

~30~)

08-07-2001

Form PTO-1594
(Rev. 03/01)
OMB No. 0651-0027 (exp. 5/31/2002)
Tab settings ⇨ ⇨ ⇨ ▼



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

101802489 ▼ ▼ ▼

To the Honorable Commissioner of Patents and Trademarks: Please record the attached original documents or copy thereof.

1. Name of conveying party(ies):

SAN TEOFANE HOLDING B.V.

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

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

2. Name and address of receiving party(ies)

Name: BOTTEGA VENETA

Internal Address:

Street Address: HERENGRACHT 548-1000 A Z

City: AMSTERDAM State: THE NETHERLANDS Zip:

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

If assignee is not domiciled in the United States, a domestic representative designation is attached: Yes No
(Designations must be a separate document from assignment)
Additional name(s) & address(es) attached? Yes No

3. Nature of conveyance:

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

Execution Date: FEBRUARY 26, 1999

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

A. Trademark Application No.(s)

75/629658

B. Trademark Registration No.(s)

1086395, 2468794, 2468797

Additional number(s) attached Yes No

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

Name: DANIEL GLUCK

Internal Address:

Street Address: 839 W. END AV. #6F

City: NYC State: NY Zip: 10025

6. Total number of applications and registrations involved: 4

7. Total fee (37 CFR 3.41).....\$ 115

- Enclosed
- Authorized to be charged to deposit account

8. Deposit account number:

50-1625

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

DO NOT USE THIS SPACE

9. Statement and signature.

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

DANIEL GLUCK

Name of Person Signing

Daniel Gluck

Signature

July 27, 2001

Date

Total number of pages including cover sheet, attachments, and document: 25

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

08/06/2001 DBYRNE 00000096 501625 75629658

01 FC:481 40.00 CH
02 FC:482 75.00 CH

TRADEMARK
REEL: 002341 FRAME: 0855

Law Offices of
Daniel S. Gluck

839 West End Av.
Suite 6F
New York, NY 10025-5381

Tel: 1.212.932.0151
Fax: 1.646.383.1119
dgluck@londagluck.com

IN THE UNITED STATES PATENT AND TRADEMARK OFFICE

Appointment of Domestic Representative

Attorney Case No.: 3068.00020
Applicant: Bottega Veneta B.V. (formerly San Teofane Holding B.V.)
Trademarks: BOTTEGA VENETA, BV TRIANGE devices
Serial nos.: 75/629658, 1086395, 2468794, 2468797

Assistant Commissioner for Trademarks
2900 Crystal Drive
Arlington, VA 22202-3513

ATT: BOX Assignments/FEE

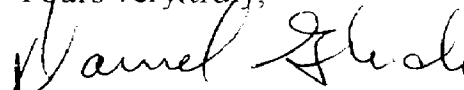
Pursuant to 15 U.S.C. §1051(e) and 37 CFR §3.61, on behalf of San Teofane Holding B.V., which has changed its name to Bottega Veneta B.V. but maintained the same address at Herengracht 548-1000, Amsterdam, The Netherlands, please accept this designation of the below named domestic representative on whom may be served process or notice of proceedings affecting the above referenced application(s) and registration(s).

The domestic representative is:

Daniel Gluck
Law Offices of Daniel S. Gluck
839 W. End Av. - Suite 6F
New York, NY 10025
(212) 932-0151

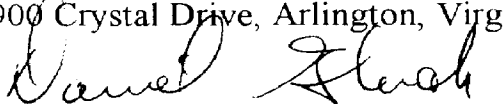
If there are any questions regarding this response or this application, please do not hesitate to contact me. Thank you.

Yours very truly,


Daniel S. Gluck

Mailing Certificate

I hereby certify that this correspondence is being deposited with the United States Postal Service in a pre-paid envelope addressed to Assistant Commissioner for Trademarks, 2900 Crystal Drive, Arlington, Virginia 22202-3513 on the date indicated below:



Daniel S. Gluck

Date: July 27, 2001

TRADEMARK
REEL: 002341 FRAME: 0856



LOEFF CLAEYS VERBEKE

AFSCHRIFT / TRUE COPY VAN DE AKTE HOUDENDE
STATUTENWIJZIGING VAN / OF THE DEED OF AMENDMENT OF THE
ARTICLES OF ASSOCIATION OF:
BOTTEGA VENETA B.V.;
(voorheen / formerly: SAN TEOFANE HOLDING B.V.)
gevestigd te / established in Amsterdam,
verleden op 26 February 1999 / executed on
26 February 1999, voor een plaatsvervanger van /
before a deputy of Mr A.D.G. Heering,
notaris ter standplaats / civil-law notary in Amsterdam.
(including a fair English translation.)



