentare da altra persona, anche non socio, nel rispetto delle norme di legge.

#### **Presidenza**

**Art. 12)** L'assemblea è presieduta dall'Amministratore Unico o dal Presidente del Consiglio di Amministrazione; in difetto l'assemblea elegge il proprio Presidente.

#### **"Quorum" deliberativi**

**Art. 13)** L'assemblea ordinaria, sia in prima che in seconda convocazione, delibera con il voto favorevole di tanti soci che rappresentino la maggioranza assoluta del capitale sociale.

L'assemblea straordinaria, sia in prima che in seconda convocazione, delibera con il voto favorevole di tanti soci che rappresentino la maggioranza assoluta del capitale sociale.

#### **Verbale**

**Art. 14)** Per la redazione del verbale di assemblea, il Presidente è assistito da un segretario, anche estraneo, nominato dall'assemblea.

In caso di verbale di assemblea redatto da Notaio non occorrerà l'intervento del segretario.

### **AMMINISTRAZIONE**

#### **Organo Amministrativo**

**Art. 15)** La società è amministrata o da un Amministratore Unico o da un Consiglio di Amministrazione.

Spetta all'assemblea determinare il tipo di Organo Amministrativo ed in caso di Consiglio di Amministrazione stabilire il numero dei componenti dello stesso da un minimo di tre ad un massimo di cinque.

### **Durata della carica**

**Art. 16)** Gli amministratori durano in carica per tre anni, salvo che l'assemblea, all'atto della nomina, stabilisca una durata inferiore, e sono rieleggibili.

### **Compensi**

**Art. 17)** L'assemblea può attribuire un compenso annuale in misura fissa agli Amministratori. In alternativa o in aggiunta al compenso in misura fissa, l'assemblea può attribuire all' Organo Amministrativo, anche in prossimità della chiusura dell'esercizio, un compenso in misura variabile determinato in percentuale sugli utili lordi dell'esercizio o sui ricavi del medesimo ovvero in base ad altri parametri.

L'assemblea può inoltre attribuire all'Organo Amministrativo indennità per la cessazione del rapporto, nonché anticipazioni sull'indennità stessa, ciò anche nel caso in cui, dopo la scadenza, il rapporto venga rinnovato. Gli importi relativi all'indennità di cui sopra sono accantonati in apposito fondo di bilancio rivalutabile, secondo la percentuale stabilita dall'assemblea.

Il compenso e l'indennità di cui sopra possono essere stabiliti, in caso di Consiglio di Amministrazione, anche in misura diversa fra i vari Consiglieri.

Agli Amministratori comunque spetta il rimborso delle spese sostenute per ragioni d'ufficio.

### **Concorrenza**

**Art. 18)** Gli amministratori non sono tenuti all'osservanza del disposto dell'art. 2390 del Codice Civile.

### **Poteri**

**Art. 19)** All' Organo Amministrativo spetta la gestione della Società per tutti gli atti di amministrazione ordinaria e straordinaria, senza eccezioni di sorta, e quindi la facoltà di compiere tutti gli atti che ritenga necessari od opportuni per l'attuazione ed il raggiungimento degli scopi sociali, esclusi soltanto quelli che la legge in modo tassativo riserva all'assemblea.

### **Consiglio di Amministrazione**

**Art. 20)** Il Consiglio di Amministrazione nomina tra i suoi membri un Presidente, ove non vi abbia già provveduto l'assemblea, ed eventualmente un Vice-Presidente.

Il Consiglio di Amministrazione si riunisce nella sede sociale od altrove, purchè nell'ambito dell'Unione Europea, ogni volta che il Presidente od il Vice-Presidente lo ritengano opportuno o quando ne sia fatta domanda da almeno due Consiglieri.

Esso è presieduto dal Presidente o, in mancanza, dal Vice-Presidente o, in mancanza anche di quest'ultimo, da altro componente il Consigliere designato dal Consiglio stesso.

Il Consiglio viene convocato dal Presidente o dal Vice-Presidente con raccomandata da spedirsi almeno otto giorni prima dell'adunanza al domicilio di ciascun Consigliere e di ciascun membro del Collegio Sindacale; nei casi di urgenza è consentita la convocazione mediante telegramma o telefax da spedire almeno un giorno prima dell'adunanza.

Sono comunque valide le adunanze del Consiglio, benchè non convocate come sopra detto, qualora vi sia la presenza di tutti i Consiglieri e di tutti i Sindaci effettivi.

Per la validità delle deliberazioni del Consiglio di Amministrazione è necessaria la presenza della maggioranza degli amministratori in carica. Le deliberazioni sono validamente assunte a maggioranza assoluta di voti dei presenti; in caso di parità prevale il voto di chi presiede la riunione.

