

06-25-01

D \$

07-09-2001



Form PTO-1594

RECORD



101770589

U.S. Department of Commerce  
Patent and Trademark Office

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

1. Name of conveying party(ies):  
**CINETIC ITALIA S.R.L.** **STEP IV**

Individual(s)                       Association  
 General Partnership               Limited Partnership  
 Corporation-State                   Lim-Liab. Company  
 Other

2. Name and address of receiving party(ies):  
**GIUSTINA INTERNATIONAL S.R.L.**  
**Via Umbria 16,**  
**Regione Pescarito- San Mauro Torinese (Torino)**  
**Italy**

Individual(s) citizenship  
 Association  
 General Partnership  
 Limited Partnership  
 Corporation-State  
 Limited Liability Company  
 Other \_\_\_\_\_

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

3. Nature of conveyance:

Assignment                               Merger  
 Security Agreement                       Change of Name  
 Other \_\_\_\_\_

(one sided copy of orig. 2 sided doc.)  
Execution Date: **6 April 2000**

If assignee is not domiciled in the United States, a domestic representative designation is attached? Yes  
 Additional name(s) & address(es) attached No

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

A. Trademark Application(s).

B: Trademark Registration No(s).

**2025999 registered 24 December 1996 for GIUSTINA INTERNATIONAL & DESIGN**

Additional numbers attached? No

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

**The Firm of Karl F. Ross P.C.**  
**Customer Number 535**  
**5676 Riverdale Avenue Box 900**  
**Riverdale (Bronx), NY 10471-0900**

Tel: (718) 884-6600

6. Total number of applications and trademarks involved: 1

7. Total fee (37CFR3.41) **\$40.00**

Enclosed  
 Charge to deposit account  
 Charge to credit card (PTO-2038 attached)

8. Charge any deficiency to Deposit account:  
**18-2025**

Do not use this space

2001 LAMUELLER 00000055 2025999

40.00 00

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.*

Herbert Dubno Reg. 19,752

19 June 2001

Total number of pages including cover sheet, attachments, and document: 50

3864TM



IN THE U.S. PATENT AND TRADEMARK OFFICE  
TRADEMARK EXAMINING OPERATION

Registrant                 **GIUSTINA INTERNATIONAL S.R.L.**  
Reg. No.                 **2,025,999**  
Granted                 **24 December 1996**  
Mark                     **GIUSTINA INTERNATIONAL & DESIGN**  
Classes                 **7, 8, 9**  
Trademark att.         **Greenbaum, C**                         **Law Office 104**  
  
Asst. Commissioner for Trademarks  
Box 5  
2900 Crystal Drive  
Arlington, VA 22202-3513

POWER OF ATTORNEY AND APPOINTMENT OF DOMESTIC REPRESENTATIVE


GIUSTINA INTERNATIONAL S.R.L. hereby appoints **Herbert Dubno**, Reg. 19,752;  
**Jonathan Myers**, Reg. 26,963; and **Andrew Wilford**, Reg. 26,597 and each of them individually to  
prosecute the matter identified in the caption and to transact all business in the Patent and Trademark  
Office connected therewith.

Please direct all correspondence to:

**The Firm of Karl F. Ross, P.C.**  
**Customer Number 535**  
**5676 Riverdale Avenue, Box 900**  
**Riverdale (Bronx), New York 10471-0900**  
**Telephone: (718) 884-6600**  
**Fax: (718) 601-1099.**

Please designate the above-identified firm as the mark owner's representative upon  
whom notices or process in proceedings affecting the mark may be served.

May 31, 2001  
**Date**

**GIUSTINA INTERNATIONAL S.R.L.**  
**Signature:**   
**Name:** Mr. Giacomo GUGLIUZZA  
**Title:** Managing director

Reg 2,025,999

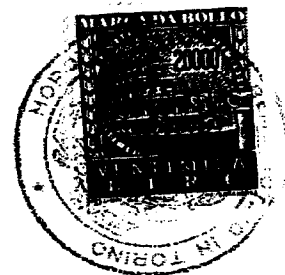
STEP IV

**STUDIO NOTARILE MORONE**

Via Mercantini n. 5

**10121 TORINO**

05A



386474

Repertorio n. 89524

Raccolta n. 13466

Verbale dell'assemblea straordinaria dei soci della CINETIC Italia S.r.l. tenutasi il 24 marzo 2000.



Repubblica Italiana

Il ventiquattro marzo duemila,

in Torino, nel mio Studio in via Mercantini n. 5, alle ore 17,45 circa.

Avanti me, dott. proc. Ettore MORONE,

Notaio iscritto al Collegio Notarile dei Distretti Riuniti di Torino e Pinerolo, con residenza in Torino, previa rinuncia ai testi fatta dalla parte, è personalmente comparso il signor

Fabio Alberto REGOLI, nato a Torino il 14 marzo 1964, domiciliato a Torino, corso Vittorio Emanuele II n. 68, avvocato,

della cui identità personale sono certo,

il quale mi fa istanza di redigere il verbale dell'assemblea straordinaria dei soci della

CINETIC Italia S.r.l., con sede in Torino, via Legnano n. 27, col capitale sociale di lire 20.000.000, iscritta nel registro delle imprese - ufficio di Torino al n. 917/2000,

qui riunita per discutere e deliberare sul seguente

**Registrato a Torino**  
3° Ufficio delle entrate

il ... 6 aprile 2000 ...

al n. ... 3520 ... serie ... 2 ...

con L. ... 750'000 ...

Ordine del giorno

Proposta di modifica della denominazione e di trasferimento della sede; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Esso signor comparente comunica anzitutto:

- che l'assemblea è stata regolarmente convocata;
- di rappresentare i due soci intestatari dell'intero capitale sociale;
- che ha giustificato l'assenza l'amministratore unico Frédéric Daniel SANCHEZ;
- che l'assemblea è legalmente costituita e valida a deliberare sull'ordine del giorno.

Assume la presidenza, esso signor comparente il quale, dopo avermi invitato a redigere il verbale della riunione, dichiara aperti i lavori e passa allo svolgimento dell'ordine del giorno.

Sullo stesso,

il presidente espone ed illustra i motivi che rendono opportuno, con effetto dal 1° aprile 2000:

- modificare la denominazione della società in GIUSTINA INTERNATIONAL S.r.l., senza vincoli di rappresentazione grafica,
- trasferire la sede sociale a San Mauro Torinese, corso Lombardia n. 79,

con la conseguente modifica degli articoli 1 e 2

2



dello statuto sociale.

