

10-06-2003

Form PTO-1594

(Rev. 10/02)

OMB No. 0651-0027 (exp. 6/30/2005)

Tab settings ⇨⇨⇨ ▼ ▼ ▼

RECORDATION TRADEM



102566273

MENT OF COMMERCE nt and Trademark Office

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

1. Name of conveying party(ies): Green Sport Monte Bianco S.r.L.

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

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

3. Nature of conveyance:

- Assignment, Merger, Security Agreement, Change of Name, Other Change from LLC to regular corporation

Execution Date: June 3, 2002

2. Name and address of receiving party(ies)

Name: Green Sport Monte Bianco SpA Internal Address: Via Fatebenefratelli 20

Street Address:

City: Milano State: Italy Zip: 20121

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

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

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

A. Trademark Application No.(s)

B. Trademark Registration No.(s)

2,058,049

Additional number(s) attached Yes No

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

Name: D. Peter Hochberg

Internal Address: D. Peter Hochberg Co., L.P.A.

1940 East 6th Street - 6th Floor

Cleveland OH 44114

Street Address: 1940 East 6th Street - 6th Floor

City: Cleveland State: OH Zip: 44114

6. Total number of applications and registrations involved: 1

7. Total fee (37 CFR 3.41): \$ 40.00

- Enclosed, Authorized to be charged to deposit account

8. Deposit account number:

(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.

D. Peter Hochberg Name of Person Signing

Signature

Date

September 29, 2003

Total number of pages including cover sheet, attachments, and document: 1

Mail documents to be recorded with required cover sheet information to: Mail Stop Assignment Recordation Services Director of the U.S. Patent and Trademark Office P.O. Box 1450 Alexandria, VA 22313-1450

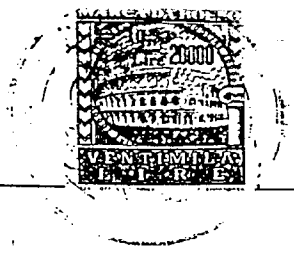
10/03/2003 LNUELLER 00000077 2058049

01 FC18521

40.00 DP

TRADEMARK REEL: 002838 FRAME: 0567

Dott. ANTONIO MARZANI
NOTAIO IN AOSTA
Av. du Conseil des Commis. 5 - Tel. 0165.45626



N.5002 di repertorio

N.2124 di raccolta

Verbale di assemblea ordinaria e straordinaria della "GREEN SPORT MONTE

----- BIANCO S.R.L." - trasformazione in società per azioni -----

----- REPUBBLICA ITALIANA -----

Il tre giugno duemiladue -----

----- 3 giugno 2002 -----

alle ore undici e minuti dieci (11.10) -----

in Aosta, Avenue du Conseil des Commis n.5, nel mio studio. -----

Innanzi a me dottor Antonio Marzani, Notaio in Aosta, iscritto al Collegio notariale del distretto di Aosta, è comparso il signor: -----

Cesare Rosset, nato ad Aosta il 24 novembre 1934 e residente a Saint Christophe (AO), Località Thuvex n.6, industriale; -----

il quale interviene al presente verbale nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione della società -----

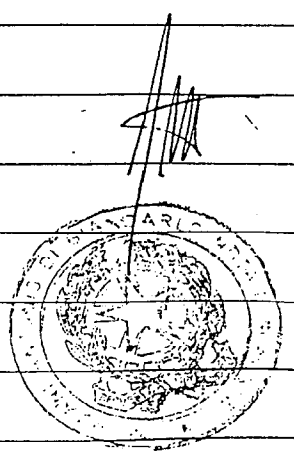
"GREEN SPORT MONTE BIANCO S.R.L.", con sede in Quart, Frazione Villair, capitale sociale € 2.000.000,00, interamente versato, c.f. e numero di iscrizione al Registro delle imprese di Aosta 00481100071 (già n.AO003-4511), iscritta al R.E.A di Aosta al n.44041; -----

detto comparso, della cui identità personale io Notaio sono certo, rinuncia con il mio consenso all'assistenza dei testimoni al presente atto e quindi mi richiede di far constare da pubblico atto le risultanze dell'assemblea ordinaria e straordinaria della detta società, qui riunita per deliberare sul seguente -----