STATUTENWIJZIGING BESLOTEN VENNOOTSCHAP

Op zesentwintig februari negentienhonderd negenennegentig, is voor mij, Mr Bondine Christa Brons, kandidaat-notaris, wonende te Amsterdam, als plaatsvervanger Mr Aart Daniël Gerard Heering, notaris te Amsterdam, verschenen: mevrouw Mr Manon Laurette Monique van Gaal, kandidaat-notaris, wonende te 1016 TJ Amsterdam, Marnixstraat 192-III, geboren te Nijmegen op twintig mei negentienhonderd drieënzeventig, ongehuwd, houder van paspoort nummer X296878. _____

De comparante heeft verklaard dat de enig aandeelhouder van de te Amsterdam gevestigde besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid: _____

San Teofane Holding B.V., hierna te noemen: de "**Vennootschap**", gebruikmakende van het recht buiten vergadering besluiten te nemen zoals neergelegd in artikel 11 van de statuten van de Vennootschap, op dertien januari negentienhonderd negenennegentig heeft besloten de statuten van de Vennootschap te wijzigen, alsmede om de comparante te machtigen deze akte te doen passeren, van welke besluiten blijkt uit een aan deze minuut gehecht aandeelhoudersbesluit. _____

Voorts heeft de comparante verklaard dat de statuten van genoemde Vennootschap laatstelijk zijn gewijzigd bij akte op elf juni negentienhonderd zesennegentig verleden voor een plaatsvervanger van Mr A.D.G. Heering, notaris te Amsterdam, waarvoor de ministeriële verklaring dat van bezwaren niet is gebleken, werd verleend op vijf juni negentienhonderd zesennegentig, onder nummer B.V. 261.479 en sedertdien niet zijn gewijzigd. _____

Ter uitvoering van gemeld besluit tot statutenwijziging heeft de comparante verklaard de statuten bij deze te wijzigen en geheel opnieuw vast te stellen als volgt: _____



Naam en zetel. _____

Artikel 1. _____

1. De vennootschap draagt de naam: _____
BOTTEGA VENETA B.V. _____
2. Zij heeft haar zetel te Amsterdam. _____

Doel. _____

Artikel 2. _____

De vennootschap heeft ten doel: _____

- a. het financieren van ondernemingen en vennootschappen; _____
- b. het aannemen van orders, het kopen, factureren, verkopen en distribueren van produkten die door de verschillende groepsmaatschappijen worden afgenomen; _____
- c. het lenen, uitlenen en bijeenbrengen van gelden daaronder begrepen, het uitgeven van obligaties, schuldbrieven of andere waardepapieren, alsmede het aangaan van daarmee samenhangende overeenkomsten; _____
- d. het verstrekken van adviezen en het verlenen van diensten aan ondernemingen en vennootschappen waarmee de vennootschap in een groep is verbonden en aan derden; _____
- e. het verstrekken van garanties, het verbinden van de vennootschap en het bezwaren van activa van de vennootschap ten behoeve van ondernemingen en vennootschappen waarmee de vennootschap in een groep is verbonden en ten behoeve van derden; _____
- f. het oprichten van, het op enigerlei wijze deelnemen in, het besturen van en het toezicht houden op ondernemingen en vennootschappen; _____
- g. het verkrijgen, beheren, exploiteren en vervreemden van registergoederen en van vermogenswaarden in het algemeen; _____
- h. het verhandelen van valuta, effecten en vermogenswaarden in het algemeen;
- i. het bezitten, ontwikkelen, registreren, exploiteren en verhandelen van patenten, merkrechten, handelsnamen, vergunningen, know how en andere industriële eigendomsrechten; _____
- j. het verrichten van alle soorten industriële, financiële en commerciële activiteiten; _____

en al hetgeen met vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn, alles in de ruimste zin van het woord. _____

Maatschappelijk kapitaal. _____



Artikel 3.

1. Het maatschappelijk kapitaal bedraagt twee honderd zestig duizend gulden (NLG 260.000).
2. Het is verdeeld in twee honderd zestig duizend (260.000) aandelen van één gulden (NLG 1).
3. Alle aandelen luiden op naam. Aandeelbewijzen worden niet uitgegeven. —

Register van aandeelhouders.

Artikel 4.

1. De directie houdt een register waarin de namen en adressen van alle aandeelhouders zijn opgenomen, met vermelding van de datum waarop zij de aandelen hebben verkregen, de datum van de erkenning of betekening, alsmede met vermelding van het op ieder aandeel gestorte bedrag.
2. Op het register is artikel 194, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

Uitgifte van aandelen. Notariële akte.

Artikel 5.

1. Uitgifte van aandelen kan slechts ingevolge een besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders - hierna te noemen: de algemene vergadering - geschieden, voor zover door de algemene vergadering geen ander vennootschapsorgaan is aangewezen.
2. Voor de uitgifte van een aandeel is voorts vereist een daartoe bestemde ten overstaan van een in Nederland standplaats hebbende notaris verleden akte waarbij de betrokkenen partij zijn.
3. Iedere aandeelhouder heeft bij uitgifte van aandelen een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijke bedrag van zijn aandelen, met inachtneming van de beperkingen volgens de wet.
4. Een gelijk voorkeursrecht hebben de aandeelhouders bij het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen.
5. Het voorkeursrecht kan, telkens voor een enkele uitgifte, worden beperkt of uitgesloten door het tot uitgifte bevoegde orgaan.
6. Bij uitgifte van elk aandeel moet daarop het gehele nominale bedrag worden gestort. Bedongen kan worden dat een deel, ten hoogste drie vierden, van het nominale bedrag eerst behoeft te worden gestort nadat de vennootschap het zal hebben opgevraagd.

Eigen aandelen.



Artikel 6.

1. De vennootschap mag, met inachtneming van het dienaangaande in de wet bepaalde, volgestorte eigen aandelen of certificaten daarvan verkrijgen tot het door de wet toegestane maximum.
2. Leningen met het oog op het nemen of verkrijgen van aandelen in haar kapitaal of certificaten daarvan, mag de vennootschap verstrekken doch slechts tot ten hoogste het bedrag van de uitkeerbare reserves.