Qualora vengano a mancare per qualsiasi causa almeno due componenti il Consiglio di Amministrazione, si intende dimissionario l'intero Consiglio e deve essere convocata d'urgenza l'assemblea dei soci per la nomina di un nuovo Organo Amministrativo.

#### **Comitato Esecutivo ed Amministratori Delegati**

**Art. 21)** Il Consiglio di Amministrazione può delegare le proprie attribuzioni ad un Comitato Esecutivo composto di alcuni dei suoi membri ovvero ad uno o più Amministratori Delegati, determinando i limiti della delega, nel rispetto delle norme di legge.

#### **Rappresentanza legale**

**Art. 22)** L'Amministratore Unico, il Presidente del Consiglio di Amministrazione, il Vice-Presidente dello stesso e ciascun Amministratore Delegato, se nominato e nell'ambito dei poteri ad esso attribuiti, hanno la legale rappresentanza della Società di fronte ai terzi ed in giudizio, nell'ambito dei poteri loro attribuiti.

#### **Procuratori speciali**

**Art. 23)** L' Organo Amministrativo può nominare procuratori speciali per determinati atti o categorie di atti ben specificate.

#### **COLLEGIO SINDACALE**

**Art. 24)** Il controllo della Società è affidato ad un Collegio Sindacale, composto da tre membri effettivi nominati e funzionanti ai sensi di legge; sono altresì nominati due membri supplenti. L'assemblea che provvede alla nomina dei Sindaci deve altresì provvedere alla determinazione della loro retribuzione.

#### **BILANCIO**

**Art. 25)** Gli esercizi sociali hanno inizio il 1° gennaio e si chiudono il 31 dicembre di ogni anno. Nei termini e con le formalità di legge, l' Organo Amministrativo dovrà compilare il bilancio che verrà sottoposto all'approvazione dell'assemblea.

#### **UTILI**

**Art. 26)** Gli utili netti di ciascun esercizio, dedotta una azione non inferiore al 5% (cinque per cento) per costituire il fondo di riserva legale fino a che questo non abbia raggiunto il quinto del capitale sociale, vanno attribuiti alle azioni, salvo che l'assemblea deliberi accantonamenti a favore di riserve straordinarie o ad altra destinazione o di mandare gli utili ai successivi esercizi o li destini diversamente nel rispetto delle norme di legge.

Il pagamento dei dividendi è effettuato presso le Casse designate dall' Organo Amministrativo a decorrere dal giorno che viene annualmente stabilito dall'Organo Amministrativo stesso.

I dividendi non riscossi entro il quinquennio dal giorno in cui siano divenuti esigibili vanno prescritti a favore della Società.

#### **SCIoglimento E LIQUIDAZIONE**

**Art. 27)** Addivenendosi per qualsiasi causa allo scioglimento della Società l'assemblea, nel rispetto delle norme di legge, determinerà le modalità della liquidazione e nominerà uno o più liquidatori fissandone i poteri.

## **DISPOSIZIONI GENERALI**

### **Versamenti dei soci alla Società**

**Art. 28)** E' consentito ai soci di effettuare finanziamenti alla Società nei limiti e nel rispetto delle leggi e dei regolamenti vigenti ed in particolare della delibera del C.I.C.R. del 3 marzo 1994 pubblicata sulla G.U. dell '11 marzo 1994 in adempimento all'art. 11, terzo comma, del D.Lgs. n. 385/93.

Detti finanziamenti, come tali con obbligo di rimborso, saranno infruttiferi, salvo diversi accordi eventualmente stabiliti volta per volta.

### **Domicilio dei soci**

**Art. 29)** Il domicilio dei soci, per quel che concerne i loro rapporti con la Società, è quello che risulta dal libro dei soci, con onere, pertanto, per i soci di far annotare le eventuali variazioni di indirizzo.

### **Clausola compromissoria**

**Art. 30)** Ogni eventuale controversia compromettibile in arbitri che avesse a sorgere in dipendenza del presente statuto e della gestione sociale sarà decisa da un Arbitro irrituale, amichevole compositore, scelto di comune accordo dalle parti.

In caso di mancato accordo sulla nomina dell'unico arbitro la controversia sarà decisa da un Collegio Arbitrale, composto da un numero dispari di arbitri corrispondente al numero delle parti contendenti:

- nel caso in cui le parti siano in numero pari: maggiorato di uno;
- nel caso in cui le parti siano in numero dispari: maggiorato di due.

Ciascuna parte contendente dovrà provvedere alla nomina di un arbitro; nel caso in cui una parte non provveda alla nomina dell'arbitro entro 30 (trenta) giorni dalla contestazione scritta della lite formulata dall'altra parte o da una delle altre parti a mezzo di lettera raccomandata con avviso di ricevimento contenente l'indicazione del proprio arbitro, tale nomina verrà deferita, su ricorso della parte più diligente, al Presidente del Tribunale nella cui circoscrizione si trova la sede della Società.