----- ordine del giorno -----

Parte ordinaria: -----

* relazione sulla gestione; bilancio al 31.12.2001; relazione del Collegio Sin-



NOTAIO
11100 Aosta - Avenue du Conseil des Commis, 5
Tel. e Fax 0165-45626

TRADEMARK

REEL: 002838 FRAME: 0568

dacale; deliberazioni relative; -----

* relazione sulla gestione; bilancio consolidato al 31.12.2001; relazione del

Collegio Sindacale; deliberazioni relative; -----

* nomina del Collegio Sindacale; -----

Parte straordinaria: -----

* aumento gratuito del capitale sociale da € 2.000.000,00 a € 4.000.000,00 ----

mediante parziale utilizzo della riserva straordinaria; -----

* adozione della forma giuridica di Società per azioni; -----

* trasferimento della sede legale da Quart, Frazione Villair, a Milano, Via Fa --

tebenefratelli n.20; -----

* eliminazione della clausola di gradimento; -----

* introduzione della possibilità che le assemblee e i consigli di amministrazione

si tengano per videoconferenza; -----

* modifica della durata in carica dell'organo amministrativo. -----

Aderendo alla richiesta io Notaio do atto di quanto segue. -----

Assume la Presidenza dell'assemblea, ai sensi dell'art.14 del vigente Statuto ----

Sociale, il Presidente del Consiglio di Amministrazione signor Cesare Rosset, il

quale -----

----- constata -----

- che l'Assemblea è stata regolarmente convocata secondo le modalità previste

dall'art.11 dello Statuto Sociale per oggi 3.6.2002, alle ore 10.30, in questo

luogo; -----

- che sono presenti personalmente i soci signori Cesare Rosset, Giuliana Ros-

set, Nicola Rosset e Natalina Levi, nell'insieme rappresentanti l'intero capitale

sociale; -----

TRADEMARK

REEL: 002838 FRAME: 0569

- che del Consiglio di Amministrazione sono presenti il Presidente in persona
ne del del comparente signor Cesare Rosset, la signora Giuliana Rosset, Ammini-
stratore Delegato e gli altri consiglieri signori Nicola Rosset e Natalina Levi, e
quindi l'intero organo amministrativo;

- che del Collegio Sindacale sono presenti i membri effettivi signori Tommaso
,00 Vallenzasca, Presidente, Margherita Ballesio e Oscar Betral, e quindi l'intero
organo di controllo;

- che, pertanto, l'Assemblea è regolarmente costituita e atta a deliberare sugli
ia Fa argomenti posti all'ordine del giorno; e quindi
dichiara

aperta la discussione sugli argomenti stessi, a partire dalla

azione ----- PARTE ORDINARIA -----

Passando all'esame del primo punto posto all'ordine del giorno, il Presidente dà
lettura della relazione sulla gestione e del bilancio al 31 dicembre 2001. Il Dot-
tor Tommaso Vallenzasca dà lettura della relazione del Collegio Sindacale.

uto Il Presidente apre, quindi, la discussione sul detto punto dell'ordine del giorno,
osset, il al termine della quale l'Assemblea, all'unanimità dei voti,
delibera

- di approvare la relazione sulla gestione nonché il bilancio al 31 dicembre
previste 2001;

questo - di approvare la proposta del Consiglio di Amministrazione in ordine alla de-
stinazione dell'utile dell'esercizio 2001.

na Ros Passando all'esame del secondo punto posto all'ordine del giorno, il Presidente
capitale dà lettura della relazione sulla gestione del bilancio consolidato al 31 dicembre
2001, illustrandone le voci principali.