Levering van aandelen. Aandeelhoudersrechten.

Vruchtgebruik. Pandrecht. Uitgifte van certificaten.

Artikel 7.

1. Voor de levering van een aandeel of de levering van een beperkt recht daarop is vereist een daartoe bestemde ten overstaan van een in Nederland standplaats hebbende notaris verleden akte waarbij de betrokkenen partij zijn.
2. Behoudens in het geval dat de vennootschap zelf bij de rechtshandeling partij is kunnen de aan het aandeel verbonden rechten eerst worden uitgeoefend nadat de vennootschap de rechtshandeling heeft erkend of de akte aan haar is betekend overeenkomstig het in de wet daaromtrent bepaalde.
3. Bij vestiging van een vruchtgebruik of een pandrecht op een aandeel kan het stemrecht niet aan de vruchtgebruiker of de pandhouder worden toegekend.
4. De vennootschap verleent geen medewerking aan de uitgifte van certificaten van haar aandelen.

Blokkeringsregeling.

Artikel 8. Goedkeuring.

1. Een aandeelhouder kan een of meer van zijn aandelen vrijelijk overdragen: -
 - a. aan zijn echtgenoot;
 - b. aan zijn bloed- en aanverwanten in de rechte lijn;
 - c. aan zijn bloed- en aanverwanten in de zijlijn tot en met de vierde graad.
2. Overdracht van aandelen krachtens legaat geldt voor de toepassing van lid 1 als overdracht door de erflater.
3. Voor elke andere overdracht van aandelen dan die welke volgens de voorgaande leden vrijelijk kan plaatshebben, wil zij geldig zijn, is steeds de goedkeuring vereist van de algemene vergadering.
Deze goedkeuring is niet vereist, indien alle aandeelhouders schriftelijk hun goedkeuring aan de betreffende vervreemding hebben gegeven, welke goedkeuring slechts voor een periode van drie maanden geldig is.



- Evenmin is deze goedkeuring vereist in het geval de aandeelhouder krachtens de wet tot overdracht van zijn aandelen aan een eerdere aandeelhouder verplicht is. _____
4. De aandeelhouder die tot overdracht van aandelen wil overgaan - in dit artikel verder ook aan te duiden als de verzoeker - geeft daarvan bij aangetekende brief of tegen ontvangstbewijs kennis aan de directie onder opgave van het aantal over te dragen aandelen en van de persoon of de personen aan wie hij wenst over te dragen. _____
 5. De directie is verplicht een algemene vergadering bijeen te roepen en te doen houden binnen zes weken na ontvangst van de in het vorige lid bedoelde kennisgeving. Bij de oproeping wordt de inhoud van die kennisgeving vermeld.
 6. Indien: _____
 - a. niet binnen de in lid 5 gemelde termijn de aldaar bedoelde vergadering is gehouden; _____
 - b. in die vergadering omtrent het verzoek tot goedkeuring geen besluit is genomen; _____
 - c. bedoelde goedkeuring is geweigerd zonder dat de vergadering gelijktijdig met de weigering aan de verzoeker opgave doet van één of meer gegadigden die bereid zijn al de aandelen waarop het verzoek tot goedkeuring betrekking had, tegen contante betaling te kopen, _____ wordt de gevraagde goedkeuring geacht te zijn verleend en wel in het sub a gemelde geval op de dag waarop de vergadering uiterlijk had moeten worden gehouden. _____
 7. Indien de vergadering de gevraagde goedkeuring verleent of geacht moet worden te hebben verleend, moet de overdracht binnen drie maanden daarna plaatshebben. _____
 8. Tenzij tussen de verzoeker en de door de algemene vergadering aangewezen en door hem aanvaarde gegadigde(n) omtrent de prijs of de prijsvaststelling anders wordt overeengekomen, zal de koopprijs van de aandelen worden vastgesteld door een onafhankelijke deskundige, op verzoek van de meest gereede partij te benoemen door de voorzitter van de Kamer van Koophandel en Fabrieken binnen wier ressort de vennootschap statutair is gevestigd. —
 9. De verzoeker blijft bevoegd zich terug te trekken, mits dit geschiedt binnen een maand nadat hem bekend is aan welke gegadigde hij al de aandelen waarop het verzoek tot goedkeuring betrekking had, kan verkopen en tegen



- welke prijs. _____
10. De kosten van de prijsvaststelling komen ten laste van: _____
- de verzoeker indien deze zich terugtrekt; _____
 - de verzoeker voor de helft en de kopers voor de andere helft indien de aandelen door de gegadigden zijn gekocht, met dien verstande dat iedere koper in de kosten bijdraagt in verhouding tot het aantal door hem gekochte aandelen; _____
 - de vennootschap in niet onder a of b genoemde gevallen. _____
11. De vennootschap zelf kan slechts met instemming van de verzoeker gegadigde zijn als bedoeld in lid 6 sub c. _____

Directie. _____

Artikel 9. _____

1. Het bestuur van de vennootschap wordt gevormd door een directie bestaande uit drie (3) of vijf (5) directeuren. _____
In het geval dat de directie bestaat uit drie (3) directeuren, zal één (1) van hen een directeur A zijn en twee (2) van hen een directeur B. _____
In het geval dat de directie bestaat uit vijf (5) directeuren, zullen twee (2) van hen een directeur A zijn en drie (3) van hen een directeur B. _____
2. De directeuren worden benoemd door de algemene vergadering. _____
3. Iedere directeur kan te allen tijde door de algemene vergadering worden geschorst en ontslagen. _____
4. De bezoldiging en de verdere arbeidsvoorwaarden van iedere directeur worden vastgesteld door de algemene vergadering. _____