Quindi il presidente invita me notaio a dare lettura dell'ordine del giorno deliberativo che qui di seguito si trascrive:

" Ordine del giorno

L'assemblea straordinaria dei soci della  
CINETIC Italia S.r.l.,

intesa l'esposizione del presidente,

d e l i b e r a

1) di modificare, con effetto dal 1° aprile 2000, la denominazione della società da CINETIC Italia S.r.l. in GIUSTINA INTERNATIONAL S.r.l., senza vincoli di rappresentazione grafica;

2) di trasferire, sempre con effetto dal 1° aprile 2000, la sede sociale da Torino, via Legnano n. 27, a San Mauro Torinese, corso Lombardia n. 79;

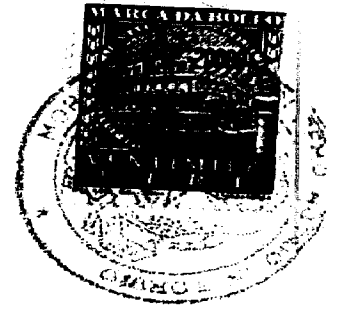
3) di modificare conseguentemente, sempre con effetto dal 1° aprile 2000, gli articoli 1 e 2 dello statuto sociale come segue:

"Articolo 1 - Denominazione

E' costituita una società a responsabilità limitata denominata GIUSTINA INTERNATIONAL S.r.l., senza vincoli di rappresentazione grafica.";

"Articolo 2 - Sede

La società ha sede in San Mauro Torinese, corso



TRADEMARK

REEL: 002324 FRAME: 0539

Lombardia n. 79.";

4) di conferire ai legali rappresentanti in carica, disgiuntamente fra loro, ciascuno con facoltà di sostituire a sé speciali mandatari, tutti i più ampi poteri per dare pratica esecuzione alle deliberazioni assunte;

5) di autorizzare il presidente dell'odierna assemblea a compiere tutto quanto necessario per ottenere l'approvazione di legge alle suddette deliberazioni, con facoltà di accettare e introdurre nelle stesse qualsiasi variante, purché non sostanziale, che sia richiesta dalle autorità competenti in sede di omologazione e iscrizione."

Al termine della lettura il presidente mette in votazione l'ordine del giorno deliberativo il quale risulta approvato con la totalità dei voti spettanti al capitale sociale.

Null'altro essendovi all'ordine del giorno da deliberare, il presidente dichiara sciolta l'assemblea alle ore 18 circa.

Ai fini delle necessarie trascrizioni e volture il presidente dichiara che la società, alla data di effetto della modifica della denominazione e del trasferimento della sede, sarà intestataria dei seguenti beni iscritti in pubblici registri:

IMMOBILI

in San Mauro Torinese, corso Lombardia n. 79,  
porzione di complesso industriale denominato lotto  
A/3, con accesso dalla via Emilia, dal cortile  
condominiale dipartentesi dalla strada consortile  
e dal corso Lombardia attraverso il parcheggio  
privato gravato di uso pubblico in comproprietà  
con il lotto A/2.

Tale porzione è composta da capannone industriale  
e fabbricato ad uso uffici elevato a due piani  
fuori terra, da fabbricato in corpo staccato ele-  
vato ad un piano fuori terra composto di due uffi-  
ci, servizi e tettoia e da area pertinenziale, il  
tutto formante unico corpo alle coerenze di: map-  
pali 276 e 277 del foglio 2, parcheggio privato di  
uso pubblico, lotto A/2, lotto A/4, corridoio di  
fuga antincendio in comune con il lotto A/4, via  
Emilia, cortile del lotto B, lotto B/1, corridoio  
di fuga antincendio condominiale, lotto L e corti-  
le condominiale.

Il tutto è distinto al Catasto Fabbricati alla  
partita 1009640 foglio 2 n. 36 subalterno 21;

MARCHI

quali riportati nell'elenco che si allega al pre-  
sente verbale sotto la lettera "A" per farne parte



integrante e sostanziale, previa dispensa di darne lettura.

Il presidente autorizza i competenti pubblici registri ed ogni altro eventuale ufficio, ente od amministrazione, nessuno escluso, ad effettuare le necessarie volture, trascrizioni, annotazioni e quant'altro, con ampio esonero da qualsivoglia responsabilità, dispensando me notaio dalle ispezioni presso i pubblici registri immobiliari e catastali, esonerandomi espressamente da ogni responsabilità al riguardo.

Lo statuto sociale aggiornato si allega al presente verbale sotto la lettera "B" per farne parte integrante e sostanziale, previa dispensa di darne lettura.

Del che tutto richiesto ho io notaio fatto constare a mezzo del presente verbale quale leggo al presidente l'assemblea che su mia domanda lo dichiara conforme al vero ed a sua volontà e meco in conferma si sottoscrive.

