

TRADEMARK ASSIGNMENT

Electronic Version v1.1
 Stylesheet Version v1.1

SUBMISSION TYPE:	NEW ASSIGNMENT		
NATURE OF CONVEYANCE:	Transfer of Registered Office and Change of Name		
CONVEYING PARTY DATA			
Name	Formerly	Execution Date	Entity Type
Nautor's Swan International S.A.		12/06/2006	CORPORATION: LUXEMBOURG
RECEIVING PARTY DATA			
Name:	Nautor's Swan International S.p.A.		
Street Address:	via de' Tornabuoni, 15		
City:	Florence		
State/Country:	ITALY		
Postal Code:	50123		
Entity Type:	CORPORATION: ITALY		
PROPERTY NUMBERS Total: 5			
Property Type	Number	Word Mark	
Serial Number:	75580681	NAUTOR'S SWAN	
Serial Number:	76522511	SWAN	
Serial Number:	76597319	SWAN CLASS 601	
Serial Number:	76597390	SWAN CLASS 45	
Serial Number:	76627099	SWAN AMERICAN REGATTA	
CORRESPONDENCE DATA			
Fax Number:	(202)408-4400		
	<i>Correspondence will be sent via US Mail when the fax attempt is unsuccessful.</i>		
Phone:	202-408-4000		
Email:	evan.raynes@finnegan.com, docketing@finnegan.com		
Correspondent Name:	Evan A. Raynes		
Address Line 1:	Finnegan, Henderson		
Address Line 2:	901 New York Avenue, N.W.		
Address Line 4:	Washington, DISTRICT OF COLUMBIA 20001-4413		
ATTORNEY DOCKET NUMBER:	03964.8051-00000		

OP \$140.00 75580681

DOMESTIC REPRESENTATIVE

Name: Mark Sommers
Address Line 1: Finnegan, Henderson
Address Line 2: 901 New York Avenue, N.W.
Address Line 4: Washington, DISTRICT OF COLUMBIA 20001-4413

NAME OF SUBMITTER:	Evan A. Raynes
Signature:	/Evan A. Raynes/
Date:	07/06/2007

Total Attachments: 32

source=Transfer of Registered Office-Change of Name#page1.tif
source=Transfer of Registered Office-Change of Name#page2.tif
source=Transfer of Registered Office-Change of Name#page3.tif
source=Transfer of Registered Office-Change of Name#page4.tif
source=Transfer of Registered Office-Change of Name#page5.tif
source=Transfer of Registered Office-Change of Name#page6.tif
source=Transfer of Registered Office-Change of Name#page7.tif
source=Transfer of Registered Office-Change of Name#page8.tif
source=Transfer of Registered Office-Change of Name#page9.tif
source=Transfer of Registered Office-Change of Name#page10.tif
source=Transfer of Registered Office-Change of Name#page11.tif
source=Transfer of Registered Office-Change of Name#page12.tif
source=Transfer of Registered Office-Change of Name#page13.tif
source=Transfer of Registered Office-Change of Name#page14.tif
source=Transfer of Registered Office-Change of Name#page15.tif
source=Transfer of Registered Office-Change of Name#page16.tif
source=Transfer of Registered Office-Change of Name#page17.tif
source=Transfer of Registered Office-Change of Name#page18.tif
source=Transfer of Registered Office-Change of Name#page19.tif
source=Transfer of Registered Office-Change of Name#page20.tif
source=Transfer of Registered Office-Change of Name#page21.tif
source=Transfer of Registered Office-Change of Name#page22.tif
source=Transfer of Registered Office-Change of Name#page23.tif
source=Transfer of Registered Office-Change of Name#page24.tif
source=Transfer of Registered Office-Change of Name#page25.tif
source=Transfer of Registered Office-Change of Name#page26.tif
source=Transfer of Registered Office-Change of Name#page27.tif
source=Transfer of Registered Office-Change of Name#page28.tif
source=Transfer of Registered Office-Change of Name#page29.tif
source=Transfer of Registered Office-Change of Name#page30.tif
source=Transfer of Registered Office-Change of Name#page31.tif
source=Transfer of Registered Office-Change of Name#page32.tif

Registrato a FIRENZE

in data 14/12/2006

al n.ro DA ASSEGNARE

Repertorio n. 50.470

Raccolta n. 11.735

VERBALE DI DEPOSITO DI ATTO ESTERO

TRASFERIMENTO IN ITALIA DI SEDE DI SOCIETA' PER AZIONI

- 6 dicembre 2006 -

REPUBBLICA ITALIANA

Oggi sei dicembre duemilasei, in Firenze, via dei Tornabuoni
n. 2, alle ore 14,45.

Innanzi a me Dott. Francesco Steidl, Notaio in Firenze,
iscritto al Collegio dei Distretti notarili riuniti di
Firenze, Pistoia e Prato,

è presente il signor:

- Leonardo FERRAGAMO, nato a Fiesole il 23 luglio 1953,
domiciliato per la carica presso la sede sociale, il quale
interviene al presente atto nella sua qualità di Presidente
del Consiglio di Amministrazione della società di nazionalità
lussemburghese "NAUTOR'S SWAN INTERNATIONAL S.A." con sede
in Lussemburgo Boulevard du Prince Henri 19 - 21 iscritta nel
Registro di Commercio di Lussemburgo sez B n. 64877 Codice
Fiscale italiano 94117250483.

Detto comparente, della cui identità personale io Notaio sono
certo mi presenta, e mi chiede di depositare nei miei atti,
ai sensi e per gli effetti dell'art. 106 n. 4 della legge 16
febbraio 1913 n. 89, ed ai fini di ogni adempimento di legge,
l'atto ricevuto dal notaio Christine DOERNER, notaio in
Bettembourg, in sostituzione del collega Jacques DELVAUX,



TRADEMARK

REEL: 003576 FRAME: 0017

notaio alla residenza di Lussemburgo, in data 31 ott
2006, rep. 20.238 del notaio DOERNER e n. 597 del no
DELVAUX, e redatto in lingua francese, contenente deliber
assemblea generale straordinaria della predetta soc
"NAUTOR'S SWAN INTERNATIONAL S.A.", munito di APOSTILL

data 24 novembre 2006
408989106.