Bestuurstaak. Besluitvorming. _____

Artikel 10. _____

1. De directie is belast met het besturen van de vennootschap. _____
2. Iedere directeur A en iedere directeur B heeft recht op het uitbrengen van één stem. Alle besluiten van de directie worden genomen met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. De directie kan hiervan afwijken bij het hierna in lid 4 te noemen reglement, mits zulks de goedkeuring heeft van de algemene vergadering. _____
3. Bij staking van stemmen, heeft iedere directeur de bevoegdheid het besluit voor te leggen aan de algemene vergadering die alsdan de doorslaggevende stem heeft. _____
4. De directie kan, met inachtneming van het vorenstaande, een reglement vast-



stellen waarbij nadere regels worden gegeven omtrent de besluitvorming van de directie en de interne regels van de vergaderingen. Het reglement behoeft de goedkeuring van de algemene vergadering. _____

5. De algemene vergadering is bevoegd besluiten van de directie aan haar goedkeuring te onderwerpen. Deze besluiten dienen duidelijk omschreven te worden en schriftelijk aan de directie medegedeeld te worden. _____
6. Het ontbreken van een goedkeuring als bedoeld in lid 5 van dit artikel tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van de directie of directeuren niet aan. —
7. De directie kan ook buiten vergadering besluiten nemen, mits de tekst van het te nemen besluit aan alle directeuren is toegezonden en zij allen zich schriftelijk (waaronder begrepen elk via gangbare communicatie-kanalen overgebrachte en op schrift ontvangen bericht) met deze wijze van besluitvorming accoord hebben verklaard. Van een aldus genomen besluit wordt door de directie een relaas opgemaakt. _____

Vertegenwoordiging. _____

Artikel 11. _____

1. De directie is bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen. De bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt mede aan iedere directeur A zelfstandig toe.
2. De directie kan functionarissen met algemene of beperkte vertegenwoordigingsbevoegdheid aanstellen. Elk hunner vertegenwoordigt de vennootschap met inachtneming van de begrenzing aan zijn bevoegdheid gesteld. Hun titulatuur wordt door de directie bepaald. _____
3. Ingeval van een tegenstrijdig belang tussen de vennootschap en een directeur wordt de vennootschap vertegenwoordigd door één van de overige directeuren. De algemene vergadering is steeds bevoegd één of meer andere personen daartoe aan te wijzen. Indien het een tegenstrijdig belang betreft tussen de vennootschap en alle directeuren of de enige directeur wordt de vennootschap vertegenwoordigd door één of meer door de algemene vergadering aan te wijzen personen. _____
4. Ongeacht of er sprake is van een tegenstrijdig belang worden rechtshandelingen van de vennootschap, jegens de houder van alle aandelen, waarbij de vennootschap wordt vertegenwoordigd door deze aandeelhouder, schriftelijk vastgelegd. Voor de toepassing van de vorige zin worden aandelen gehouden door de vennootschap of haar dochtermaatschappijen niet meegeteld. —
5. Lid 4 is niet van toepassing op rechtshandelingen die onder de bedongen



voorwaarden tot de gewone bedrijfsuitoefening van de vennootschap behoren.

Ontstentenis of belet.

Artikel 12.

In geval van ontstentenis of belet van een directeur zijn de andere directeuren of is de andere directeur tijdelijk met het bestuur van de vennootschap belast. In geval van ontstentenis of belet van alle directeuren of van de enige directeur is de persoon die daartoe door de algemene vergadering wordt benoemd, tijdelijk met het bestuur van de vennootschap belast.

Boekjaar. Jaarrekening.

Artikel 13.

1. Het boekjaar valt samen met het kalenderjaar.
2. Jaarlijks binnen vijf maanden na afloop van het boekjaar, behoudens verlenging van deze termijn met ten hoogste zes maanden door de algemene vergadering op grond van bijzondere omstandigheden, maakt de directie een jaarrekening op.
3. De algemene vergadering stelt de jaarrekening vast.
4. Vaststelling van de jaarrekening zonder voorbehoud strekt tot decharge van de directeuren voor het beheer, voor zover van dat beheer uit de jaarrekening blijkt.

Winst.

Artikel 14.

1. De winst staat ter beschikking van de algemene vergadering.
2. Uitkeringen kunnen slechts plaatshebben voor zover het eigen vermogen groter is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.
3. De algemene vergadering kan, met inachtneming van het dienaangaande in lid 2 bepaalde, besluiten tot uitkering van interim-dividend en tot uitkeringen ten laste van een reserve.

Algemene vergaderingen. Aantekeningen.

Artikel 15.

1. Jaarlijks binnen zes maanden na afloop van het boekjaar, wordt de algemene vergadering gehouden, bestemd tot de behandeling en vaststelling van de jaarrekening.
2. Andere algemene vergaderingen worden gehouden zo dikwijls de directie zulks nodig acht.