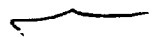
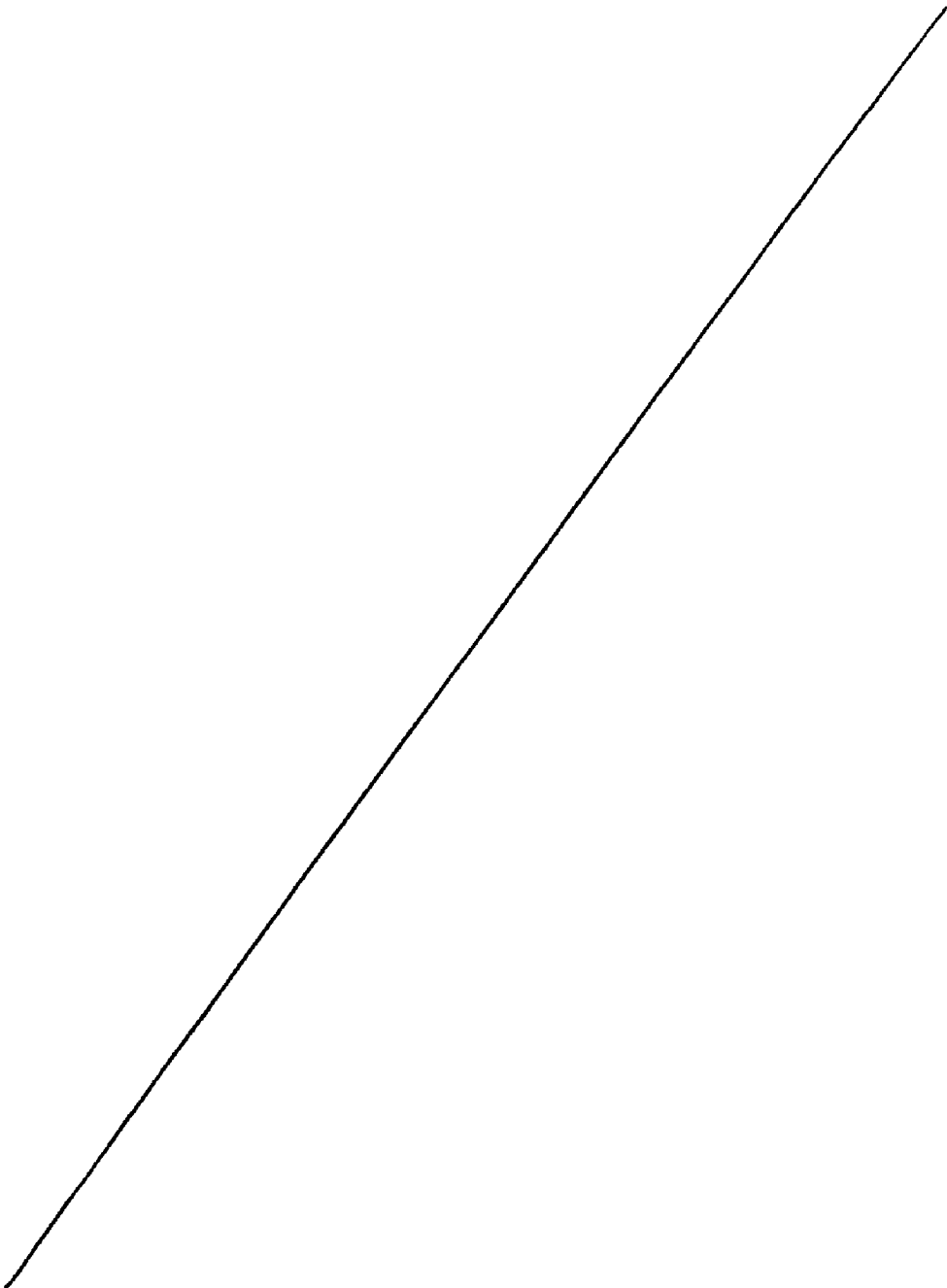
Scritto da persone di mia fiducia, il presente occupa di due fogli in bollo facciate sei e parte della settimana.

All'originale firmati:

Fabio Alberto REGOLI

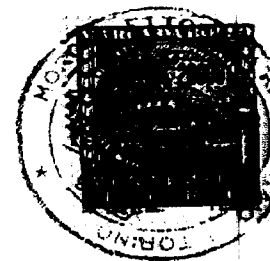


Ettore MORONE Notaio



7





**ELENCO MARCHI**

NAZIONE	DATA DEPOSITO	NR. MARCHIO DATA CONCESS.	SCADENZA	TIPO MARCHIO
USA	05.10.1989	1.607.173 24.07.1990	24.07.2000	GIUSTINA (in rettangolo)
USA	07.03.1986	1.530.411 21.03.1989	21.03.2009	GIUSTINA INTERNATIONAL (in rettangolo con punta)
USA	10.03.1995	74/644.668 30.01.1996		GIUSTINA INTERNATIONAL (in rettangolo)
ITALIA	29.09.1995	730.988 21.10.97	04.10.2005	GIUSTINA INTERNATIONAL (in rettangolo con punta)
ITALIA	31.01.1994	692.560 19.11.1996	10.02.2004	GIUSTINA TORINO (in rettangolo)
ITALIA	20.09.1988	514.928 16.10.1989	16.10.2009	GIUSTINA (in rettangolo)
FRANCIA PORTOG. GERMAN. SPAGNA	06.11.1985	499.566 15.01.1986	15.01.2006	GIUSTINA INTERNATIONAL (in rettangolo con punta)
CECOSLOV. FRANCIA GERM. ROMANIA SPAGNA SVIZZERA URSS	06.06.1989	546.103 16.10.1989	16.10.2009	GIUSTINA (in rettangolo)



NAZIONE	DATA DEPOSITO	NR. MARCHIO DATA CONCESS.	SCADENZA	TIPO MARCHIO
DANIMARCA	06.07.1989	07 011 1990 26.10.1990	26.10.2000	GIUSTINA (in rettangolo)
GIAPPONE	10.07.1989	2.498.608 29.01.1993	29.07.2002	GIUSTINA (in rettangolo)
U.K.	12.03.1986	1.262.394 11.11.1988	12.03.2007	GIUSTINA INTERNATIONAL (in rettangolo con punta)
U.K.	06.07.1989	1.390.520 06.07.1989	06.07.1996	GIUSTINA (in rettangolo)
POLONIA	07.07.1989	65.700 21.01.1991	07.07.1999	GIUSTINA (in rettangolo)
NORVEGIA	04.03.1986	127.919 12.02.1987	12.02.1997 PROLUNGATO AL 12.02.2007	GIUSTINA INTERNATIONAL (in rettangolo con punta)
SVEZIA	04.03.1986	204.885 06.03.1987	06.03.1997 PROLUNGATO AL 06.03.2007	GIUSTINA INTERNATIONAL (in rettangolo con punta)
SVEZIA	05.07.1989	224.620 28.06.1991	28.06.2001	GIUSTINA (in rettangolo)

Allegato "B" al repertorio n. 89.524/13.466

S T A T U T O

TITOLO I - COSTITUZIONE DELLA SOCIETA'

Articolo 1 - Denominazione

E' costituita una società a responsabilità limitata denominata GIUSTINA INTERNATIONAL S.r.l., senza vincoli di rappresentazione grafica.

Articolo 2 - Sede

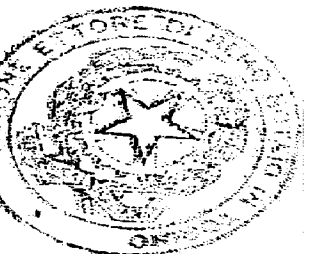
La società ha sede in San Mauro Torinese, corso Lombardia n. 79.