A ciò aderendo io notaio assumo in deposito l'
sopradescritto, che viene quindi allegato al presente ver
sotto la lettera "A", unitamente alla traduzione dal fran
e dall'inglese all'italiano eseguita da Simona Polveri
giurata avanti al Cancelliere del Tribunale di Milano in
4 dicembre 2006. Cron. 042939.

Il comparente prende atto della possibilità per chiunque
richiedere copie autentiche del documento in oggetto.

Quindi il comparente dichiara:

- che la società "NAUTOR'S SWAN INTERNATIONAL S.A."
attualmente regolata dal diritto del Granducato
Lussemburgo, per essersi completato in Lussemburgo
relativo procedimento di costituzione;

- che la suddetta società, con deliberazione dell'asser
straordinaria dei soci in data 31 ottobre 2006
risultante dal verbale ricevuto dal predetto notaio in
data ha deliberato di trasferire la propria sede social
Lussemburgo a Firenze (Italia);

che l'art. 25 della legge 218/1995 consente il trasferimento della sede dall'estero in Italia, senza che ciò comporti estinzione e nuova costituzione dell'ente, a condizione che entrambi gli ordinamenti interessati vi acconsentano;

- che il principio di continuità dell'ente, nonostante il trasferimento della sede sociale da uno Stato all'altro, è riconosciuto dall'ordinamento giuridico italiano;

- che analogo principio di continuità vige nell'ordinamento giuridico lussemburghese;

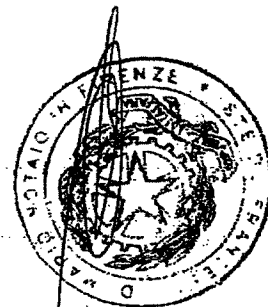
- che perché la delibera in oggetto potesse produrre effetto in Italia, è stato necessario l'adeguamento dello statuto sociale alle disposizioni inderogabili della legge italiana, stante l'assoggettamento della società alla legge italiana,

ai sensi dell'art. 25, comma 1, ultima parte, della legge 218/1995;

- che quindi - ferma restando la validità della costituzione all'estero - l'assemblea generale straordinaria della società ha adeguato lo statuto alle prescrizioni inderogabili della legge italiana;

- che il tipo societario corrispondente alla Società Anonima di diritto lussemburghese è la società per azioni;

- che non si rende necessaria alcuna relazione giurata di stima, ai sensi dell'art. 2498 del codice civile italiano, in quanto l'ordinamento di provenienza appresta sufficienti



garanzie per la tutela del capitale sociale, rendendo così equiparabile la società in oggetto alle società di capitali italiane;

- che il capitale sociale, come risulta dalla situazione patrimoniale, aggiornata alla data del 30 ottobre 2006 e allegata alla citata delibera, è oggi

REDACTED

e pertanto ai sensi dell'art. 2446 del c.c. non vi è l'obbligo di procedere alla sua immediata riduzione, ma solo di procedere a convocare l'assemblea per i provvedimenti ivi previsti, assemblea che sarà convocata per la prima data utile successiva all'iscrizione della società nel Registro delle Imprese di Firenze;

- che si rende altresì necessario procedere all'iscrizione della società nel Registro delle Imprese di Firenze, competente in ragione della nuova sede sociale italiana;

- che il verbale della predetta assemblea generale straordinaria riporta fra gli allegati le indicazioni richieste dall'art. 2328 c.c. che vengono qui di seguito trascritte ed integrate ai fini dell'iscrizione della società nel Registro delle Imprese:

SOCI

REDACTED

REDACTED

DENOMINAZIONE E SEDE

"NAUTOR'S SWAN INTERNATIONAL S.p.A." con sede a Firenze, via

TRADEMARK
REEL: 003576 FRAME: 0021

dei Tornabuoni n. 15.

ATTIVITA' CHE COSTITUISCE L'OGGETTO SOCIALE

Quella risultante dall'art. 3 dello Statuto allegato alla delibera.

CAPITALE SOTTOSCRITTO E VERSATO

REDACTED

NORME SECONDO LE QUALI GLI UTILI DEVONO ESERE RIPARTITI

Quelle risultanti dall'art. 27 dello Statuto allegato alla delibera.

SISTEMA DI AMMINISTRAZIONE E NUMERO DEGLI AMMINISTRATORI

La società è amministrata un Consiglio di Amministrazione nominato per tre esercizi e quindi fino alla data di convocazione dell'assemblea per l'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2008, nominato in persona dei signori:

- Leonardo FERRAGAMO, REDACTED

Presidente;

- Giuseppe VISCONTI, REDACTED

Consigliere;

- Jan FAZER, REDACTED

TRADEMARK

REEL: 003576 FRAME: 0022

REDACTED

Consigliere;

COLLEGIO SINDACALE

Roberto CORDEIRO GUERRA,

REDACTED

Professore di Diritto Tributario, Presidente del

Collegio Sindacale;

Lorenzo GALEOTTI FLORI,

REDACTED

, iscritto all'Albo dei Revisori contabili

con D.M. 27 luglio 1999 in G.U. quarta serie speciale del 28

settembre 1999 n. 77, sindaco effettivo;

Marco TERRENGHI,

REDACTED

iscritto all'Albo dei revisori contabili con decreto

ministeriale 12 aprile 1995 in G.U. del 21 aprile 1967 n. 31

bis, sindaco effettivo;

Paolo CORDEIRO GUERRA,

REDACTED

, iscritto all'Albo dei Revisori contabili con D.M.