3. De algemene vergaderingen worden door de directie bijeengeroepen door middel van brieven aan de adressen volgens het register van aandeelhouders.
4. De algemene vergaderingen worden gehouden in de gemeente waar de vennootschap volgens de statuten haar zetel heeft. _____
5. Zolang in een algemene vergadering het gehele geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd, kunnen geldige besluiten worden genomen over alle aan de orde komende onderwerpen, mits met algemene stemmen, ook al zijn de door de wet of statuten gegeven voorschriften voor het oproepen en houden van vergaderingen niet in acht genomen. _____
6. De directie houdt van de genomen besluiten aantekening. Indien de directie niet ter vergadering is vertegenwoordigd wordt door of namens de voorzitter van de vergadering een afschrift van de genomen besluiten zo spoedig mogelijk na de vergadering aan de directie verstrekt. De aantekeningen liggen ten kantore van de vennootschap ter inzage van de aandeelhouders. Aan ieder van dezen wordt desgevraagd een afschrift of uittreksel van deze aantekeningen verstrekt tegen ten hoogste de kostprijs. _____
7. De algemene vergadering voorziet zelf in haar voorzitterschap. Tot dat ogenblik wordt het voorzitterschap waargenomen door een directeur of bij gebreke daarvan de in leeftijd oudste ter vergadering aanwezige persoon. —
8. Ieder aandeel geeft recht op één stem. _____
9. Voor zover de wet geen grotere meerderheid voorschrijft worden alle besluiten genomen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. —
10. De directeuren hebben als zodanig in de algemene vergadering een raadgevende stem. _____

Besluitvorming buiten vergadering. Aantekeningen. _____

Artikel 16. _____

1. Besluiten van aandeelhouders kunnen in plaats van in algemene vergaderingen ook bij geschrift worden genomen, mits met algemene stemmen van alle stemgerechtigde aandeelhouders. Onder geschrift wordt verstaan elk via gangbare communicatiekanalen overgebracht en op schrift ontvangen bericht.
2. Op besluitvorming buiten vergadering als bedoeld in lid 1 is het bepaalde in artikel 15 lid 10 van overeenkomstige toepassing. _____
3. De directie houdt van de aldus genomen besluiten aantekening. Ieder van de aandeelhouders is verplicht er voor zorg te dragen dat de conform lid 1 genomen besluiten zo spoedig mogelijk schriftelijk ter kennis van de directie

worden gebracht. De aantekeningen liggen ten kantore van de vennootschap ter inzage van de aandeelhouders. Aan ieder van dezen wordt desgevraagd een afschrift of uittreksel van deze aantekeningen verstrekt tegen ten hoogste de kostprijs. _____

Slot. _____

De ministeriële verklaring dat van bezwaren niet is gebleken, is verleend op vierentwintig februari negentienhonderd negenen negentig, nummer B.V. 261.479, welke aan deze akte is gehecht. _____

De comparante is mij, notaris, bekend. _____

----- WAARVAN AKTE, _____

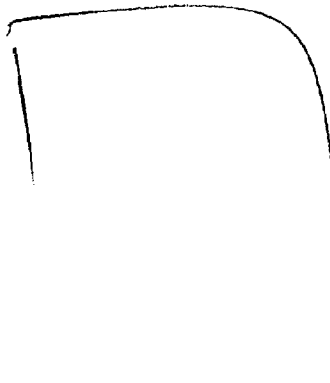
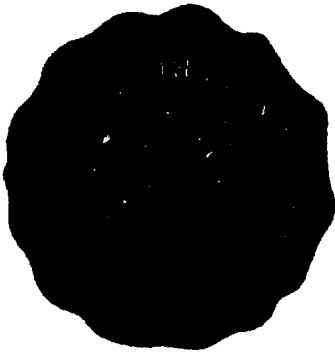
in minuut verleden te Amsterdam, op de datum in het hoofd van deze akte vermeld. Alvorens tot voorlezing is overgegaan, is de inhoud van deze akte zakelijk aan de comparante opgegeven. _____

Zij heeft daarna verklaard van de inhoud der akte kennis te hebben genomen en op volledige voorlezing daarvan geen prijs te stellen. _____

Onmiddellijk na beperkte voorlezing is deze akte door de comparante en mij, notaris, ondertekend. _____

(W.G.: M.L.M. van Gaal, B.C. Brons.)

VOOR AFSCHRIFT



The undersigned,

Aart Daniël Gerard Heering, civil-law notary, officiating in Amsterdam;

certifies that the attached document is a fair English translation of the deed of amendment of the articles of association of:

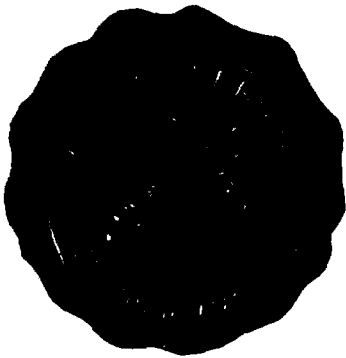
BOTTEGA VENETA B.V.

(formerly named: SAN TEOFANE HOLDING B.V.)

with registered seat in Amsterdam.

In this translation an attempt has been made to be as literal as possible without jeopardising the overall continuity. Inevitably, differences may occur in this translation, and if so, the Dutch text will by law govern.

Amsterdam, 23 March 1999.

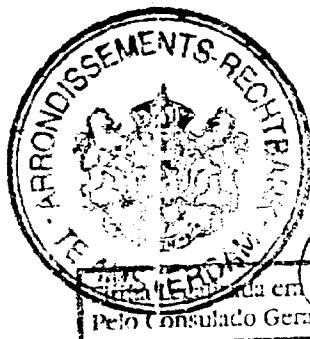


Gezien voor legalisatie der handtekening van:

Mr A.D.G. Heering
notaris te Amsterdam
Amsterdam, 24 maart 1999

De fgd President van de Arrondissementsrechtbank te Amsterdam.