Gli arbitri nominati dalle parti (e dal Presidente del Tribunale nell'ipotesi sopra prevista) provvederanno a nominare:

- nel caso in cui le parti contendenti siano in numero pari: un altro arbitro che sarà il Presidente del Collegio;
- nel caso in cui le parti contendenti siano in numero dispari: altri due arbitri, dei quali il più anziano d'età sarà il Presidente del Collegio.

In caso di mancato accordo sulla nomina dell'altro arbitro o degli altri due arbitri, ovvero anche solo di uno di questi ultimi due, la nomina verrà deferita al Presidente del Tribunale di cui sopra su ricorso della parte più diligente.

Il Collegio arbitrale giudicherà a maggioranza ed in via rituale.

Il lodo sarà inappellabile nel rispetto delle norme di legge.

### **Clausola residuale**

**Art. 31)** Per quanto non espressamente contemplato nel presente statuto si fa espresso riferimento a quanto previsto nel Codice Civile ed alle leggi in materia di società per azioni.

FIRMATO: MAURO MORELLI

" ALBERTO VALERIANI NOTAIO



**NOTARY ALBERTO VALERIANI**  
40125 Bologna – Via S. Stefano, 29  
tel.: 051/272.888 – Fax: 051/272.999  
avaleriani@notariato.it

Roll no. 11685

Register no. 6313

## **MINUTES OF GENERAL MEETING**

### **Republic of Italy**

This nineteenth day of December, two thousand,  
(19 – 12 – 2000)

at 11.30 a.m. (eleven thirty in the morning), in Bologna, Via Santo Stefano, 29, before me,

**ALBERTO VALERIANI**

Notary practising in Bologna, entered in the Notary Roll for the District of Bologna, appears Mr. MAURO MORELLI, born in Bologna on 21<sup>st</sup> October 1947, with domicile in Bologna, Via Galliera, 4, accountant, of whose personal identity I am certain, dispensing with the need for witnesses.

The party appearing, in his capacity as Director of the aforementioned Company has asked me to draw up the Minutes of the Extraordinary General Meeting of the company

### **"ERREVU S.R.L."**

with registered office in Bologna, Via Galliera, 4, fully paid-up share capital €10,000, tax code and Bologna Companies Register number 02064381201 (previously entered in Bologna Companies Register under no. 21135/2000), VAT registration no. 02064381201, convened in first call, in this place, on this day and at this hour to deliberate, as the party appearing before me declares, the following

### **Order of Business**

- 1. Increase in share capital**
- 2. Transformation into Company limited by shares (S.p.A.)**
- 3. Change of company name**
- 4. Change of registered office**
- 5. Relevant and subsequent items for discussion.**

### **Convening the meeting**

Mr. Mauro Morelli is appointed as Chairman of the meeting, having first declared to me:

\*\* that this meeting has been duly convened in accordance with the law and the Articles of Association;



\*\* that all the members holding shares totalling €10,000 are in attendance, namely:

- Società Italiana di Revisione e Fiduciaria – S.I.R.E.F S.p.A., an Italian-based company: holder of a share having a face value of € 4,200, represented by Ms. Lidia Callegari by virtue of power of attorney filed with the documents relating to the Company;
- EMME S.A., a Luxembourg-based company: holder of a share having a face value of €4,900, represented by Ms. Lidia Callegari by virtue of power of attorney filed with the documents relating to the Company;
- Alberto Roncarati: holder of a share having face value of €900, on his own behalf;

\*\* that the Board of Directors, appointed at an Ordinary General Meeting held on today's date, is represented at this meeting by the Directors Mauro Morelli, Gianluca Vitali and Mirco Roncarati. The Chairman of the Board, Renato Frinzi and the Director Lino Carrer are absent upon justified grounds;

\*\* that a Panel of Auditors has not been set up.

Having ascertained the above, the Chairman acknowledges that there is no need to draw up a separate sheet indicating those in attendance given that these Minutes contain an analytical list of all those present, and he declares that the meeting has been duly convened and is fit to discuss the aforementioned order of business.

### **Explanation by Chairman and discussion**

Having opened the meeting, the Chairman takes the floor and starts to deal with the items contained in the order of business.

#### **- Increase in share capital:**

Having acknowledged that the share capital of the company is currently €10,000, taken up and paid up in full, integral and subsisting, as confirmed by the Directors present, he explains why and on what basis he considers it appropriate to propose that the Company increase its share capital gratuitously from € 10,000 to € 30,000, taking the corresponding amount from the Members capital reserves account as recorded in the company books, pointing out that the contributions were originally made in Italian Lira and that the amount to be used is the corresponding sum based on the fixed Euro-Lira conversion rate (1 Euro = 1936.27 Lira).