27 luglio 1999 in G.U. quarta serie speciale del 28 settembre

1999 n. 77, sindaco supplente;

Raffaella Elda PLACIDO,

REDACTED

iscritta all'Albo dei Revisori

contabili con D.M. in G.U. supplemento n. 1, quarta serie

TRADEMARK

REEL: 003576 FRAME: 0023

speciale del 4 gennaio 2002, sindaco supplente

al quale è affidato il controllo contabile della società,

DURATA DELLA SOCIETA'

Sino al 31 dicembre 2050.

Ai fini di cui all'art. 2328 n. 12 del c.c. il comparente dichiara che le spese del presente atto poste a carico della società ammontano approssimativamente ad euro 4.000,00=.

Il presente atto, scritto con mezzo elettronico da persona di mia fiducia e completato a mano da me Notaio, occupa otto facciate intere e quanto della nona fin qui di tre fogli ed è stato da me letto al comparente che lo approva.

All'originale firmato: Leonardo Ferragamo - Francesco Steidl

Notaio

Traduzione dal francese e dall'inglese in italiano

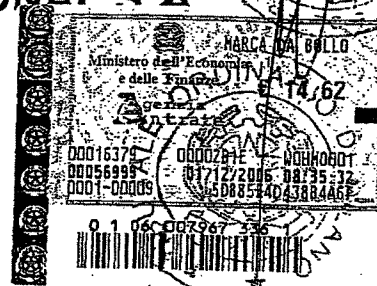
NAUTOR'S SWAN INTERNATIONAL S A

Société Anonyme

Sede legale: L-1724 Lussemburgo

19-21, boulevard du Prince Henri

R.C.S. Luxembourg B n°64.877



[timbro]

ASSEMBLEA GENERALE STRAORDINARIA del 31 ottobre 2006	Notaio Ch. DOERNER N° 20.238 Notaio J. DELVAUX N° 597
-----------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------

Nell'anno duemilasei, addì 31 ottobre 2006,

Davanti al Notaio Christine DOERNER, residente a Bettembourg, in sostituzione del collega impossibilitato, Notaio Jacques DELVAUX, residente nella Città di Lussemburgo, che resterà depositario del presente verbale.

Si è riunita l'assemblea generale straordinaria degli azionisti della Société Anonyme denominata "NAUTOR'S SWAN INTERNATIONAL S.A.", con sede legale a Lussemburgo, 19-21, Boulevard du Prince Henri, iscritta al R.C.S. Luxembourg sezione B numero 64.877, costituita mediante atto depositato presso il Notaio Paul BETTINGEN, residente a Niederanven, in data 25 maggio 1998, pubblicato nel Mémorial C del 1998, pagina 30206, il cui statuto è stato modificato per l'ultima volta mediante atto depositato presso lo stesso Notaio in data 29 settembre 2006, attualmente in corso di pubblicazione nel Mémorial C del 2006

L'assemblea è presieduta dal sig. Marco LAGONA, dipendente privato, residente a Lussemburgo, 19-21, Boulevard du Prince Henri.

Il presidente designa quale segretario il sig. Sebastian FELICI, dipendente privato, residente a Lussemburgo, 19-21, Boulevard du Prince Henri.

L'assemblea chiama alle funzioni di scrutatore il sig. Luca ANTOGNONI dipendente privato, residente a Lussemburgo, 19-21, Boulevard du Prince Henri.

TRADEMARK

REEL: 003576 FRAME: 0025

L'ufficio così costituito stabilisce l'elenco delle presenze, che, dopo essere stato sottoscritto da tutti gli azionisti presenti e dai titolari di procura degli azionisti rappresentati, nonché dai membri dell'ufficio e dal Notaio rogante, sarà allegato al presente verbale insieme al quale sarà sottoposto alle formalità di registrazione.

Saranno allo stesso modo allegate al presente atto le procure degli azionisti rappresentati.

Il presidente dichiara e chiede al Notaio di mettere agli atti quanto segue:

I. Che il capitale sociale della società predesignata ammonta attualmente a

REDACTED

II. Che non vi sono state altre perdite oltre a quelle evidenziate nella situazione patrimoniale al 31.10.2006 allegata al presente atto.

Gli amministratori attestano inoltre che tale situazione è stata redatta in conformità ai principi contabili lussemburghesi e che rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società.

III. Che, in base all'elenco dei presenti, tutti gli azionisti, che rappresentano per intero il capitale sociale sottoscritto, sono presenti o regolarmente rappresentati alla presente assemblea, che può di conseguenza deliberare e decidere in modo valido su tutti i punti all'ordine del giorno.

IV. Che l'ordine del giorno della presente assemblea comprende i seguenti punti:

1. Trasferimento della sede sociale stabilita dallo statuto, della sede di direzione effettiva e dell'amministrazione centrale dal Gran Ducato del Lussemburgo in Italia, e adozione della nazionalità italiana.

2. Modifica della denominazione da "NAUTOR'S SWAN INTERNATIONAL S.A." a "NAUTOR'S SWAN INTERNATIONAL S.p.A." e rifacimento completo dello statuto al fine di adeguarlo alla legislazione italiana e, più in particolare, a tal riguardo, fissazione della durata della società fino al 31 dicembre 2050 e modifica dell'oggetto sociale, che in lingua italiana sarà formulato come segue:



[timbro]

"La società ha per oggetto le seguenti attività: la gestione di partecipazioni anche di controllo in società operanti nella costruzione e commercializzazione di imbarcazioni a vela e motore, nel settore della nautica in genere, e nello sfruttamento in ogni settore dei marchi posseduti.