Articolo 3 - Oggetto

La società ha per oggetto:

- lo studio, la produzione e la commercializzazione, per conto proprio e di terzi, di macchine utensili ad alta tecnologia destinate all'automazione nell'industria metalmeccanica in generale ed automobilistica in particolare, con i relativi programmi software di controllo ed utilizzo, ivi comprese le parti di ricambio, la loro installazione, manutenzione e riparazione;
- la fabbricazione di accessori relativi ai suddetti macchinari, in uno con la loro installazione, manutenzione e riparazione;
- la commercializzazione all'ingrosso di macchine utensili per la lavorazione di metalli, leghe me-

1



TRADEMARK  
REEL: 002324 FRAME: 0546

talliche e legno.

La società può inoltre acquistare, cedere, sfruttare, concedere o ricevere in licenza marchi, brevetti e know-how relativi ai prodotti sopra descritti e/o ai procedimenti implicati nel processo produttivo.

La società può avvalersi di agenti e/o rappresentanti commerciali, partecipare a joint venture, consorzi o altre strutture associative anche temporanee e concludere accordi di collaborazione industriale con società terze in Italia e all'estero, assumere la rappresentanza di imprese nazionali e/o estere, costituite o costituende, aventi oggetto analogo, affine o connesso al proprio, al fine di meglio realizzare il suo oggetto sociale.

La società può altresì fornire servizi industriali di natura tecnica, connessi alla progettazione ed alla organizzazione, nel campo della produzione di beni strumentali applicati all'industria metalmeccanica in generale ed automobilistica in particolare.

La società può infine compiere le operazioni commerciali, industriali, immobiliari, mobiliari e finanziarie, queste ultime non nei confronti del pubblico, necessarie o utili per il conseguimento

dell'oggetto sociale, ivi comprese l'assunzione e la dismissione di partecipazioni ed interessenze in altre società sia italiane che estere, anche intervenendo alla loro costituzione; essa può altresì, senza carattere di professionalità, prestare garanzie sia reali sia personali anche a favore di terzi.

Il tutto nel rispetto delle disposizioni di legge e con esclusione delle attività riservate agli iscritti in albi professionali e di quelle vietate dalla presente e futura legislazione.

#### Articolo 4 - Durata

La durata della società è stabilita fino al 31 dicembre 2050.

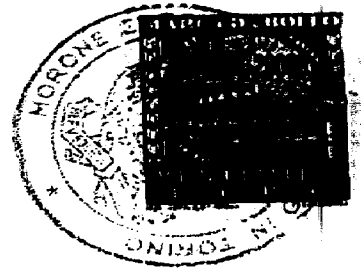
### TITOLO II - CAPITALE SOCIALE

#### Articolo 5 - Capitale

Il capitale sociale è di lire 20.000.000 (ventimilioni) diviso in quote ai sensi di legge e può essere aumentato anche mediante conferimento di beni in natura e di crediti.

In caso di aumento di capitale si applica l'articolo 2441 del codice civile.

La società può acquisire fondi con obbligo di rimborso presso soci, in ottemperanza alle disposizioni di legge.



## Articolo 6 - Trasferimento quote e diritti

Le quote sociali sono liberamente trasferibili, per atto tra vivi, soltanto fra i soci o nei confronti di società controllanti o controllate dal socio cedente o dalla propria controllante, rilevando ai fini della presente clausola il controllo di cui all'articolo 2359, I comma, n. 1, del codice civile e non le ipotesi di cui allo stesso articolo, I comma numeri 2 e 3.

Per trasferimento e/o cessione, ai fini del presente articolo, si intende qualsiasi negozio, anche a titolo gratuito o di liberalità, inclusi quindi, a titolo meramente esemplificativo, vendita, donazione, permuta, conferimento, vendita forzata, vendita in blocco, fusione o liquidazione, costituzione di diritti reali o di garanzie reali, in forza dei quali si consegua in via diretta od indiretta il risultato del trasferimento a terzi della proprietà o nuda proprietà o, ancora, usufrutto delle quote sociali e/o dei diritti d'opzione conseguenti ad un aumento di capitale.

Nel caso in cui un socio (più oltre indicato come "parte cedente") intenda cedere a titolo oneroso ad altri soggetti (più oltre indicati come "terzo acquirente"), diversi da quelli di cui al primo

comma, per atto tra vivi, in tutto o in parte, la propria quota oppure i propri diritti di opzione a lui spettanti in occasione di aumenti di capitale (più oltre congiuntamente indicati per brevità come "la/e quota/e"), dovrà, salvo diverso unanime accordo scritto dell'intera compagine sociale, offrirla in prelazione agli altri soci (più oltre indicati come "altri soci") a mezzo lettera raccomandata con avviso di ricevimento contenente le generalità del terzo acquirente, l'entità della quota, il prezzo richiesto e le modalità di pagamento.

Entro trenta giorni dal ricevimento gli altri soci dovranno comunicare alla parte cedente se intendono esercitare la prelazione e su quale entità della quota.

Trascorso tale termine di trenta giorni senza che sia stata esercitata la prelazione la parte cedente è libera di cedere la quota al terzo acquirente entro i successivi quindici giorni.

Qualora la cessione non avvenga entro tale ultimo termine la parte cedente, se intende ancora cedere la quota, dovrà espletare nuovamente le formalità previste dal presente articolo.

Qualora non ci sia accordo tra la parte cedente e

5





gli altri soci sul valore della quota, lo stesso sarà determinato da un collegio di tre arbitratori di cui uno nominato dalla parte cedente, uno dagli altri soci di comune accordo ed il terzo dai due arbitratori.

Nel caso in cui una parte non provveda entro 30 giorni dalla richiesta di arbitrato alla nomina del proprio arbitratore o non sia nominato il terzo arbitratore entro 30 giorni dalla nomina dei primi due, al riguardo provvederà il Presidente dell'Ordine dei Dottori Commercialisti competente per sede della società, su istanza della parte più diligente.

Tale collegio dovrà, entro trenta giorni dalla nomina del terzo arbitratore o entro il diverso termine fissato dalle parti, comunicare ai soci, a mezzo raccomandata con avviso di ricevimento, il valore determinato dai suoi componenti, anche a semplice maggioranza, e a carico di quali parti competono le spese dell'arbitrato.