#### **- Change of registered office:**

The Chairman explains why and on what basis he considers it appropriate to propose that the Company transfer its registered office from Bologna, Via Galliera, 4, to Castel Maggiore (Bologna), Via Bonazzi, 2.

#### **- Transformation into Company limited by shares (S.p.A.) and change of company name**

The Chairman explains why and on what basis he considers it appropriate to propose that the Company transform itself into a



Company limited by shares (S.p.A.), assuming the new name "AMA GROUP S.p.A.", having the same object and term as the limited liability Company, with registered office in Castel Maggiore, Via Bonazzi, 2, and share capital of € 300,000, divided into 300,000 shares with a face value of 1 Euro each, allocated to the Members in the same proportions in which the share capital of the limited liability Company is divided.

**- Relevant and subsequent items for discussion**

The Chairman acknowledges that, following the increase in the share capital and the transformation into a Company limited by shares, as proposed above, a new set of Articles of Association will have to be drawn up and a Panel of Auditors appointed.

The Chairman therefore reads out the new text of the Articles of Association, composed of 32 articles which do not differ from the previous version, other than in so far as they reflect the law applying to companies limited by shares and any other variations deemed appropriate following the establishment of a new legal entity; the Chairman proposes that in order to facilitate the business carried out by the managing body, it should be provided that the Board of Directors be dissolved in the absence of two Directors, rather than dissolving in the absence of only one Director, as is currently the case. This proposal put forward by the Chairman is recorded in the text of the Articles of Association referred to above.

The Chairman proposes that the task of auditing the company's accounts be assigned to a Panel of Auditors, composed of three members, namely Stefano Chiesi (to act as Chairman), Marco Pedrazzi and Sergio Serra;

- that two alternate auditors be appointed, namely Gian Luca Galletti and Ferdinando Riva di Sanseverino;
- that the Auditors be remunerated in accordance with the minimum levels specified in the respective Professional Tariffs and that they be appointed for a term of three years.

The Chairman acknowledges that all the Auditors, both continuing and alternate, referred to above are entered in the Auditors professional Roll. The Chairman proposes that the appointment of the managing body be confirmed, in so far as is possible, at the Ordinary General Meeting held today.

Having dealt with the above matters, the Chairman invites those present to deliberate the proposals made.

After lengthy discussion, the Company approves the proposals put forward by the Chairman and unanimously

**resolves**

- 1) that the share capital be increased gratuitously by € 290,000 (two hundred and ninety thousand), that is, from € 10,000 (ten thousand) to € 300,000 (three hundred thousand), taking the corresponding funds from the Members capital reserves account as recorded in the company books;

*ms*



- 2) that the registered office of the company be transferred from Bologna, Via Galliera, 4 to Castel Maggiore (Bologna), Via Bonazzi, 2;
- 3) that the company be transformed into a Company limited by shares (S.p.A.), assuming the new name "AMA GROUP S.p.A.", having the same object and term as the limited liability Company, with registered office in Castel Maggiore, Via Bonazzi, 2, and share capital of € 300,000, divided into 300,000 shares with a face value of 1 Euro each, allocated to the Members in the same proportions in which the share capital of the limited liability Company is divided;
- 4) that the company adopt the new text of the Articles of Association, composed of 32 (thirty-two) articles, as previously described by the Chairman and that, once I have read out the text to those present, it be appended to this deed under letter "A";
- 5) that the task of auditing the company's accounts be assigned to a Panel of Auditors, composed of three members, and that a further two alternate auditors be appointed, all the officers in question being Italian citizens entered on the Accountants Professional Roll:

Continuing Auditors:

- STEFANO CHESI, born in Bologna on 29<sup>th</sup> June 1963, with domicile in Bologna, Via delle Fosse Ardeatine, 36, tax code CHS SFN 63H29 A944E, entered on the Auditors Professional Roll, as evidenced by the publication in the Official Gazette, edition no. 31-bis IV<sup>th</sup> special Series dated 21<sup>st</sup> April 1995, to act as Chairman;
- MARCO PEDRAZZI, born in Bologna on 6<sup>th</sup> March 1960, with domicile in Bologna, Via Vartherna, 1, tax code PDR MRC 60C06 A944B, entered on the Auditors Professional Roll, as evidenced by the publication in the Official Gazette, edition no. 31-bis IV<sup>th</sup> special Series dated 21<sup>st</sup> April 1995;
- SERGIO SERRA, born in Forlì on 18<sup>th</sup> October 1970, with domicile in Bologna, Via Trachini, 8, tax code SRR SRG 70R18 D704N, entered on the Auditors Professional Roll, as evidenced by the publication in the Official Gazette, edition no. 87 IV<sup>th</sup> special Series dated 2<sup>nd</sup> November 1999.