La società potrà promuovere la costituzione o assumere, sia direttamente che indirettamente, interessenze, quote o partecipazioni in altre imprese, società, consorzi ed enti in genere, il tutto in via strumentale ed in misura non prevalente rispetto alle attività che costituiscono l'oggetto sociale.

La società potrà altresì compiere tutte le attività necessarie o utili per il conseguimento degli scopi sociali, fra cui operazioni immobiliari, mobiliari, industriali, commerciali e finanziarie, ivi compresa la concessione di garanzie reali e/o personali, rilasciate nell'interesse della società, per obbligazioni sia proprie che di terzi. Tutte tali attività devono svolgersi nei limiti e nel rispetto delle norme che ne disciplinano l'esercizio nonché nel rispetto della normativa in tema di attività riservate ad iscritti a collegi, ordini o albi professionali. In particolare le attività di natura finanziaria devono essere svolte in conformità alle leggi vigenti in materia".

3. Liberatoria per gli Amministratori.
4. Nomina di uno o più Amministratori e del Collegio sindacale.
5. Delega di poteri.
6. Nomina di un rappresentante fiscale in Lussemburgo.
7. Varie ed eventuali.



L'assemblea degli azionisti, approvate le dichiarazioni del presidente e considerandosi regolarmente costituita e convocata, ha deliberato e accettato mediante voto separato e unanime le seguenti decisioni:

PRIMA RISOLUZIONE

L'assemblea generale degli azionisti decide all'unanimità che la sede legale stabilita dallo statuto, la sede principale, l'amministrazione centrale e la sede di effettiva direzione della società è trasferita, a decorrere dalla data odierna, dal Lussemburgo all'Italia, per la precisione a Firenze, Via de' Tornabuoni, 15, e di fare adottare alla società la nazionalità italiana, senza tuttavia che questo cambiamento di nazionalità e

trasferimento di sede dia luogo, a livello legale o fiscale, alla costituzione di una nuova persona giuridica, in modo tale che la società, modificando la sua nazionalità lussemburghese in nazionalità italiana, sarà d'ora in avanti assoggettata alla legislazione italiana, senza precedente scioglimento, poiché il trasferimento di sede non comporta alcuna liquidazione ai fini della legge commerciale.

SECONDA RISOLUZIONE

L'assemblea generale decide di modificare lo statuto della società nella misura necessaria a renderlo conforme alla normativa italiana,

e, più in particolare, a tal fine, decide:

- di modificare la ragione sociale da "NAUTOR'S SWAN INTERNATIONAL S.A." a "NAUTOR'S SWAN INTERNATIONAL S.p.A.",

- di fissare la durata della società fino al 31 dicembre 2050,

- di modificarne l'oggetto, con la seguente formulazione in lingua italiana:

"La società ha per oggetto le seguenti attività: la gestione di partecipazioni anche di controllo in società operanti nella costruzione e commercializzazione di imbarcazioni a vela e motore, nel settore della nautica in genere, e nello sfruttamento in ogni settore dei marchi posseduti.

La società potrà promuovere la costituzione o assumere, sia direttamente che indirettamente, interessenze, quote o partecipazioni in altre imprese, società, consorzi ed enti in genere, il tutto in via strumentale ed in misura non prevalente rispetto alle attività che costituiscono l'oggetto sociale,

La società potrà promuovere la costituzione o assumere, sia direttamente che indirettamente, interessenze, quote o partecipazioni in altre imprese, società, consorzi ed enti in genere, il tutto in via strumentale ed in misura non prevalente rispetto alle attività che costituiscono l'oggetto sociale.

La società potrà altresì compiere tutte le attività necessarie o utili per il conseguimento degli scopi sociali, fra cui operazioni immobiliari, mobiliari, industriali, commerciali e finanziarie, ivi compresa la concessione di garanzie reali e/o personali, rilasciate nell'interesse della società, per



TRADEMARK 4

REEL: 003576 FRAME: 0028

obbligazioni sia proprie che di terzi. Tutte tali attività devono svolgersi nei limiti e nel rispetto delle norme che ne disciplinano l'esercizio nonché nel rispetto della normativa in tema di attività riservate ad iscritti a collegi, ordini o albi professionali. In particolare le attività di natura finanziaria devono essere svolte in conformità alle leggi vigenti in materia".

Si allega copia dello statuto in lingua italiana, approvata dall'assemblea e conforme alla legislazione italiana.

Fermo restando che si dovrà adempiere a tutte le formalità previste dalla legge italiana affinché il nuovo statuto sia approvato in conformità alla legge ivi vigente.

TERZA RISOLUZIONE

L'assemblea generale degli azionisti consente agli amministratori regolarmente e validamente in carica la liberatoria per l'esecuzione del loro mandato.

QUARTA RISOLUZIONE

L'assemblea generale decide di nominare, in conformità alla legge italiana, 3 (tre) nuovi amministratori, che resteranno in carica per 3 (tre) esercizi societari, ossia:

- LEONARDO FERRAGAMO, REDACTED
- GIUSEPPE VISCONTI, REDACTED
- JAN FAZER, REDACTED

L'assemblea decide che, in conformità alle disposizioni dell'articolo 2389 del Codice Civile italiano, gli amministratori avranno il diritto solo al rimborso delle spese in relazione al loro mandato di amministratore.

L'assemblea generale decide, in conformità alla legislazione italiana e all'articolo 23 dello statuto in lingua italiana, di nominare per una durata di 3 (tre) esercizi societari, un Collegio sindacale,



composto da 3 (tre) membri titolari e da 2 (due) membri supplenti, al quale collegio sarà affidato anche il controllo contabile della società,

e stabilisce la remunerazione spettante a ciascun titolare, per tutta la durata del suo mandato, alla tariffa minima prevista dall'attuale aliquota applicabile ai "Dottori Commercialisti".