Nel caso in cui dagli arbitratori venga determinato un valore inferiore a quello comunicato dalla parte cedente, tale parte sarà libera di ritirare la proposta di vendita.

Entro trenta giorni dal ricevimento gli altri soci

dovranno comunicare alla parte cedente se intendono esercitare la prelazione, al prezzo determinato dal collegio degli arbitratori, e su quale entità della quota.

Trascorso tale termine di trenta giorni senza che sia stata esercitata la prelazione la parte cedente è libera di cedere la quota al terzo acquirente entro i successivi quindici giorni.

Qualora la cessione non avvenga entro tale ultimo termine la parte cedente, se intende ancora cedere la quota, dovrà espletare nuovamente le formalità previste dal presente articolo.

Nel caso in cui gli altri soci intendessero esercitare la prelazione ciò dovrà avvenire per la totalità della quota offerta.

Nel caso in cui le richieste superassero l'entità della quota, la stessa sarà ripartita in proporzione alle quote detenute dagli altri soci.

Il trasferimento della proprietà delle quote sociali o la costituzione di diritti reali sulle stesse, in uno con il pagamento del relativo corrispettivo, dovranno avvenire nei modi e nei termini di legge, entro e non oltre i quindici giorni successivi all'esercizio del diritto di prelazione. Nell'ipotesi in cui le condizioni espresse

7



nell'offerta in prelazione delle quote della società prevedano un pagamento rateale, il trasferimento della proprietà delle quote sociali o la costituzione di diritti reali sulle stesse avverrà in più tranches in corrispondenza ed in proporzione alla rateizzazione, nonostante le difformi previsioni dell'offerta in prelazione.

Le quote della società sono trasferibili per donazione o con atto mortis causa. In questo caso, se le quote pervengono a soggetti diversi da quelli indicati al primo comma del presente articolo, dovranno essere offerte in opzione ai soci nei modi e con gli effetti di cui ai precedenti commi, fermo restando che, qualora la valutazione sia effettuata dal collegio degli arbitratori, la cessione dovrà avvenire al prezzo determinato dallo stesso. Il donatario o il successore mortis causa delle quote sociali potrà essere iscritto nel libro dei soci e, quindi, essere legittimato all'esercizio del voto e degli altri diritti amministrativi inerenti alla quota ed alienare la quota, con effetto verso la società, a soggetti diversi da quelli indicati al primo comma del presente articolo solo dopo avere attivato la procedura di cui sopra.

Il trasferimento della quota a società fiduciaria

di cui sia fiduciante lo stesso socio cedente è consentito a condizione che la società fiduciaria, ogni qual volta eserciti un diritto ad essa relativo, dichiari che il fiduciante non è cambiato; tale dichiarazione dovrà essere rilasciata anche a semplice richiesta della società.

Le quote non potranno essere date in pegno senza il consenso di tutti i soci; il diritto di voto dovrà comunque essere mantenuto in capo al socio. Tutte le comunicazioni di cui al presente articolo dovranno essere trasmesse per conoscenza alla società.

Nel caso di espropriazione della quota, anche in ambito fallimentare, troveranno applicazione il terzo ed il quarto comma dell'articolo 2480 del codice civile; la medesima norma si osserverà in caso di vendita forzata della quota da parte del creditore pignoratizio, ivi comprese le ipotesi di vendita ex articolo 2797 del codice civile (anche nel caso di pattuizione di forme diverse di vendita, ai sensi del quarto comma dell'articolo 2797) nonchè nel caso di domanda di assegnazione ex articolo 2798 del codice civile.

Gli atti di disposizione di quote e/o diritti indicati nel presente articolo non effettuati con



l'osservanza delle disposizioni ivi previste sono inefficaci nei confronti della società e degli altri soci.

### TITOLO III - ASSEMBLEA

#### Articolo 7 - Convocazione

L'assemblea è convocata, anche fuori dalla sede sociale, sia in Italia che in altro stato membro dell'Unione Europea, con lettera raccomandata spedita ai soci almeno otto giorni prima dell'adunanza al domicilio risultante dal libro soci.

Nell'avviso può essere prevista una eventuale seconda convocazione.

Sono valide tuttavia le assemblee se si verificano i presupposti di cui al terzo comma dell'articolo 2366 del codice civile.

Qualora particolari esigenze lo richiedano l'assemblea ordinaria per l'approvazione del bilancio può essere convocata anche oltre i quattro mesi dalla chiusura dell'esercizio sociale ma comunque non oltre i sei mesi.

#### Articolo 8 - Validità deliberazioni assembleari

L'assemblea ordinaria e l'assemblea straordinaria deliberano col voto favorevole in proprio o per delega di tanti soci che rappresentino rispettivamente la maggioranza ed almeno due terzi del capi-

tale sociale.

**Articolo 9 - Presidenza dell'assemblea**

L'assemblea è presieduta dall'amministratore unico o dal presidente del consiglio di amministrazione o, in mancanza, dalla persona designata dai presenti.

Nei casi di legge, o quando ciò è ritenuto opportuno dal presidente dell'assemblea, il verbale è redatto da un notaio designato dallo stesso presidente.

**TITOLO IV - AMMINISTRAZIONE**

**Articolo 10 - Organo amministrativo**

La società è amministrata da un amministratore unico o da un consiglio di amministrazione composto da un minimo di tre ad un massimo di cinque membri.

Gli amministratori possono anche non essere soci e durano in carica per il periodo stabilito dall'assemblea all'atto della nomina.

Qualora, per dimissioni od altre cause, venisse a mancare la maggioranza degli amministratori di nomina assembleare, l'intero consiglio si intenderà dimissionario e si dovrà convocare al più presto l'assemblea per le nuove nomine.

**Articolo 11 - Poteri dell'organo amministrativo**



All'amministratore unico o al consiglio di amministrazione spettano tutti i più ampi poteri di ordinaria e straordinaria amministrazione e di disposizione che non siano riservati inderogabilmente dalla legge all'assemblea dei soci.

Il consiglio può, nei limiti di legge, delegare ad un comitato esecutivo o ad uno o più dei suoi membri proprie attribuzioni.

#### Articolo 12 - Cariche sociali

Il consiglio, allorquando non vi abbia provveduto l'assemblea, nomina il presidente; può altresì nominare un vice presidente e uno o più amministratori delegati.