Il Presidente del Collegio Sindacale dà lettura della relazione del bilancio consolidato predisposta dal Collegio medesimo. Tutti i presenti danno atto di avere a loro mani detto bilancio, dichiarando di ben conoscerlo. -----

Dopo esauriente discussione, l'Assemblea, all'unanimità dei voti, -----

----- delibera -----

di approvare il bilancio consolidato al 31 dicembre 2001. -----

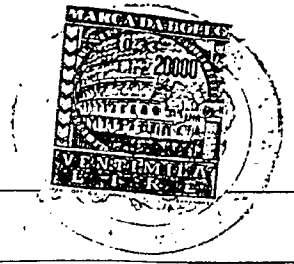
Passando, infine, alla trattazione del terzo e ultimo punto posto all'ordine del giorno per la parte ordinaria, il Presidente fa presente che si rende necessario procedere a rinnovare la nomina del Collegio Sindacale, il cui mandato è scaduto per compiuto triennio. Al riguardo, il Presidente rileva che il proposto trasferimento della sede sociale - poi trattato alla parte straordinaria - comporterà il passaggio della società sotto la giurisdizione di altri uffici, competenti territorialmente in relazione alla nuova sede della società, con conseguente spostamento anche di parte dell'attività amministrativa negli uffici di Milano. Per tali motivi, il Presidente rileva l'opportunità di conferire l'incarico a professionisti che prestino la propria attività a Milano. -----

Essendo questa materia subordinata all'effettiva deliberazione del trasferimento della sede sociale, se ne rinvia la trattazione all'attività dell'Assemblea straordinaria di cui infra. -----

Esauriti, con la specificazione appena indicata, gli argomenti di cui alla parte ordinaria, il Presidente dichiara potersi ora procedere alla trattazione degli argomenti previsti all'ordine del giorno nella -----

----- PARTE STRAORDINARIA -----

Il Presidente allora comincia la propria esposizione illustrando la situazione finanziaria e patrimoniale della società, in aggiornamento rispetto a quanto già



esaminato in sede di approvazione del bilancio, ed espone all'Assemblea le ragioni che consigliano un consolidamento del capitale sociale. -----

In merito il Presidente, attestando che l'attuale capitale sociale è stato interamente liberato, che esso non è stato intaccato da perdite ed è tuttora esistente

propone di aumentare il capitale sociale, già stabilito in € 2.000.000,00, a euro quattromilioni e centesimi zero (€ 4.000.000,00). Tale aumento, di €

2.000.000,00, potrebbe essere coperto mediante prelevamento di corrispondente somma dalla riserva straordinaria - disponibile ai sensi di legge - ottenuta dalle seguenti movimentazioni: riserva straordinaria come da bilancio al

31.12.2001 di euro unmilionenovecentosessantanovemiladuecentoottantuno e centesimi zero (€ 1.969.281) da aumentarsi dell'utile d'esercizio al 31.12.2001

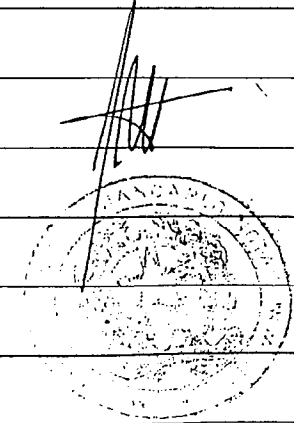
(al netto della riserva legale) pari a euro centonovantasettemilacentoventuno e centesimi zero (€ 197.121,00) accantonato come sopra deliberato dall'assemblea ordinaria; tale riserva straordinaria, nel detto importo di € 1.969.281,00

risulta già evidenziata nel bilancio appena approvato e nella situazione patrimoniale al 31.3.2002 che si allega al presente atto sotto la lettera "A", dispensatamene la lettura dal componente; a seguito della sua imputazione a capitale, unitamente a parte degli utili accantonati, residua una riserva straordinaria

di ammontare pari a euro centosessantaseimilaquattrocentodue e centesimi zero (€ 166.402,00). -----

Il nuovo capitale sociale di € 4.000.000,00 risulterebbe quindi sottoscritto dagli attuali soci in proporzione alle quote dagli stessi possedute alla data odierna. -----

Soffermandosi ulteriormente sugli aspetti operativi il Presidente - anticipando l'argomento rispetto alla sequenza prevista dall'ordine del giorno e non oppo



nendovisi alcuno degli intervenuti - evidenza che si rende opportuno trasferire la sede legale della società da Quart, Frazione Villair, a Milano, Via Fatebenefratelli n.20, e cioè in una zona più facilmente raggiungibile dai partners commerciali e logisticamente più vicina alle unità locali ove si svolge in gran parte la commercializzazione dei prodotti che costituisce l'attività della società.