- Sono nominati titolari del Collegio sindacale:

Presidente del "Collegio sindacale"

- ROBERTO CORDEIRO GUERRA, **REDACTED**

professore di diritto tributario presso l'Università degli studi di Firenze, PRESIDENTE;

- LORENZO GALEOTTI FLORI, **REDACTED**

iscritto "all'Albo dei Revisori Contabili: G.U. 4° serie speciale del 28/09/1999 n. 77", membro titolare;

- MARCO TERRENGHI, **REDACTED**

iscritto

"all'Albo dei Revisori Contabili: G.U. del 21/04/1995 n. 31 bis DM 12/04/1995", membro titolare;

- PAOLO CORDEIRO GUERRA, **REDACTED**

iscritto "all'Albo dei Revisori Contabili n. 86515: G.U. n. 77 del 28 settembre 1999 – D.M. 27 luglio 1999", membro supplente;

- RAFFAELLA ELDA PLACIDO, nata a Lettomanoppello il 30 aprile 1957 C.F. PLC RFL 57D70 E558G, residente a Rozzano in via Massimo D'Azeglio, 25, iscritta "all'Albo dei Revisori Contabili; G.U. supplemento n. 1, 4° serie speciale del 04/01/2002, membro supplente.



I rispettivi mandati scadranno in occasione dell'Assemblea generale ordinaria chiamata a deliberare in merito ai bilanci chiusi al 31.12.2008, che si terrà nel 2009.

QUINTA RISOLUZIONE

L'assemblea decide di conferire tutti i poteri, compresi quelli di sostituzione, al signor Leonardo FERRAGAMO,

REDACTED

, agente con firma disgiunta, per apportare allo statuto in lingua italiana e all'atto di trasferimento di sede qualsiasi modifica che gli sia chiesta dalle autorità italiane competenti ai fini dell'iscrizione al Registro del commercio in Italia.

SESTA RISOLUZIONE

L'assemblea generale decide, in conformità al paragrafo 89 della Legge generale sulle imposte, di nominare il signor Luca CHECCHINATO, nato il 6 dicembre 1960 a San Bellino, Italia, con residenza professionale al 19/21 bld du Prince Henri, L-1724 Lussemburgo, quale destinatario di tutte le notifiche emesse dalla Administration des Contributions Directes du Grand-Duché de Luxembourg e indirizzate alla Società.

CHIUSURA

Non essendovi altro all'ordine del giorno, e poiché nessuno chiede ulteriormente la parola, il presidente dichiara chiusa la seduta.

DI CUI ATTO, redatto e registrato a Lussemburgo, alla data in epigrafe.

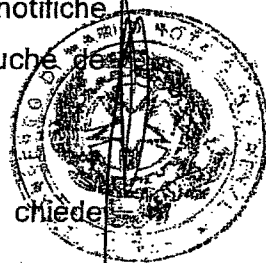
E dopo averne data lettura e interpretazione ai comparenti, del cui nome, cognome, stato e residenza il Notaio rogante è certo, i comparenti hanno firmato unitamente al Notaio il presente atto.

(firmato) M. LAGONA, S. FELICI, L. ANTOGNONI, Ch. DOERNER

Registrato a Lussemburgo, atti civili il 10 novembre 2006,
volume 30CS, foglio 29, casella 2:

Ricevuti dodici euro (EUR 12,-)

L'incaricato (firmato) MULLER



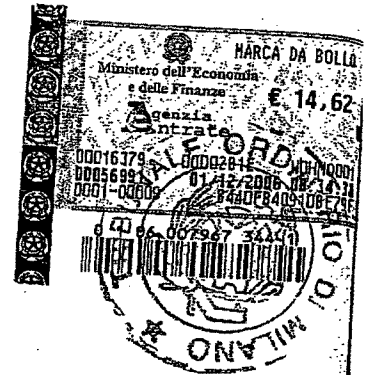
- Per copia conforme -

Consegnata su richiesta della Società summenzionata.

Lussemburgo, addì 21 novembre 2006

[sigla]

[timbro]



Arlette SCHMIT-WEBER
1° Commesso Principale
Servizio Passaporti
Visti e Legalizzazioni



Registration no. 50,470

Folder no. 11,735

5

[stamp]
Registered in
FLORENCE
on date: 14/12/2006
to no. TO BE
ALLOTTED

10

[initials + stamp]

RECORD OF FILING OF FOREIGN DEED

15

TRANSFER TO ITALY OF HEAD OFFICE OF INCORPORATED COMPANY

- 6 December 2006 -

ITALIAN REPUBLIC

20

Today December sixth in the year two thousand and six, in
Florence, Italy, in via dei Tornabuoni no. 2, at the time of
14:45.

25

Before me, Francesco Steidl, Notary in Florence, inscribed in
the College of United Notary Districts of Florence, Pistoia and
Prato,

is present Mr.:

30

- Leonardo FERRAGAMO, born in Fiesole on 23 July 1953,
domiciled for the purpose at the registered office, who is
intervening in the present deed in his capacity as Chairman of
the Board of Directors of the company of Luxembourg
nationality, **"NAUTOR'S SWAN INTERNATIONAL S.A."**, with head
office in Luxembourg in Boulevard du Prince Henri 19-21
inscribed in the Commercial Register of Luxembourg section B
no. 64877 Italian fiscal code 94117250483.

35

Said appearing party, of whose personal identity I as Notary am
certain, presented me with and requested me to FILING in my
deeds, pursuant to and to the effects of art. 106 no. 4 of law
no. 89 of 16 February 1913, and for the purposes of every
fulfilment of the law, the deed received from notary Christine
40 DOERNER, notary in Bettembourg, in substitution of colleague
Jacques DELVAUX, notary

TRADEMARK

REEL: 003576 FRAME: 0033

at the residence of Luxembourg, on the date of 31 October 2006,
reg. 20,238 of notary DOERNER and no. 597 of notary DELVAUX,
and written in French, containing resolutions of the
5 extraordinary general shareholders' meeting of the
aforementioned company, "NAUTOR'S SWAN INTERNATIONAL S.A.",
with an APOSTILLE with the date of 24 November 2006 No.
408989106.