#### Articolo 13 - Firma e rappresentanza sociale

La firma e la rappresentanza della società di fronte ai terzi ed in giudizio spettano all'amministratore unico il quale può così compiere tutti gli atti che rientrano nell'oggetto sociale, salvo le limitazioni di legge, con facoltà di nominare e revocare procuratori, determinandone i poteri.

Nel caso in cui la società sia amministrata da un consiglio di amministrazione la firma e la rappresentanza della società spettano al presidente e, ove nominati, al vice presidente e agli amministratori delegati nell'ambito e per l'esercizio

dei poteri loro conferiti ed inoltre per l'esecuzione delle deliberazioni del consiglio e in giudizio.

Articolo 14 - Riunioni del consiglio di amministrazione

Il consiglio di amministrazione deve essere convocato, in Italia oppure in altro stato membro dell'Unione Europea, mediante lettera raccomandata, telegramma, telefax o posta elettronica da inviarsi a cura del presidente o del vice presidente o di un amministratore delegato, cinque giorni prima della riunione, salvo i casi di urgenza.

Le adunanze sono presiedute dal presidente o dal vice presidente o da un amministratore delegato o, in mancanza, dall'amministratore presente più anziano di età.

Per la validità delle deliberazioni del consiglio di amministrazione è necessaria la presenza della maggioranza degli amministratori in carica.

Le deliberazioni sono prese a maggioranza assoluta dei voti dei presenti e, in caso di parità, prevale il voto di chi presiede la seduta.

E' ammessa la possibilità che le adunanze del consiglio di amministrazione si tengano per teleconferenza o videoconferenza, a condizione che tutti





i partecipanti possano essere identificati e sia loro consentito di seguire la discussione, di intervenire in tempo reale alla trattazione degli argomenti affrontati e di ricevere, trasmettere o visionare documenti; verificandosi tali presupposti, il consiglio si considera tenuto nel luogo in cui si trova il presidente e dove deve pure trovarsi il segretario della riunione, onde consentire la stesura e la sottoscrizione del verbale sul relativo libro.

#### Articolo 15 - Riunioni del comitato esecutivo

Alle riunioni del comitato esecutivo si applicano le disposizioni previste per le riunioni del consiglio di amministrazione.

#### Articolo 16 - Direttore generale

L'organo amministrativo può nominare uno o più direttori generali determinandone i poteri.

#### TITOLO V - COLLEGIO SINDACALE

##### Articolo 17 - Sindaci

Nel caso in cui si renda obbligatoria, ai sensi dell'articolo 2488 del codice civile, la nomina del collegio sindacale, esso sarà composto di tre membri effettivi e due supplenti che dureranno in carica per un triennio e saranno rieleggibili.

#### TITOLO VI - BILANCIO ED UTILI

Articolo 18 - Esercizio sociale

L'esercizio sociale si chiude il 31 dicembre di ogni anno.

Articolo 19 - Ripartizione degli utili

Gli utili netti di esercizio, dedotto il 5% da destinare a riserva fino a che questa non abbia raggiunto il quinto del capitale sociale, si ripartiscono tra i soci in proporzione alle quote sociali, salvo diversa destinazione deliberata dall'assemblea.

TITOLO VII - NORME FINALI

Articolo 20 - Clausola compromissoria

Qualsiasi controversia dovesse insorgere tra i soci o tra i soci e la società, ad eccezione di quelle di inderogabile competenza dell'autorità giudiziaria, sarà demandata ad un arbitro nominato di comune accordo tra le parti o, in mancanza di accordo, dal presidente dell'Ordine dei Dottori Commercialisti competente per sede della società, su istanza della parte più diligente.

Tale arbitro deciderà pro bono et aequo, senza formalità di procedura, e la sua decisione sarà inappellabile e vincolante fra le parti.

Articolo 21 - Domicilio dei soci

Per domicilio di ogni socio nei rapporti con la

A.P. USA

società si intende quello risultante dal libro so-  
ci.

Articolo 22 - Disposizioni generali

Per quanto non previsto dal presente statuto, si  
fa riferimento alle norme di legge.

Firmati:

Fabio Alberto REGOLI

Ettore MORONE Notaio

Copia conforme all' originale firmata ai sensi di  
legge, composta di tre fogli  
rilasciata da me dott. proc. Ettore Morone Notaio con  
residenza in Torino.

Torino, li 14 MARZO 2001

*[Handwritten signature]*  


APOSTILLE

(Convention de la Haye du 5 octobre 1961)

REPUBBLICA ITALIANA

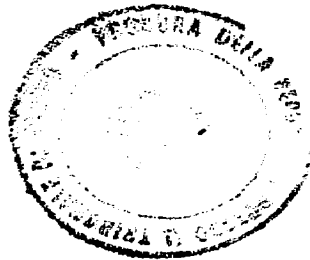
IL PRESENTE ATTO PUBBLICO E' STATO  
SOTTOSCRITTO DAL Dr. Ettore Morone  
CHE AGISCE IN QUALITA' DI Notaio in Torino  
E' SEGNATO DAL CONTRASSEGNO/TIMBRO  
SIGILLO: Dr. Morone Ettore

ATTESTATO

A TORINO IL 19 MAR 2001  
DA Dr. Ettore Morone Notaio in Torino  
PRESENTE IL CONTRASSEGNO  
SOTTO IL NUMERO 493

IL PROCURATORE DELLA REPUBBLICA AGG.  
- Dott. Vincenzo POCHETTI -

*[Handwritten signature]*



38647M

Reg 2,025,999  
STEP IV

[At the top of the page, right-hand margin: seal of notary Ettore Morone and revenue stamp for Lit. 20,000. Registered in Turin, 3<sup>rd</sup> revenue department, on 6 April 2000, under No. 3520, series 2, with Lit. 750,000; two illegible signatures. At the foot of the page: seal of notary Ettore Morone].



STUDIO NOTARILE MORONE

Via Mercantini 5

10121 TURIN

File No. 89524

Volume No. 13466

Minutes of the extraordinary shareholders' meeting of the company CINETIC Italia S.r.l., held on 24 March 2000

Republic of Italy

On the twenty-fourth of March, in the year two thousand,

in Turin, at my office at Via Mercantini No. 5, at 5.45 p.m. approximately.