1325/1999



mr. D.P. Ruitinga

TRADEMARK

Reconheço verdadeira, por semelhança, a assinatura
neste documento, com //páginas, *do Senhor*
D. P. Guimarães, Presidente do
Instituto de Justiça de Am-
sterdam, Países Baixos.

E, para constar onde convier, mandei passar o presente, que
assinai e fiz selar com o selo deste Consulado-Geral.
Dispensado a legalização da assinatura consular de acordo com
artigo 2º, do Decreto 84.451, de 31/01/30.
A presente autenticação não implica aceitação do teor do documento
Recebi R# *20,00* euro ou Fls. *50,00* T. *416*.

Rotterdam *26* de *Março* 19 *99*

Rubem
Rubem Guimarães Amaral
Vice - Cônsul





In this translation an attempt has been made to be as literal as possible without jeopardizing the overall continuity. Inevitably, differences may occur in translation, and if so, the Dutch text will by law govern.

AMENDMENT OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION.

On the twenty-sixth day of February nineteenhundred and ninety-nine there appeared before me, Bondine Christa Brons, deputy civil law notary, living in Amsterdam, deputising for Aart Daniël Gerard Heering, civil law notary in Amsterdam: _____

Manon Laurette Monique van Gaal, deputy civil law notary, living at 1016 Tj Amsterdam, Marnixstraat 192-III, born in Nijmegen on the twentieth day of May, nineteenhundred seventy-three, single, bearer of passport number X296878. —

The appearer has declared that the shareholders of the private company with limited liability: _____

San Teofane Holding B.V., with seat in Amsterdam, hereinafter referred to as: the "Company", using its right to adopt resolutions outside a meeting as embodied in article 11 of the articles of association, has resolved on the thirteenth day of January nineteenhundred and ninety-nine to amend the articles of association of the Company as stated hereinafter as well as to authorise the appearer to execute this deed of amendment of the articles of association of which resolutions appear from the shareholder's resolution attached to this deed. _____

The appearer has also declared that the articles of association of the Company were last amended by deed on the eleventh day of June nineteenhundred ninety-six, executed by a deputy civil law notary, deputising for Mr A.D.G. Heering, aforementioned, on the draft of which deed the ministerial statement of no objections was granted on the fifth day of June nineteenhundred and ninety-six, under number B.V. 261.479 and have not been amended since then. _____

In order to execute said resolution to amend the articles of association, the appearer has declared to amend and completely renew the articles of association as follows: _____



Name and seat. _____

Article 1. _____

1. The name of the company is: _____
BOTTEGA VENETA B.V. _____
2. The official seat of the company is in Amsterdam. _____

Objects. _____

Article 2. _____

The objects of the company are: _____

- a. to finance businesses and companies; _____
- b. the registration of orders, purchasing, invoicing, selling and distributing products for the various companies in the group; _____
- c. to borrow, to lend and to raise funds, including the issue of bonds, promissory notes or other securities or evidence of indebtedness as well as to enter into agreements in connection with the aforementioned; _____
- d. to supply advice and to render services to enterprises and companies with which the company forms a group and to third parties; _____
- e. to render guarantees, to bind the company and to pledge its assets for obligations of the companies and enterprises with which it forms a group and on behalf of third parties; _____
- f. to incorporate, to participate in any way whatsoever, to manage and to supervise businesses and companies; _____
- g. to obtain, alienate, manage and exploit registered property and items of property in general; _____
- h. to trade in currencies, securities and items of property in general; _____
- i. to own, develop, register and trade in patents, trade marks, trade names, licenses, know-how and other industrial propertyrights; _____
- j. to perform any and all activity of industrial, financial or commercial nature; as well as everything pertaining to the foregoing, relating thereto or conducive thereto, all in the widest sense of the word. _____

Authorized capital. _____

Article 3. _____

1. The authorized capital amounts to two hundred and sixty thousand Netherlands guilders (NLG 260,000). _____
2. The authorized capital is divided into two hundred sixty thousand (260,000) shares of one Netherlands guilder (NLG 1) each. _____



3. All shares are to be registered shares. No share certificates shall be issued.

Register of shareholders. _____

Article 4. _____

1. The management board shall keep a register in which the names and addresses of all holders of shares are recorded, showing the date on which they acquired the shares, the date of the acknowledgement or notification, as well as showing the amount paid on each share. _____

2. Article 194, Book 2 of the Civil Code applies to the register. _____

Issuance of shares. Notarial deed. _____

Article 5. _____

1. The issuance of shares shall be effected pursuant to a resolution of the general meeting of shareholders - hereinafter referred to as: the general meeting - insofar as the general meeting has not designated another body of the company in this respect. _____

2. The issuance of a share shall furthermore require a deed drawn up for that purpose in the presence of a civil law notary registered in the Netherlands to which those involved are party. _____

3. Upon issuance of shares, each shareholder shall have a right of pre-emption in proportion to the aggregate nominal amount of his shares, subject to the limitations set by law. _____

4. Shareholders shall have a similar right of pre-emption if options are granted to subscribe for shares. _____

5. Prior to each single issuance the right of pre-emption may be limited or excluded by the body of the company competent to issue. _____