Pursuant to this I as notary accept the FILING of the
aforementioned deed, which is therefore enclosed with the
10 present version under the letter "A", together with the
translation from French and from English into Italian performed
by Simona Polveri and sworn before the Clerk of the Court of
Milan on the date of 4 December 2006, entry no. 042939.

The appearing party acknowledges the possibility that anybody
15 can request authenticated copies of the document under
discussion.

Therefore the appearing party declares:

- that the company **"NAUTOR'S SWAN INTERNATIONAL S.A."** is
currently regulated by the law of the Grand Duchy of
20 Luxembourg, to be completed in Luxembourg with related
constitution deeds;
- that the aforementioned company, with the resolution of the
extraordinary general shareholders' meeting on the date of 31
October 2006 which is resulting from the minute received from
25 the aforementioned notary on said date resolved to transfer
their registered office from Luxembourg to Florence (Italy);

[initials] [stamp]

- that art. 25 of law no. 218 of 1995 allows the transfer of the registered office from abroad to Italy, without this involving the extinction and new constitution of the entity, on condition that both legal systems concerned give their assent;
- that the principle of continuity of the entity, notwithstanding the transfer of the registered office from one State to another, is recognised by the Italian legal system;
- 10 - that a similar principle of continuity obtains in the Luxembourg legal system;
- that in order for the resolution under discussion to be able to have effect in Italy, it has been necessary to make adjustment to the articles of association to reconcile them with the binding dispositions of Italian law, owing to the subjugation of the company to Italian law, pursuant to art. 25, comma 1, final part, of law no. 218 of 1995;
- 15 - that therefore - the validity of the constitution abroad being understood - the extraordinary general shareholders' meeting has adjusted the articles to the binding prescriptions of Italian law;
- that the company type corresponding to an incorporated company under Luxembourg law is the incorporated company (*società per azioni*) in Italy;
- 20 - that no sworn report of estimate is necessary, pursuant to art. 2498 of the Italian civil code, in that the legal system of origin prepares sufficient

guarantees for the protection of the share capital, in this way making the company under discussion comparable with Italian share capital corporations;

5 - that the share capital, as shown by the financial position, updated as of the date of 30 October 2006 and enclosed with the cited resolution, is today

REDACTED

and therefore pursuant to art. 2446 of the civil code there is no obligation to proceed with its immediate reduction, but only
10 to proceed to call the general shareholders' meeting for the provisions therein provided for, a meeting that shall be called for the first measurable date subsequent to the inscription of the company in the Register of Companies in Florence;

15 - that it is also necessary to proceed with the inscription of the company in the Register of Companies in Florence, the relevant register in view of the new Italian registered office;

20 - that the minute of the aforementioned general shareholders' meeting includes among the enclosures the indications required by art. 2328 of the civil code which hereinafter are transcribed and integrated for the purposes of the inscription of the company in the Register of Companies:

PARTNERS

25

REDACTED

5

10

REDACTED

15

20

25

DENOMINATION AND HEAD OFFICE

"NAUTOR'S SWAN INTERNATIONAL S.p.A" with head office in
Florence, via

dei Tornabuoni no. 15.

ACTIVITY THAT CONSTITUTES THE CORPORATE PURPOSE
That resulting from art. 3 of the Articles of Association
5 enclosed with the resolution.

CAPITAL SUBSCRIBED AND PAID UP

REDACTED

10

REGULATIONS GOVERNING THE DIVISION OF PROFITS
Those resulting from art. 27 of the Articles of Association
15 enclosed with the resolution.

SYSTEM OF ADMINISTRATION AND NUMBER OF ADMINISTRATORS
The company is run by a Board of Directors nominated for three
financial periods and therefore until the date of calling the
20 general shareholders' meeting for approval of the financial
statements closed at 31 December 2008, nominated in the person
of Messrs:

- **Leonardo FERRAGAMO,** **REDACTED**

25 Chairman;

- **Giuseppe VISCONTI,** **REDACTED**

Director;

- **Jan FAZER,** **REDACTED**

30

REDACTED

Director;

BOARD OF AUDITORS

Roberto CORDEIRO GUERRA,

REDACTED

5

Professor of Fiscal Law, Chairman of the Board of
Auditors;

Lorenzo GALEOTTI FLORI,

REDACTED

10

inscribed in the Register of Auditors with
Ministerial Decree 27 July 1999 in the Official Gazette fourth
series special of 28 September 1999 no. 77, regular auditor;

Marco TERRENGHI,

REDACTED

inscribed

15

in the Register of Auditors with Ministerial Decree 12 April
1995 in the Official Gazette of 21 April 1967 no. 31 bis,
regular auditor;

Paolo CORDEIRO GUERRA,

REDACTED

20

inscribed in the Register of Auditors with
Ministerial Decree 27 July 1999 in the Official Gazette fourth
series special of 28 September 1999 no. 77, alternate auditor;

Raffaella Elda PLACIDO,

REDACTED

25

inscribed in the Register of Auditors
with Ministerial Decree in the Official Gazette supplement no.
1, fourth series

special of 4 January 2002, alternate auditor
to whom is entrusted the auditing of accounts of the company,

DURATION OF THE COMPANY

5 Until 31 December 2050.

10 For the purposes set out under art. 2328 no. 12 of the civil
code the appearing party declares that the expenses of the
present deed charged to the company amount approximately to
euro 4,000.00=.

The present deed, written using electronic means by a person
trusted by me and completed by hand by myself as Notary, is
written on three sheets, taking up eight full page sides and
15 part of the ninth thus far and has been read by me to the
appearing party who approves it.