- Before me, Ettore MORONE, notary enrolled with the Association of Notaries of the Combined Districts of Turin and Pinerolo, residing in Turin, the party having waived the presence of witnesses, the following appeared in person:

Fabio Alberto REGOLI, born in Turin, on 14 March 1964, domiciled in Turin, at Corso Vittorio Emanuele II No. 68, lawyer,

of whose personal identity I am certain,

who requests me to draw up the minutes of the extraordinary shareholders' meeting of the company CINETIC Italia S.r.l., with head office in Turin, at Via Legnano No. 27, share capital of Lit. 20,000,000, entered in the Register of Companies - Turin office - under No. 917/2000, gathered here to discuss and decide upon on the following

Agenda

Proposal to modify name and transfer head office; inherent and consequent decisions.

This appearing party first of all makes known:

- that the meeting has been regularly convened;
- that he represents the two shareholders, holders of the entire share capital;
- that the managing director, Frédéric Daniel SANCHEZ, is absent with justification;
- that the meeting is legally formed and able to decide upon the agenda.

The appearing party takes the chair and, after having called on me to draw up the minutes of the meeting, declares it to be open and goes on to deal with the agenda.

Re the agenda,

the Chairman sets out and explains the reasons for which, as from 1 April 2000, the following is deemed appropriate:

- modification of the company name to GIUSTINA INTERNATIONAL S.r.l., without constraints in terms of graphic representation;
- transfer of the company head office to San Mauro Torinese, Corso Lombardia No. 79;

with subsequent modification of Articles 1 and 2 of the company by-laws.

[In the right-hand margin, at the top of the page: revenue stamp for Lit. 20,000, and seal of notary Morone; at the foot of the page: seal of notary Morone].

The chairman then calls upon me, the notary, to read the agenda which is transcribed hereinbelow:

### Agenda

The extraordinary shareholders' meeting of the company CINETIC Italia S.r.l.,

having heard the speech by the chairman,

resolves

- 1) to modify, with effect from 1 April 2000, the company name from CINETIC Italia S.r.l. to GIUSTINA INTERNATIONAL S.r.l., without constraints in terms of graphic representation;
- 2) to transfer, again with effect from 1 April 2000, the head office from Turin, Via Legnano No. 27, to San Mauro Torinese, Corso Lombardia No. 79;
- 3) to modify consequently, again with effect from 1 April 2000, Articles 1 and 2 of the corporate by-laws, as follows:

**Article 1 - Name**

A company with limited liability is incorporated with the name GIUSTINA INTERNATIONAL S.r.l., without constraints in terms of graphic representation.”;

**Article 2 - Head Office**

The head office of the company is in San Mauro Torinese, Corso Lombardia No. 79.”;

4) to confer on the legal representatives holding office, severally, each with authority to be replaced by special attorneys, all the widest powers to put into practical effect the resolutions passed;

5) to authorise the Chairman of today's meeting to perform all that which is necessary for obtaining legal approval for the above resolutions, with authority to accept and introduce into the same any variant, provided it is not extensive, which may be required by the competent authorities for approval and registration".

At the end of the reading, the Chairman puts the agenda to the vote and it is approved by all the votes to which the share capital is entitled.

There being nothing else on the agenda to be discussed, the Chairman adjourns the meeting at approximately 6 p.m.

For the purposes of the necessary transcriptions and changes, the Chairman declares that the company, on the date of effect of the name change and the transfer of the head office, will be the registered holder of the following property entered in public registers:

[In the right-hand margin, at the top of the page: revenue stamp for Lit. 20,000, and seal of notary Morone; at the foot of the page: seal of notary Morone].

IMMOVABLE PROPERTY

in San Mauro Torinese, at Corso Lombardia No. 79,  
portion of industrial complex known as lot A/3, with access from Via Emilia, from the jointly owned courtyard leading from the communal street and from

4.

Corso Lombardia through the private car park for public use, co-owned with lot A/2.

This portion is composed of an industrial building and a building for office use comprising two storeys above ground, a building in a separate wing with one storey above ground, composed of two offices, facilities and canopy roof and an appurtenant area, all this forming one single block with the neighbouring properties of: maps 276 and 277 of sheet 2, private car park for public use, lot A/2, lot A/4, fire escape corridor shared with lot A/4, Via Emilia, courtyard of lot B, lot B/1, jointly owned fire escape corridor, lot L and jointly owned courtyard.

All this is indicated in the Buildings Registry under Item 1009640, sheet 2, No. 36, sub. 21;

#### TRADEMARKS

as indicated in the list attached to these minutes under letter "A" so as to form an integral and substantial part thereof, after dispensation from reading it.

The Chairman authorises the competent public registries and any other office, organisation or administration, without exception, to perform the necessary changes, transcriptions, annotations and anything else, with full exoneration from any responsibility, exempting me the notary from inspections at the public land and immovable property registries, and expressly exonerating me from any responsibility in this respect. The updated corporate by-laws are attached to these minutes under letter "B" so as to form an integral and substantial part thereof, after exemption from reading thereof.



I the notary have noted all that was requested via these minutes which I read to the Chairman of the meeting who, when asked by me, declares that it conforms to the truth and to his wishes and signs it with me by way of confirmation.

Written by persons in whom I trust, this document covers two stamped sheets of paper, six sides and part of the seventh.

The original signed by:

Fabio Alberto REGOLI

Ettore MORONE Notary

[In the right-hand margin, at the top of the page: revenue stamp for Lit. 20,000, and seal of notary Morone; at the foot of the page: seal of notary Morone].

[In the right-hand margin, at the top of the page: revenue stamp for Lit. 20,000, and seal of notary Morone; at the foot of the page: seal of notary Morone].