6. The full nominal amount of each share must be paid in on issue. However, it may be stipulated that a part of the nominal amount not exceeding three fourths thereof need not be paid until it is called in by the company. _____

Own shares. _____

Article 6. _____

1. The company may, subject to the relevant provisions of the law, acquire fully paid in shares in its own capital or depository receipts thereof, up to the maximum permitted by law. _____

2. The company may give loans with a view to the subscription for or acquisition of shares in its capital or depository receipts thereof, but only up to the amount of the distributable reserves. _____



Transfer of shares. Shareholders' rights. _____

Life interest ("Vruchtgebruik"). Pledging ("Pandrecht"). _____

Issuance of depository receipts. _____

Article 7. _____

1. The transfer of a share or the transfer of a right in rem thereon shall require a deed drawn up for that purpose in the presence of a civil law notary registered in the Netherlands to which those involved are party. _____
2. Unless the company itself is party to the legal act, the rights attached to the share can only be exercised after the company has acknowledged said legal act or said deed has been served on it in accordance with the relevant provisions of the law. _____
3. If a life interest is created or if the shares are pledged, the voting rights can not be assigned to the beneficiary of the life interest or the pledgee. _____
4. The company will not lend its cooperation to the issuance of depository receipts for its shares. _____

Blocking clause. _____

Article 8. Approval. _____

1. A shareholder may transfer one or more of his shares without restriction: —
 - a. to his spouse; _____
 - b. to his blood-relations and relations by marriage in the direct line; _____
 - c. to his blood-relations and relations by marriage in the collateral line up to and including the fourth degree. _____
2. For the application of paragraph 1 any transfer of shares pursuant to a legacy shall be considered as a transfer by the testator. _____
3. Any transfer other than those which may be made without restriction in accordance with the preceding paragraphs, shall - in order to be valid - require the approval in accordance with the provisions of this article of the general meeting. _____

No approval is required if all shareholders have approved the intended transfer in writing, which approval shall remain valid for three months. _____
This approval is neither required if a shareholder is obligated by law to transfer his shares to a prior shareholder. _____
4. A shareholder who wishes to transfer shares - in this article also referred to as the applicant - shall give notice of such intention to the management board by registered letter or against a receipt, which notice shall specify the



- number of shares he wishes to transfer and the person or the persons to whom he wishes to transfer the shares. _____
5. The management board shall be obliged to convene and to hold a general meeting within six weeks from the date of receipt of the notice referred to in the preceding paragraph. The contents of such notice shall be stated in the convocation. _____
 6. If the meeting grants the approval requested, the transfer must take place within three months thereafter. _____
If: _____
 - a. no such meeting as referred to in paragraph 5 has been held within the term mentioned in that paragraph; _____
 - b. at that meeting no resolution has been adopted regarding the request for approval; _____
 - c. such approval has been refused without the meeting having informed the applicant, at the same time as the refusal, of one or more interested parties who are prepared to purchase all the shares to which the request for approval relates, against payment in cash, _____
the approval requested shall be deemed to have been granted and, in the case mentioned under a, shall be deemed to have been granted on the final day on which the meeting should have been held. _____
 7. If the meeting grants the approval requested or shall be deemed to have granted, the transfer must take place within three months thereafter. _____
 8. Unless the applicant and the party(ies) interested designated by the general meeting and accepted by him agree otherwise as to the price or the determination of the price, the purchase price of the shares shall be determined by an expert, appointed at the request of the most willing party by the chairman of the Chamber of Commerce in whose district the company has its official seat. _____
 9. The applicant remains entitled to withdraw his offer by notifying the management board, provided he does so within one month after he is informed to which interested parties he can sell all the shares included in the requested approval and at what price. _____
 10. The costs of determining the price shall be borne: _____
 - a. by the applicant if he withdraws; _____
 - b. by the applicant as to one half and the purchasers as to the other half



if the shares are purchased by the interested parties, on the understanding that each purchaser shall contribute in proportion to the number of shares purchased by him; _____

c. by the company in cases not falling under a or b. _____

11. The company itself can only be an interested party as referred to in paragraph 6 under c with the consent of the applicant. _____

Management board. _____

Article 9. _____

1. The management of the company shall be constituted by a management board consisting of three (3) or five (5) members. _____

In case of a management board composed by three (3) members, one (1) of them shall be member A and two (2) of them shall be members B. _____

In case of a management board composed by five (5) members, two (2) of them shall be members A and three (3) them shall be members B. _____

2. The general meeting shall appoint the members of the management board.
3. A member of the management board may be suspended or dismissed by the general meeting at any time. _____
4. The general meeting shall determine the remuneration and further conditions of employment for each member of the management board. _____

Duties of the management board. Decision making process. _____

Article 10. _____

1. The management board shall be entrusted with the management of the company. _____
2. Each member A and each member B shall be entitled to cast one vote. All resolutions of the management board shall be adopted by a majority of the votes cast. The management board may deviate herefrom in the internal rules as referred to in paragraph 4, provided this has been approved by the general meeting. _____
3. If there is a tie of votes, each member has the authority to put the resolution to the general meeting who shall have the decisive vote. _____
4. The management board may, subject to the preceding provisions, lay down rules regarding its own decision making process and the internal procedure at such meetings. These rules shall be subject to the approval of the general meeting. _____
5. The general meeting is entitled to require resolutions of the management



board to be subject to its approval. These resolutions shall be clearly specified and notified to the management board in writing. _____