Signed in the original: Leonardo Ferragamo - Notary Francesco
Steidl

Translation from French and English into Italian

NAUTOR'S SWAN INTERNATIONAL S.A.

5

Incorporated Company

Registered office: L-1724 Luxembourg

19-21, boulevard du Prince Henri

R.C.S. Luxembourg B no. 64,877

10

[initials + stamp]

[tax stamp]

[stamp]

EXTRAORDINARY GENERAL SHAREHOLDERS' MEETING of 31 October 2006	Notary Ch. DOERNER No. 20,238 Notary J. DELVAUX No. 597
-------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------

In the year two thousand and six, on the day of 31 October 2006,

15 Before Notary Christine DOERNER, resident in Bettembourg, in substitution
for her colleague who was unavoidably prevented from attending, Notary Jacques
DELVAUX, resident in the City of Luxembourg, who will remain the depositary of this
minute.

20 The extraordinary general shareholders' meeting was held of the Incorporated
Company denominated "NAUTOR'S SWAN INTERNATIONAL S.A.", with legal office
in Luxembourg, 19-21, Boulevard du Prince Henri, inscribed in the R.C.S.
(Commercial Register of Luxembourg) section B no. 64,877, constituted by means of
deeds filed with Notary Paul BETTINGEN, resident in Niederanven, on the date of 25
May 1998, published in the Mémorial (Official Gazette) C of 1998, page 30206, the
25 articles of association of which have been modified for the last time by means of
deeds filed with the same Notary on the date of 29 September 2006, currently in the
process of publication in the Mémorial C of 2006.

The meeting is chaired by Mr. Marco LAGON, private employee, resident in
Luxembourg, 19-21, Boulevard du Prince Henri.

30 The chairman designates as secretary Mr. Sebastian FELICI, private
employee, resident in Luxembourg, 19-21, Boulevard du Prince Henri.

The meeting calls as scrutineer Mr. Luca ANTOGNONI, private employee,
resident in Luxembourg, 19-21, Boulevard du Prince Henri.

[stamp in margin]

5 The office thus constituted establishes the roll call of those present, which, after being signed by all shareholders present and by the proxy holders of the shareholders represented, as well as by the members of the office and by the drafting Notary, will be enclosed with this minute together with which it will be subjected to the formalities of registration.

In the same way the proxies of the shareholders represented shall be enclosed with this deed.

10 The chairman declares and requests the Notary to enter the following into the deeds:

I. That the share capital of the predesignated company currently amounts to

15 **REDACTED**

II. That there have not been other losses apart from those shown in the financial situation as at 31.10.2006 enclosed with this deed. The directors furthermore attest that said situation has been drawn up in accordance with the Luxembourg accounting principles and that it represents the financial situation and net worth of the company in a truthful and correct manner.

20 III. That, based on the list of those present, all the shareholders, who entirely represent the subscribed share capital, are present or properly represented at this meeting, which consequently can deliberate and decide in a valid manner on all the items on the agenda.

25 IV. That the agenda of this meeting comprises the following points:

1. Transfer of the registered office established by the articles of association, of the effective management office and of the central administration from the Grand Duchy of Luxembourg to Italy, and adoption of Italian nationality.
- 30 2. Modification of the denomination from "NAUTOR'S SWAN INTERNATIONAL S.A." to "**NAUTOR'S SWAN INTERNATIONAL S.p.A.**" and complete redrafting of the articles of association in order to reconcile them to Italian legislation and, more specifically, in this regard, establishing the duration of the company until 31 December 2050 and modification of the corporate purpose, which in Italian will be expressed as follows [translated here into English]:
- 35

[stamp]

“The company has the following activities as its purpose: the management of shareholdings including controlling shareholdings in companies operating in the construction and marketing of sailing and motor-driven boats, in the nautical sector in general, and in the exploitation in all sectors of the trademarks possessed.

5 The company may file the constitution of, or assume, both directly and indirectly, interests, quotas or shareholdings in other enterprises, companies, consortia and entities in general, the whole in furtherance of the activities that constitute the business object but not exclusively.

10 The company may also fulfil all activities necessary or useful for achieving the corporate purposes, including fixed asset operations, liquid asset operations, industrial operations, commercial operations and financial operations, including the concession of real and/or personal guarantees, issued in the interests of the company, for obligations both appertaining to the company and to third parties. All said activities shall be performed within the limits and in observance of the laws that regulate their execution as well as in observance of the regulations governing activities reserved for those inscribed in boards, orders or professional registries. In particular, activities of a financial nature shall be carried out in accordance with the legislation in force regarding such activities.”

3. Personal release for the Directors.
4. Nomination of one or more Directors and the Board of Auditors.
5. Delegation of powers.
6. Nomination of a tax representative in Luxembourg.
7. Any other business.

25 The meeting of shareholders, the declarations of the chairman being approved and considering itself properly constituted and called, deliberated and accepted the following decisions by means of a separate and unanimous vote:

FIRST RESOLUTION

30 The general shareholders' meeting decides unanimously that the registered office established by the articles of association, the head office, the central administration and the effective management office of the company is transferred, with effect from today's date, from Luxembourg to Italy, specifically to Florence, via de' Tornabuoni 15, and to adopt Italian nationality for the company, without however this change of nationality and

[stamp in margin]

transfer of office giving rise, in legal terms or in tax terms, to the constitution of a new
5 legal person, in such a way that the company, by changing its Luxembourg nationality
to Italian nationality, will from now on be subject to Italian law, without prior
dissolution, since the transfer of office does not involve any liquidation for the
purposes of commercial law.