*ms*

Alternate Auditors:

- GIAN LUCA GALLETTI, born in Bologna on 15<sup>th</sup> July 1961, with domicile in Bologna, Via Massone 18, tax code GLL GLC 61L15 A944G, entered on the Auditors Professional Roll, as evidenced by the publication in the Official Gazette, edition no. 31-bis IV<sup>th</sup> special Series dated 21<sup>st</sup> April 1995;
- FERDINANDO RIVA DI SANSEVERINO, born in Catania on 29<sup>th</sup> January 1963, with domicile in Bologna, Via Gaibola, 26/5, tax code RVD FDN 63A29 C351N, entered on the Auditors Professional Roll, as evidenced by the publication in the Official Gazette, edition no.45 IV<sup>th</sup> special Series dated 8<sup>th</sup> June 1999;
- that it be established that the Auditors be remunerated in accordance with the minimum levels specified in the respective Professional Tariffs and that they be appointed for a term of three years.





The Company in General Meeting confirms the appointment of the managing body appointed at the Ordinary General Meeting held today.

### **Adjournment of meeting**

As there are no further items of business to discuss and no one wishes to take the floor, the Chairman declares the meeting adjourned at midday (12.00).

### **Miscellaneous**

It is acknowledged that the Company is the owner of registered personal assets and real estate analytically described in the merger deed drawn up by me today, Roll no. 11684.

The costs incurred in connection with the drawing of this deed shall be borne by the Company.

I have read this deed, printed in the conventional manner and completed by me on three sheets making up eight pages and part of a ninth page, to those appearing before me who give their approval.

Signed: MAURO MORELLI  
ALBERTO VALERIANI, Notary



**ARTICLES OF ASSOCIATION**  
of the Company limited by shares named  
**"AMA GROUP S.P.A."**

\*\*\*

**NAME**

**Art.1)** A Company limited by shares is incorporated under the name "AMA GROUP S.P.A."

**OBJECT**

**Art. 2)** The object of the Company, applying both in Italy and abroad, in compliance with the law, is the construction of dry-cleaning machines, washing machines and steam irons, as well as machines and accessories connected with washing and ironing systems.

The Company may, within the scope of the sectors in which it conducts its business, appoint or act as sales and industrial agents or representatives, both abroad and dealing with abroad.

The Company may take part in public and private tenders and offers for contract work and take up, as debtor, loans and financing in general.

The Company may, as a secondary line of business and on a sporadic, indirect basis, in any event solely for instrumental purposes directed at the attainment of the company object (complying with and respecting, in particular, the restrictions and principles set out in Law no.1 dated 2<sup>nd</sup> January 1991 and no.197 dated 5<sup>th</sup> July 1991 and legal decree no.385 dated 1<sup>st</sup> September 1993 and subsequent extensions, amendments, additions thereto and implementing regulations and therefore excluding any form of activity involving the public referred to therein):

- acquire and take up interests and holdings of any kind whatsoever in bodies, companies and businesses, for long-term investment purposes and not in order to place such holdings or interests;
- carry out all other transactions of a business, industrial or financial nature or involving real or personal property that the administrative body deems necessary, useful or appropriate to attain the company objects;
- issue real or personal guarantees, also in the interests of third parties.

It is expressly provided that the Company may not conduct activities reserved to subjects having specific, established requisites or activities which are incompatible with those conducted by the Company, in particular, but merely by way of example, touting for public savings or real estate agency or leasing activities.

**REGISTERED OFFICE**

**Art. 3)** The registered office of the Company is situated in Castel Maggiore (Bologna), Via Bonazzi, 2.

The Company may, in accordance with the law, set up and close secondary or branch offices, agencies, outlets, local and other offices either in Italy or abroad. The opening or closing of branch offices,

*dm*



representing the Company on a stable basis, must be sanctioned by the Company in Extraordinary General Meeting.

#### **TERM**

**Art. 4)** The Company is incorporated for a term starting 31<sup>st</sup> (thirty-first) December 2050 (two thousand and fifty) which may be extended by the Company in Extraordinary General Meeting.

#### **SHARE CAPITAL**

**Art. 5)** The share capital is fixed at € 300,000 (three hundred thousand), divided into 300,000 (three hundred thousand) shares with a face value of 1 (one) Euro each.

The share capital may be increased, also by issuing preferential shares or by the conferment of consideration in kind or the extension of loans, in the manner envisaged by the law.

Shares shall be paid up at the request of the managing body in the manner and subject to the time limits deemed appropriate in accordance with the law.

Members delaying payment shall be liable to pay interest at the legal rate, in any event in accordance with the law.

#### **SHARES**


##### **Transfer of shares**

**Art. 6)** A Member wishing to sell his or her shares in the Company must offer them to the other Members entered in the relevant register, on the basis of their right of pre-emption. The right of pre-emption is vested in every Member who has not already waived such right, in proportion to the number of shares each holds; in the event that a Member waives his or her right of pre-emption or fails to exercise it within the prescribed period, such right of pre-emption shall automatically be conferred on the other Members who intend to exercise such right, again in proportion to the number of shares each holds.