Il Presidente prosegue rilevando come, in considerazione delle attuali dimensioni dell'impresa sociale, sia opportuno adottare la forma giuridica della società per azioni che, rispetto alla forma della società a responsabilità limitata, meglio si attaglia all'attuale situazione. -----

Espone quindi nelle sue caratteristiche salienti lo Statuto che disciplinerà la vita della società nella sua nuova forma. -----

Il detto Statuto, che è composto da 24 (ventiquattro) articoli e tiene conto delle altre modificazioni statutarie proposte, viene allegato al presente verbale sotto la lettera "B", previa lettura da me datane in assemblea al componente. -----

Tra le particolarità più significative, oltre alle nuove disposizioni statutarie dipendenti dalla nuova forma della società per azioni, egli sottolinea: -----

- l'eliminazione della clausola di gradimento, non più confacente al nuovo modello societario; -----
- l'introduzione della possibilità che le Assemblee e le riunioni del Consiglio di Amministrazione si tengano per videoconferenza. -----

Infine il Presidente rileva che il Consiglio di Amministrazione, attualmente in carica fino a revoca o a dimissioni, a seguito dell'adozione della forma della società per azioni avrà durata massima di tre anni e, in caso di trasformazione, l'Assemblea dovrà pronunciarsi anche in merito a questo aspetto. -----

Il Presidente aggiunge, a integrazione dell'ordine del giorno, che si rende op-

TRADEMARK

REEL: 002838 FRAME: 0573

asferire portuno incrementare di un membro il Consiglio di Amministrazione, suggerendo pertanto che la detta carica venga attribuita al signor Marcus Weber. ---

Fatebe Il Collegio Sindacale, a mezzo del suo Presidente, dichiara che nulla osta alle proposte modificazioni statutarie. -----

partners in gran società. L'assemblea, udita la relazione del Presidente e il parere del Presidente del Collegio Sindacale, dopo esauriente discussione, all'unanimità dei voti -----

dimen della so- delibera -----

imitata, ----- A -----

----- previa approvazione dell'allegata situazione patrimoniale al 31.3.2002, di aumentare il capitale da euro duemilioni e centesimi zero (€ 2.000.000,00) a euro quattromilioni e centesimi zero (€ 4.000.000,00), e cioè di euro duemilioni e centesimi zero (€ 2.000.000,00), mediante imputazione a capitale, per il corrispondente importo di € 2.000.000,00, di parte della riserva straordinaria, come sopra costituita; -----

arie di ----- B -----

----- di trasferire la sede sociale da Quart (AO), Frazione Villair, a Milano, Via Fatebenefratelli n.20 (venti); -----

vo mo- ----- C -----

----- di trasformare la società dalla forma attuale in quella della società per azioni sotto la denominazione sociale di "GREEN SPORT MONTE BIANCO SPA"; e quindi: -----

ente in a della - di stabilire che la società sarà retta nella sua nuova forma dallo Statuto, composto di ventiquattro (24) articoli, come sopra letto all'Assemblea e allegato al presente atto; -----

zione, de op- - di riconoscere che il capitale sociale di € 4.000.000,00, aumentato con la de-

TRADEMARK

REEL: 002838 FRAME: 0574

liberazione di cui sopra, sarà rappresentato da numero 4.000 (quattromila) azioni da € 1.000,00 (euro mille e centesimi zero) cadauna, che verranno assegnate ai soci in proporzione al valore nominale delle quote rispettivamente intestate a ciascuno di essi e precisamente come segue: -----

* al socio signor Cesare Rosset n.1240 (milleduecentoquaranta) azioni pari a una quota di capitale di euro unmilione duecentoquarantamila e centesimi zero (€ 1.240.000,00); -----

* al socio signora Giuliana Rosset n.1400 (millequattrocento) azioni pari a una quota di capitale di euro unmilionequattrocentomila e centesimi zero (€ 1.400.000,00); -----