SECOND RESOLUTION

10 The general meeting decides to modify the articles of association of the
company to the extent required to reconcile its conformance to Italian law,
and, more specifically, to this end, it decides:

- to change the company name from “NAUTOR’S SWAN INTERNATIONAL
S.A.” to “**NAUTOR’S SWAN INTERNATIONAL S.p.A.**”,
- 15 • to establish the duration of the company to be until 31 December 2050,
- to modify the corporate purpose, with the following formulation in Italian
[translated here into English]:

“The company has the following activities as its purpose: the management of
shareholdings including controlling shareholdings in companies operating in the
20 construction and marketing of sailing and motor-driven boats, in the nautical sector in
general, and in the exploitation in all sectors of the trademarks possessed.

The company may file the constitution of, or assume, both directly and indirectly,
interests, quotas or shareholdings in other enterprises, companies, consortia and
entities in general, the whole in furtherance of the activities that constitute the
25 business object but not exclusively.

The company may file the constitution of, or assume, both directly and indirectly,
interests, quotas or shareholdings in other enterprises, companies, consortia and
entities in general, the whole in furtherance of the activities that constitute the
business object but not exclusively.

30 The company may also fulfil all activities necessary or useful for achieving the
corporate purposes, including fixed asset operations, liquid asset operations,
industrial operations, commercial operations and financial operations, including the
concession of real and/or personal guarantees, issued in the interests of the
company, for

35

[initials]

[tax stamp]

[initials + stamp in margin]

obligations both appertaining to the company and to third parties. All said activities shall be performed within the limits and in observance of the laws that regulate their execution as well as in observance of the regulations governing activities reserved for those inscribed in boards, orders or professional registries. In particular, activities of a financial nature shall be carried out in accordance with the legislation in force regarding such activities.”

Enclosed is a copy of the article in Italian, approved by the shareholders' meeting and in accordance with Italian legislation.

It is understood that all formalities provided for by Italian law shall be met in order for the new article to be approved in accordance with the laws in force in that country.

THIRD RESOLUTION

The general shareholders' meeting grants the directors, in their official capacities in a proper and valid manner, the release to execute their mandate.

FOURTH RESOLUTION

The general meeting decides to nominate, in accordance with Italian law, 3 (three) new directors, who shall remain in their capacities for 3 (three) company fiscal years, that is:

- LEONARDO FERRAGAMO, **REDACTED**

- GIUSEPPE VISCONTI, **REDACTED**

- JAN FAZER, **REDACTED**

The meeting decides that, in accordance with the dispositions of article 2389 of the Italian Civil Code, the directors shall have the right only to reimbursement of expenses in relation to their mandate as director.

The general meeting decides that, in accordance with Italian law and with article 23 of the articles of association in Italian, to nominate, for a period of 3 (three) company fiscal years, a Board of Auditors,

[stamp in margin]

composed of 3 (three) regular members and of 2 (two) alternate members, to which
5 board shall also be entrusted the accounting control of the company,

and establishes the remuneration due to each regular member, for the entire
duration of his or her mandate, to the minimum tariff provided for by the current pay
scale applicable to "Dottori Commercialisti" (chartered accountants).

- The following are nominated regular members of the Board of Auditors:

10 Chairman of the "Board of Auditors"

- ROBERTO CORDEIRO GUERRA, **REDACTED**

Professor of Fiscal Law at the Università degli Studi of Florence,
CHAIRMAN;

15 - LORENZO GALEOTTI FLORI, **REDACTED**

inscribed "in the Register of Auditors: Official Gazette
4th series special of 28/09/1999 no. 77", regular auditor;

- MARCO TERRENGHI, **REDACTED**

20 inscribed "in
the Register of Auditors: Official Gazette of 21/04/1995 no. 31 bis
Ministerial Decree 12/04/1995", regular auditor;

- PAOLO CORDEIRO GUERRA, **REDACTED**

25 inscribed "in the Register of Auditors no. 86515: no. 77 of 28
September 1999 – Ministerial Decree 27 July 1999", alternate auditor;

- RAFFAELLA ELDA PLACIDO, **REDACTED**

30 inscribed "in the Register of Auditors; Official Gazette
supplement no. 1, 4th series special of 04/01/2002", alternate auditor.

[initials + stamp in margin]

The respective mandates will expire at the ordinary shareholders' general meeting called to deliberate the financial statements closed as at 31.12.2008, which will be held in 2009.

FIFTH RESOLUTION

The meeting decides to confer all powers, including those of constitution, upon Mr. Leonardo FERRAGAMO

REDACTED

agent with sole signatory rights, to make any modification to the articles of association in Italian and to the office transfer deeds that is requested of him by the relevant Italian authorities in order to be inscribed in the Commercial Register in Italy.

SIXTH RESOLUTION

The general meeting decides, in accordance with paragraph 89 of the General Law on Taxes, to nominate Mr. Luca CHECCINATO, born on 6 December 1960 in San Bellino, Italy, with professional residence in 19/21 bld du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, as the recipient of all notifications issued by the Administration des Contributions Directes du Grand-Duché de Luxembourg and addressed to the Company.

CLOSING

There being no other items on the agenda, and since no-one makes further requests to speak, the chairman declares the meeting closed.

IN WITNESS WHEREOF, drawn up and registered in Luxembourg, on the date indicated in the epigraph.

And after having read it and interpreted it to the appearing parties, of whose name, surname, nation and residence the drafting Notary is certain, the appearing parties jointly signed the present deed with the Notary.

(signed) M. LAGONA, S. FELICI, L. ANTOGNONI, Ch. DOERNER

Registered in Luxembourg, civil deeds 10 November 2006, volume 30CS, folio 29, box 2:

Received twelve euro (EUR 12.-)

The assigned (signed) MULLER

- Certified true copy -

Delivered at the request of the aforementioned Company.

5 Luxembourg, on this day 21 November 2006.

[initials] *[stamp]*

[stamp] [tax stamp]

10

Arlette SCHMIT-WEBER
1st Clerical Officer
Passport Services
Visas and Legalisations