6. The lack of approval referred to in paragraph 5 of this article does not affect the authority of the management board or its members to represent the company. _____
7. The management board may also take resolutions without recourse to a meeting, provided the text of the proposed resolution is sent to all members of the management board and they all agreed in writing (including by all common communication means sent and received in writing) upon this way of taking resolutions. The management board shall draft a record of a resolution of this sort with the received answers attached. _____

Representation. _____

Article 11. _____

1. The management board shall be authorized to represent the company. Each member A of the management board is also authorized to represent the company. _____
2. The management board may appoint staff members with general or limited power to represent the company. Each staff member shall be competent to represent the company with due observance of any restrictions imposed on him. The management board shall determine their titles. _____
3. In the event of a conflict of interest between the company and a member of the management board, the company shall be represented by one of the other members of the management board. If it concerns a conflict of interest between the company and all of the members of the management board or if there is only one member of the management board in office, the company shall be represented by a person to be designated by the general meeting.
4. Without regard to whether a conflict of interest exists or not, all legal acts of the company vis-à-vis a holder of all of the shares, whereby the company is represented by such shareholder shall be put down in writing. For the application of the foregoing sentence, shares held by the company or its subsidiaries shall not be taken into account. _____
5. Paragraph 4 does not apply to legal acts that, under their agreed terms, form part of the normal course of business of the company. _____

Absence or prevention. _____

Article 12. _____



If a member of the management board is absent or prevented from performing his duties, the remaining members or member of the management board shall be temporarily entrusted with the entire management of the company. If all members of the management board, or the sole member of the management board, are absent or prevented from performing their duties, the management of the company shall be temporarily entrusted to the person designated by the general meeting for this purpose.

Financial year. Annual accounts.

Article 13.

1. The financial year of the company shall be the calendar year.
2. Annually, not later than five months after the end of the financial year, unless this term is extended by the general meeting by not more than six months by reason of special circumstances, the management board shall draw up annual accounts.
3. The general meeting shall adopt the annual accounts.
4. Unconditional adoption of the annual accounts shall serve to constitute a discharge of the members of the management board for the management, insofar as such management is apparent from the annual accounts.

Profits.

Article 14.

1. The general meeting shall determine the allocation of the accrued profits.
2. Distributions of profits may be made only insofar as the net assets exceed the paid in and called up part of the capital plus the reserves which must be maintained by virtue of the law.
3. The general meeting may subject to due observance of the provision of paragraph 2 resolve to pay an interim dividend and to make distributions at the expense of any reserve.

General meetings. Records.

Article 15.

1. Each year and not later than six months after the end of the financial year, the general meeting for the purpose of discussion and adoption of the annual accounts shall be held.
2. Other general meetings of shareholders shall be held as often as the management board deems such necessary.
3. General meetings shall be convoked by the management board by letter



mailed to the addresses as shown in the register of shareholders. The convocation shall take place not later than on the fifteenth day prior to the date of the meeting. _____

4. General meetings shall be held in the municipality in which the company has its official seat according to these articles of association. _____
5. As long as the entire issued capital is represented at a general meeting, valid resolutions can be adopted on all subjects brought up for discussion, even if the formalities prescribed by law or by the articles of association for the convocation and holding of meetings have not been complied with, provided such resolutions are adopted unanimously. _____
6. The management board keeps a record of the resolutions made. If the management board is not represented at a meeting, the chairman of the meeting shall provide the management board with a transcript of the resolutions made as soon as possible after the meeting. The records shall be deposited at the offices of the company for inspection by the shareholders. Upon request each of them shall be provided with a copy or an extract of such record at not more than the actual costs. _____
7. The general meeting shall itself appoint its chairman. Until that moment a member of the management board shall act as chairman and in the absence of such a member the eldest person present at the meeting shall act as chairman. _____
8. Each share confers the right to cast one vote. _____
9. Insofar as no greater majority is prescribed by law all resolutions shall be adopted by a majority of the votes cast. _____
10. The members of the management board shall, as such, have the right to give advice in the general meeting. _____

Resolutions outside of meetings. Records. _____

Article 16. _____

1. Resolutions of shareholders may also be adopted in writing without recourse to a general meeting, provided they are adopted by unanimous vote of all shareholders entitled to vote. The expression in writing shall include any message transmitted by current means of communication and received in writing. _____
2. The provisions of article 15 paragraph 10 shall apply correspondingly to the adoption of resolutions outside a meeting as referred to in paragraph 1. —



- 3. The management board shall keep a record of the resolutions thus made. Each of the shareholders must procure that the management board is informed in writing of the resolutions made in accordance with paragraph 1 as soon as possible. The records shall be deposited at the offices of the company for inspection by the shareholders. Upon request each of them shall be provided with a copy or an extract of such record at not more than the actual costs. _____

Close. _____

The ministerial declaration of no objections was granted on the twenty-fourth day of February nineteenhundred and ninety-nine, under number B.V. 261.479, which has been attached to this instrument. _____

The appearer is known to me, civil law notary. _____

-----THIS DEED, _____

drawn up to be kept in the civil law notary's custody was executed in Amsterdam on the date first above written. _____

Before reading out, a concise summary of the contents of this instrument was given to the appearer. _____

She then declared that she had noted the contents and did not want a full reading thereof. _____

Thereupon, after limited reading, this instrument was signed by the appearer and by me, civil law notary. _____

(Signed: M.L.M. van Gaal, B.C. Brons.)