* al socio signor Nicola Rosset n.1160 (millecentosessanta) azioni pari a una quota di capitale di euro unmilione centosessantamila e centesimi zero (€ 1.160.000,00); -----

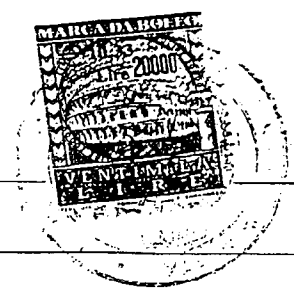
* al socio signora Natalina Levi n.200 (duecento) azioni pari a una quota di capitale di euro duecentomila e centesimi zero (€ 200.000,00); -----

il Consiglio di Amministrazione pertanto è autorizzato a emettere le dette numero 4000 (quattromila) azioni e a intestarle ai soci nelle sopra indicate porzioni; -----

- di istituire il Consiglio di Amministrazione nel numero di cinque membri (e integrandosi così l'ordine del giorno, nessuno opponendosi degli intervenuti che, nell'insieme, costituiscono assemblea totalitaria ai sensi dell'art.2366 ultimo comma C.C., si dichiarano tutti sufficientemente informati) per il primo triennio - e cioè fino all'approvazione del bilancio d'esercizio al 31.12.2004, nelle persone dei signori Cesare Rosset - Presidente, Giuliana Rosset, Nicola Rosset e Natalina Levi (sopra nominati e già membri del Consiglio di Ammini-

TRADEMARK

REEL: 002838 FRAME: 0575



omila) strazione) e Marcus Weber (nato ad Arthe - Svizzera l'8 giugno 1955 e do-

no as miciliato a 6948 Torza - Svizzera - Via San Rocco) consiglieri; -----

mente - di nominare il Collegio Sindacale nelle persone dei signori: -----

Tommaso Vallenzasca, nato a Torino il 4 agosto 1936 e ivi domiciliato, Via

pari a Francesco Dellala n.8, dottore commercialista - Presidente; -----

i zero Silvio Necchi, nato a Milano il 31 luglio 1954 e ivi domiciliato, Via Guastalla

n.15, dottore commercialista, revisore contabile - Sindaco effettivo; -----

a una Giuliano Giovanni Necchi, nato a Milano il 5 luglio 1970 e ivi domiciliato, Via

ro (€ Guastalla n.15, dottore commercialista, revisore contabile - Sindaco effettivo; -

Giuseppe Piaggio, nato ad Aosta l'8 marzo 1938 e ivi domiciliato, Corso Padre

a una Lorenzo, dottore commercialista, revisore contabile - Sindaco supplente; -----

ro (€ Corrado Girardi, nato nato ad Aosta l'8 marzo 1965 e ivi domiciliato, Corso

Padre Lorenzo, dottore commercialista, revisore contabile - Sindaco supplente.

di ca L'emolumento annuale dei sindaci effettivi è fissato secondo la vigente tariffa

professionale; -----

tte nu - di dare atto che l'esercizio sociale in corso si chiuderà al 31 dicembre del pre-

te pro sente anno; -----

----- - D - -----

mbri (e di delegare il Presidente del Consiglio di Amministrazione signor Cesare Ros-

venuti set ad apportare al presente atto e all'allegato Statuto tutte quelle modificazioni

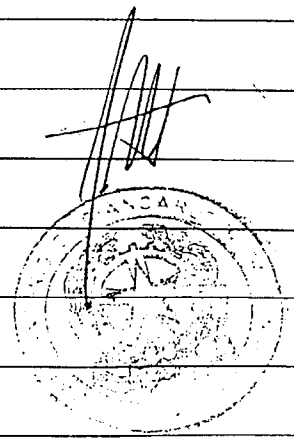
66 ul (variazioni, integrazioni, soppressioni) che venissero richieste dalle Autorità