The offer must be served on each of the Members, apart from those who have already waived their right of pre-emption, by registered letter with return receipt sent to the address indicated in the Register of Members, indicating the sale price, the proposed method of payment and other conditions applying to the transfer.

A Member wishing to exercise the right to pre-emption shall, within 30 (thirty) days from the date of receipt of the aforementioned offer, give notification of such intention to the offering party by registered letter with return receipt. If none of the Members exercise their right of pre-emption within the period prescribed, the offering Member shall be free to transfer the shares in the manner indicated in the offer, within a peremptory period of three months. If, once this period has elapsed, the transfer has not been completed, the transferring Member shall renew his or her pre-emption offer to the other Members, in exactly the same manner described in this article.

*Oh*



The right of pre-emption may not be exercised in the case of a transfer to trust companies or a transfer by such a company to its original principals.

In the event that Company shares are pledged or beneficial interests are granted over Company shares, the right to vote is vested exclusively in the owner of the share, who is obliged to take such pledge or beneficial interest into account, unless all the other Members, jointly or separately, give express written authority to dispense with such formality.

### **Preferential shares**

**Art. 7)** Preferential shares only carry a right to vote, in connection with the allocation of profits and reimbursement of capital upon the winding-up of the Company, in the resolutions envisaged under art. 2365 of the Italian Civil Code.

### **GENERAL MEETINGS**

#### **General**

**Art. 8)** Duly convened General Meetings represent all the Members as a whole and resolutions passed at such meetings shall be binding on all the Members, including those who are absent or dissenting.

Ordinary and Extraordinary General Meetings are convened in the circumstances, in the manner and for the purposes envisaged by the law and may be held anywhere within the European Union.

An Ordinary General Meeting shall be held at least once every year to approve the financial statement within four months or within six months from the close of the accounting reference period whenever special circumstances apply; notification of such circumstances must be given by the managing body within the time limit applying to Ordinary General Meetings.

#### **Right to vote**

**Art. 9)** Each share held confers the right to one vote.

#### **Convening General Meetings**

**Art. 10)** General Meetings shall be convened by the managing body by notice indicating the place, date and time fixed for the meeting as well as the order of business to be discussed and any other matter required or envisaged by the law.

The notice shall be published in the Official Gazette of the Republic of Italy at least fifteen days prior to the date fixed for the meeting.

The notice convening the meeting may also indicate the date for the meeting in second call, which may not however be fixed for the same day as that established in first call.

#### **Right to attend and proxies**

**Art. 11)** The Chairman of the meeting shall be responsible for ascertaining whether each party attending has the right to be present in accordance with the law and shall check the share certificates

*MO*

17  
10  
submitted. Each Member having the right to attend a meeting may appoint another party to represent him or her, whether or not another Member, in the manner envisaged by the law.

#### **Chairman**

**Art. 12)** General Meetings shall be presided over by the Sole Director or the Chairman of the Board of Directors, or in his or her absence, by another person appointed at the meeting in question.

#### **Quorum**

**Art. 13)** Resolutions shall be treated as having been duly passed at an Ordinary General Meeting in either first or second call with the votes in favour of Members holding the absolute majority of the share capital. Resolutions shall be treated as having been duly passed at an Extraordinary General Meeting in either first or second call with the votes in favour of Members holding the absolute majority of the share capital.

#### **Minutes of meeting**

**Art. 14)** The Chairman shall be assisted, in drawing up the Minutes of the meeting, by a Secretary, whether or not a Member or officer of the Company, appointed at the meeting. In the event that Minutes are drawn up by a Notary, the assistance of the Secretary is not required.

### **MANAGEMENT OF COMPANY**

#### **Managing body**

**Art. 15)** The Company shall be administered by either a Sole Director or a Board of Directors. The Company in Ordinary General Meeting shall determine the form of managing body to be adopted and in the case of a Board of Directors, shall establish the number of members making up the board between a minimum of three and maximum of five.

#### **Term of office**

**Art. 16)** A Director is appointed for a term of office of three years unless the Company specifies a shorter term at the General Meeting at which he or she is appointed; directors may be re-elected,

#### **Remuneration**

**Art. 17)** The Company may, in General Meeting, establish a fixed annual fee to be paid to the Directors. Alternatively or in addition to the fixed fee, the Company in General Meeting may choose to confer on the managing body, also upon the close of the accounting reference year, a variable fee calculated as a percentage of the gross profits recorded for that year or on the revenues recorded for the year or on the basis of other parameters.

The Company in General Meeting may also confer on the members of the managing body the right to a severance indemnity, and to

*Oh*



advance payments of such indemnity, to be applied also in the case of a renewed term of office following expiry. The sums to be used to finance the aforementioned indemnity payments shall be allocated to a fund subject to revaluation, subject to the percentage established at the General Meeting.

The aforementioned fees and indemnity may also vary from one Director to another in the event that the Company is managed by a Board of Directors.

The Directors shall in any event be entitled to the reimbursement of costs incurred in the exercise of their functions.

### **Competition**

**Art. 18)** The Directors are not obliged to comply with the provisions of art. 2390 of the Italian Civil Code.

### **Powers**

**Art. 19)** The managing body is responsible for managing the Company, with the power to conduct all ordinary and extraordinary business, without any exception whatsoever, and is therefore authorised to take any measure deemed necessary or appropriate in order to put into effect and attain the Company's objects, excluding only those reserved by operation of the law strictly to the Company in General Meeting.

### **Board of Directors**

**Art. 20)** The Board of Directors shall appoint a Chairman from amongst its number, if not already dealt with by the Company in General Meeting, and may also appoint a Vice-Chairman.

The Board of Directors shall hold its meetings at the registered office or elsewhere, provided it is within the European Union, whenever the Chairman or Vice-chairman sees fit or at the request of at least two Directors.

Meetings of the Board shall be presided over by the Chairman or, in his or her absence, by the Vice-Chairman or, in his or her absence, by another Director appointed by the Board.

Meetings shall be convened by the Chairman or Vice-Chairman by a notice sent by registered mail to the domicile of each Director and each member of the Panel of Auditors at least eight days prior to the date fixed for the meeting; in cases of emergency, a meeting may be convened by telegram or telefax transmitted at least one day prior to the meeting.

Meetings of the Board of Directors which are not convened in the aforementioned manner shall nevertheless be held to have been properly convened if all the Directors and all the continuing Auditors are present.

Resolutions may only be validly passed by the Board if the majority of its members currently in office is in attendance and questions dealt with shall be decided by an absolute majority of votes of those in



attendance; in the event of parity of votes, the vote of the person presiding over the meeting shall prevail.

In the event that at least two members of the Board of Directors are absent, for whatever reason, the entire Board shall be dissolved and an emergency General Meeting must be held to appoint a new managing body.

### **Executive Committee and Managing Directors**

**Art. 21)** The Board of Directors may delegate its powers to an Executive Committee made up of a number of its members or of one or more Managing Directors, determining the scope of the powers conferred, in accordance with the law.

### **Duly authorised representative**

**Art. 22)** The Sole Director, the Chairman of the Board of Directors, the Vice-Chairman of the Board and each Managing Director, if appointed and within the scope of the powers conferred, is authorised to represent the Company as against third parties and in legal proceedings, within the scope of the powers conferred upon them.

### **Special powers of attorney**

**Art. 23)** The managing body may confer special powers of attorney to perform specific well-defined acts or categories of act.

### **PANEL OF AUDITORS**

**Art. 24)** The Company's accounts shall be audited by a Panel of Auditors composed of three continuing members, appointed and acting in accordance with the law; two alternate members shall also be appointed. The Company shall appoint the Auditors in General Meeting, at the same time determining the remuneration to which they are entitled.

### **FINANCIAL STATEMENT**

**Art. 25)** The accounting reference period shall start on 1<sup>st</sup> January and close on 31<sup>st</sup> December each year. The managing body shall draw up the financial statement in the manner and subject to the time limits prescribed by the law and submit it to the Company in General Meeting for approval.

### **PROFITS**

**Art. 26)** The net profits earned in each accounting year, having deducted a share of no less than 5% (five per cent) to be allocated to a legal reserve fund until it represents on fifth of the share capital, shall be allocated to the shares unless the Company directs in General Meeting that allocations be made to extraordinary reserves or for any other purpose or that profits be carried forward to subsequent accounting years or otherwise dealt with in accordance with the law.



Dividends shall be paid to the Funds designated by the managing body with effect from the date fixed each year by that body.

Dividends which are not collected within five years from the date they fall due shall be transferred to the Company.

### **WINDING UP AND LIQUIDATION**

**Art. 27)** In the event that the Company is wound up for any reason, the Members shall, in the manner envisaged by the law, establish in General Meeting the procedures to be followed and appoint one or more receivers, defining the powers conferred upon them.

### **GENERAL PROVISIONS**

#### **Payments by Members to the Company**

**Art. 28)** The Members may, within the scope of and subject to the criteria established by the law and regulations in question, in particular the resolution of the Credit and Savings Interdepartmental Committee passed on 3<sup>rd</sup> March 1994 and published in the Official Gazette on 11<sup>th</sup> March 1994 in compliance with art.11, third recital, of legal enactment no. 385/93, extend loans to the Company.