Amministrative in sede di esecuzione delle formalità previste dalla legge. -----

2004, ----- ***** -----

Nicola Esaurito l'ordine del giorno anche per la parte straordinaria e nessuno chie-

nni- dendo o prendendo la parola, il Presidente dell'Assemblea dichiara chiusa la di-



scussione essendo le ore dodici e minuti cinquanta (12.50). -----

----- TRASCRIZIONI - VOLTURE -----

La società è titolare delle seguenti unità immobiliari site in Comune di -----

----- Quart -----

Località Amérique, Strada Statale n.26, entrostanti ad area distinta con il mappale n.14 (quattordici) del foglio 39 (trentanove) e confinante da nord in senso orario con arretramento da Strada Statale n.26 (mappale n.111), strada interna a due lati (mappale n.169) e mappali nn.71, 73 e 70 dello stesso foglio 39, e precisamente: -----

- nel corpo a sud-ovest (angolo di levante): -----

fabbricato ad uso industriale di due piani fuori terra e composto di -----

* locale con servizio, vano riscaldamento e vano scale al piano terreno; -----

* due uffici, disimpegno, servizio, vano scale e terrazzo a sud al piano primo; -

* tre uffici, disimpegni, servizio, vano scale e terrazzo a sud allo stesso piano primo. -----

Dati catastali. Le unità immobiliari sopra descritte sono riportate al Catasto

Fabbricati con i seguenti dati: -----

partita n.1001344 -----

foglio 39 (trentanove) -----

mappale n.14/27 (quattordici subalterno ventisette), Località America, p.1, cat. A/10, cl.U, vani 2.5, RC. € 774,69; -----

mappale n.14/28 (quattordici subalterno ventotto), Località America, p.1, cat. A/10, cl.U, vani 4, RC.€ 1.239,50; -----

mappale n.14/29 (quattordici subalterno ventinove), Località America, p.T, cat.D/7, RC.€ 3.916,81. -----

	La società è titolare dei seguenti beni mobili registrati: -----
	* autoveicolo privato trasporto promiscuo -----
	- fabbrica e tipo VOLKSWAGEN 7M SEAFNX01 NSGFM5D60046Q -----
	- telaio WVWZZZ7MZXV030886 -----
map-	- potenza fiscale KW 81 -----
senso	- targa AZ 492 SP -----
terna	* autoveicolo privato trasporto promiscuo -----
39, e	- fabbrica e tipo RENAULT S A JAONL5 MEGANE -----
	- telaio VF1JAONL520105913 -----
	- potenza fiscale KW 72 -----
	- targa BD 748 TC -----
	* autoveicolo promiscuo privato trasporto promiscuo -----
imo; -	- fabbrica e tipo AUDI 4B A AJL Q1 QM5 ABD R92 P -----
piano	- telaio WAUZZZ4BZWN177205 -----
	- potenza fiscale KW 132 -----
atasto	- targa AZ 032 SN -----
	* autocarro privato trasporto cose -----
	- fabbrica e tipo NISSAN M 1 DVFC23NU/96 VANETTE CARGO -----
	- telaio VSKDEVVC23U0963575 -----
.1, ca-	- portata KG 960 -----
	- targa ZA 219 AN. -----
.1, ca-	Gli Uffici competenti sono autorizzati a intestare, trascrivere e volturare sotto
	la nuova denominazione sociale, secondo le risultanze del presente atto, i detti
. p.T,	immobili e beni mobili registrati, oltre a ogni licenza, autorizzazione, posizione,
	provvedimento e contratto. -----

----- SPESE -----

Le spese del presente atto e consequenziali sono a carico della società trasformata. -----

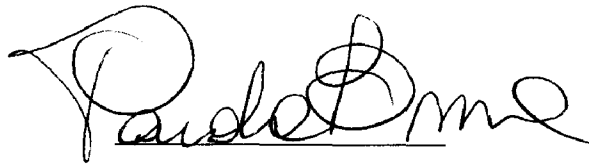
E richiesto io Notaio ho ricevuto il presente verbale, scritto a macchina da persona di mia fiducia sotto la mia direzione ove non scritto di mio pugno, del quale ho dato lettura in assemblea al componente che, approvandolo, con me lo sottoscrive. Consta di tre fogli scritti per undici pagine intere e per la dodicesima fin qui. -----

Firmato in originale: Cesare Rosset - Antonio Marzani notaio -----

DECLARATION

I, Bruna Parola, of Corso Regio Parco 27, Turin, Italy, do hereby solemnly and sincerely declare that I am conversant with the Italian and English languages and that the following translation is a true translation of the attached document.