Such loans, being subject to reimbursement, are extended on an interest-free basis, unless otherwise agreed from time to time.

#### **Domicile of Members**

**Art. 29)** The domicile of the Members, as far as their relations with the Company are concerned, shall be treated as that entered in the Register of Members. The Company must be notified of any change of address by the Member.

#### **Disputes and Jurisdiction**

**Art. 30)** Any dispute which may be settled in arbitration arising in connection with these Articles or the management of the Company shall be referred to an Arbitrator acting on an informal basis in accordance with equitable principles appointed jointly by the parties.

In the event of disagreement regarding the appointment of the sole Arbitrator, the matter shall be referred to a panel of arbitrators composed of an odd number of members corresponding to the number of parties in dispute:

- if an even number of parties is involved, then this number shall be increased by one;
- if an odd number of parties is involved, then this number shall be increased by two.

Each disputing party shall appoint an arbitrator; in the event that a party fails to appoint his or her arbitrator within 30 (thirty) days from the date of the written notice of the dispute drawn up by the other party or by one of the other parties by registered letter with return receipt, indicating his or her own arbitrator, then the arbitrator in question shall be appointed, upon an application by the more diligent party, by the Presiding





Magistrate of the Court having jurisdiction over the area in which the Company's registered office is situated.

The arbitrators appointed by the parties (or by the Presiding Magistrate in the aforementioned circumstances) shall appoint:

- in the event that there is an even number of disputing parties: one other arbitrator who shall act as Chairman of the panel;
- in the event that there is an odd number of disputing parties: a further two arbitrators, the elder of which shall act as Chairman of the Panel.

In the event of disagreement regarding the appointment of the other arbitrator or other two arbitrators, or only one of the other two arbitrators, the matter shall be referred to the Presiding Magistrate, as referred to above, upon the request of the more diligent party.

The panel of Arbitrators shall make its award with a majority vote on a formal basis.

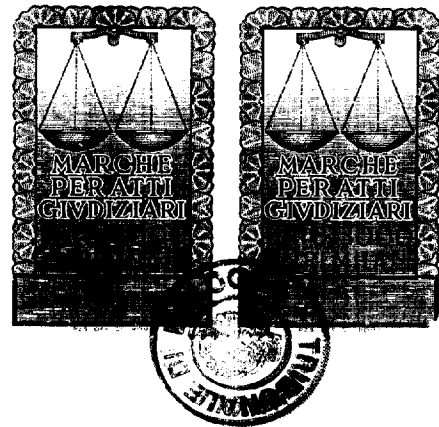
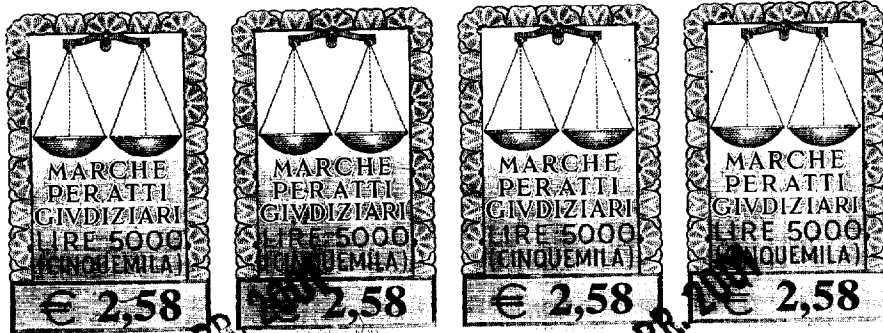
The award shall not be subject to appeal, in accordance with the law.

**Residual provisions**

**Art. 31)** Reference is made, with regard to any matter not expressly dealt with in these Articles, to the provisions of the Italian Civil Code and existing laws applying to companies limited by shares.

Signed: MAURO MORELLI  
ALBERTO VALERIANI, Notary

.....  
FINE TESTO



**TRIBUNALE UNIFICATO DI BOLOGNA**

**Sede di Piazza Roosevelt, 3**

Il giorno **3** del mese di **aprile** dell' anno **2001** nella sede del Tribunale Unificato di Bologna. Avanti il sottoscritto Funzionario di Cancelleria è comparsa MARCHESI ATHENA, nata a Bologna il 16.10.1968, residente a Bologna, Via Asiago N. 21 - Carta di Identità N. AD 2396285 rilasciata dal Comune di Bologna in data 02.09.1998 - richiedendo di asseverare con giuramento la sopra-estesa traduzione. Il perito diffidato ai sensi di Legge, presta giuramento pronunciando le parole: "Giuro di avere bene e fedelmente proceduto nelle operazioni che mi sono state affidate, al solo scopo di fare conoscere ai Giudici la verità".

L.S.C.

*C/1877*

*Athena Joshi*

IL COLLABORATORE  
*[Signature]*