Torino, 13 December 2002

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Bruna Parola', written in a cursive style. The signature is positioned above a horizontal line.

Bruna Parola

Minutes of Ordinary and Extraordinary Meeting of "GREEN SPORT MONTE BIANCO S.r.l." - transformation into joint stock company

REPUBLIC OF ITALY

On the third day of June in the year two thousand and two
3 June 2002

at ten minutes past eleven o'clock (11.10)

In Aosta, in my office at number 5, Avenue du Conseil des Commis,
Before me, Dottor Antonio Marzani, Notary Public in Aosta, registered in
the Notarial Guild of the District of Aosta, appeared Mr:

Cesare Rosset, born in Aosta on 24 November 1934 and resident in Saint
Christophe (AO), Località Thuvex no.6, industrialist;

who participated in these minutes in his capacity as Chairman of the
Board of Directors of the company:

"GREEN SPORT MONTE BIANCO S.r.l.", whose registered office is in
Quart, Frazione Villair, with fully paid-in share capital worth
2,000,000.00 euro, tax code and registration number in the Aosta Register
of Companies 00481100071 (previously no. AO003-4511), registered
under R.E.A. of Aosta number 44041;

the said party, of whose personal identity I, Notary, am certain, with my
consent waived the presence of witnesses to this deed, and asked me to
ascertain in a public deed the outcome of the Ordinary and Extraordinary
Meeting of the said company, met here to resolve on the following

Agenda:

Ordinary part:

* management report; balance sheet at 31.12.2001; Auditors' report;
relative resolutions;

* management report; consolidated financial statements at
31.12.2001; Auditors' report; relative resolutions

* appointment of Board of Auditors;

Extraordinary part:

* free capital increase from € 2,000,000.00 to € 4,000,000.00 through
the partial use of the extraordinary reserve;

* adoption of the juridical form of joint stock company;

* transfer of registered head office from Quart, Frazione Villair, to
Milan, Via Fatebenefratelli, no.20;

* elimination of the approval clause;

* introduction of possibility that general meetings and board
meetings can be held by videoconference;

*

(...omissis...)

Having heard the Chairman's report and the opinion expressed by the Chairman of the Board of Auditors, after a full discussion, the meeting unanimously resolved

A

having approved the attached Financial Situation at 31.3.2002, to increase the share capital from two million euro and zero cents (€2,000,000.00) to four million euro and zero cents (€4,000,000.00), namely by two million euro and zero cents (€2,000,000.00), by allocating the corresponding amount of €2,000,000.00, part of the extraordinary reserve, to capital as constituted above;

B

to transfer the company's head office from Quart (AO), Frazione Villair, to Milan, Via Fatebenefratelli no.20 (twenty);

C

to transform the company from its current form into a joint stock company with the company name "GREEN SPORT MONTE BIANCO SPA", and hence:

- to establish that the company shall be governed in its new form by the Company Articles, consisting of twenty-four (24) articles, as read to the General Assembly and attached to this deed;

(...omissis...)

Having terminated the agenda for the extraordinary part of the meeting, and given that no one asked to take the floor, the Chairman declared that the discussion was closed at ten minutes to one (12.50).

(...omissis...)

The competent offices are thereby authorised to make out, transfer and record the aforesaid registered properties and moveable goods under the new company name, as stated in this deed, in addition to any licences, permits, positions, orders and contracts.

(...omissis...)

COSTS

The costs of this deed and all consequential deeds shall be borne by the transformed company.

Having been requested, I Notary have received these minutes, which have been typed by a trustworthy person under my supervision and also written in my hand, which I read during the meeting to the party present, who, with myself, has signed them in approval. They comprise three written sheets and cover eleven whole pages and this much of the twelfth.

Signed on the original:

Cesare Rosset - Antonio Marzani, Notary Public