Attachment "A" to file No. 89.524/13.466

LIST OF TRADEMARKS

COUNTRY	DATE OF FILING	TRADEMARK NO. DATE OF GRANTING	EXPIRY	TYPE OF MARK
USA	05.10.1989	1.607.173 24.07.1990	24.07.2000	GIUSTINA (in rectangle)
USA	07.03.1986	1.530.411 21.03.1989	21.03.2009	GIUSTINA INTERNATIONAL (in rectangle with dot)
USA	10.03.1995	74/644.668 30.01.1996		GIUSTINA INTERNATIONAL (in rectangle)
ITALY	29.09.1995	730.988 21.10.97	04.10.2005	GIUSTINA INTERNATIONAL (in rectangle with dot)
ITALY	31.01.1994	692.560 19.11.1996	10.02.2004	GIUSTINA TORINO (in rectangle)

COUNTRY	DATE OF FILING	TRADEMARK NO. DATE OF GRANTING	EXPIRY	TYPE OF MARK
ITALY	20.09.1988	514.928 16.10.1989	16.10.2009	GIUSTINA (in rectangle)
FRANCE PORTUGAL GERMANY SPAIN	06.11.1985	499.566 15.01.1986	15.01.2006	GIUSTINA INTERNATIONAL (in rectangle with dot)
CZECHOSLOVAKIA FRANCE GERMANY ROMANIA SPAIN SWITZERLAND USSR	06.06.1989	546.103 16.10.1989	16.10.2009	GIUSTINA (in rectangle)
DENMARK	06.07.1989	07 011 1990 26.10.1990	26.10.2000	GIUSTINA (in rectangle)
JAPAN	10.07.1989	2.498.608 29.01.1993	29.07.2002	GIUSTINA (in rectangle)
U.K.	12.03.1986	1.262.394 11.11.1988	12.03.2007	GIUSTINA INTERNATIONAL (in rectangle with dot)
U.K.	06.07.1989	1.390.520 06.07.1989	06.07.1996	GIUSTINA (in rectangle)
POLAND	07.07.1989	65.700	07.07.1999	GIUSTINA

		21.01.1991		(in rectangle)
NORWAY	04.03.1986	127.919 12.02.1987	12.02.1997 EXTENDED TO 12.02.2007	GIUSTINA INTERNATIONAL (in rectangle with dot)
SWEDEN	04.03.1986	204.885 06.03.1987	06.03.1997 EXTENDED TO 06.03.2007	GIUSTINA INTERNATIONAL (in rectangle with dot)
SWEDEN	05.07.1989	224.620 28.06.1991	28.06.2001	GIUSTINA (in rectangle)

[In the right-hand margin, at the top of the page: revenue stamp for Lit. 20,000, and seal of notary Morone; at the foot of the page: seal of notary Morone].

Attachment "B" to file No. 89.524/13.466

BY-LAWS

TITLE 1 - INCORPORATION OF THE COMPANY

Article 1 - Name

A company with limited liability is incorporated with the name GIUSTINA INTERNATIONAL S.r.l., without constraints in terms of graphic representation.

Article 2 - Head Office

The head office of the company is in San Mauro Torinese, Corso Lombardia No. 79.

Article 3 - Object

The object of the company is:

- the research, production and sale, on its own behalf and for third parties, of high-technology machine tools for automation in the metallurgical and mechanical industry in general and car industry in particular, with the associated control and user software programs, including spare parts and their installation, maintenance and repair;
- the manufacture of accessories relating to the aforesaid machinery, together with their installation, maintenance and repair;
- wholesale trade of machine tools for machining metals, metal alloys and wood.

The company may also purchase, sell, exploit, cede or receive by licence trademarks, patents and know-how

relating to the products described above and/or to procedures involved in the production process.

The company may use agents and/or sales representatives, participate in joint ventures, consortia or other associative structures, including temporary ones, and stipulate industrial partnership agreements with third party companies in Italy and abroad, act as agent for national and/or foreign companies, incorporated or to be incorporated, with a similar or related object or one connected to its own, in order to fulfil its corporate object better.

The company may also furnish industrial services of a technical nature, related to planning and organisation, in the field of production of instrumental goods applied to the metallurgical and mechanical industry and to the car industry in particular.

Finally the company may perform commercial, industrial, immovable property, movable property and financial operations, the latter not in respect of the public, as necessary or useful for achieving the corporate object, including therein the acquiring and dispensing of shareholdings and interests in other companies, both Italian and foreign, also intervening in their incorporation. It can also, not on a professional basis, furnish both real and personal guarantees even to third parties.

[In the right-hand margin, at the top of the page: revenue stamp for Lit. 20,000, and seal of notary Morone; at the foot of the page: seal of notary Morone].

All this in accordance with the provisions of law and with exclusion of the activities reserved for those enrolled in professional associations and those forbidden by present and future legislation.

**Article 4 - Duration**

The duration of the company is set until 31 December 2050.

**TITLE II - SHARE CAPITAL**

**Article 5 - Capital**

The share capital is Lit. 20,000,000 (twenty million), divided into shares pursuant to law, and can be increased also by conferral of goods in kind and credits.

In the event of an increase in capital Article 2441 of the Civil Code is applicable.

The company may acquire funds with the obligation of reimbursement of shareholders, in accordance with the provisions of law.

**Article 6 - Transfer of shares and rights**

The company shares can be freely transferred, by a deed among living persons, only between shareholders or in respect of parent companies or subsidiaries by the vendor shareholder or by the relevant parent company, assuming, for the purposes of this clause, control as per Article 2359, paragraph I, No. 1, of the Civil Code, and not the circumstances as per the same Article, paragraph I, numbers 2 and 3.

Transfer and/or sale, for the purposes of this Article, refers to any transaction, also on a gratuitous or gift basis, including therefore, purely by way of an example, sale, donation, exchange, assignment, compulsory sale, bulk sale, merger or liquidation, constitution of real rights or real guarantees, by

virtue whereof the result is achieved, directly or indirectly, of transfer to third parties of property or residuary right of ownership or, also, usufruct of company shares and/or pre-emption rights as a result of a capital increase.

In the case wherein a shareholder (hereinafter referred to as "vendor party") intends to sell, against payment, to other parties (hereinafter referred to as "third party purchaser"), other than those stated in the first paragraph, by a deed between living persons, wholly or partially, an own share or own pre-emption rights attributable thereto following capital increases (hereinafter jointly referred to for the sake of brevity as "the share(s)"), they must, barring a unanimous written agreement, to the contrary, by the whole corporate structure, offer it on a pre-emption basis to the other shareholders (hereinafter referred to as "other shareholders") in a registered letter with notice of receipt, containing the general details of the third party purchaser, the amount of the share, the price requested and the methods of payment.

[At the foot of the page: seal of notary Morone].

Within thirty days after receipt, the other shareholders must notify the vendor party if they intend exercising pre-emption and on what amount of the share.

This term of thirty days having elapsed without pre-emption having been exercised, the vendor party is free to sell the share to the third party purchaser within the next fifteen days.



Should the sale not take place within this latter term, the vendor party, if still intending to sell the share, must once again fulfil the formalities laid down in this Article.

Should there be no agreement between the vendor party and the other shareholders as to the value of the share, the same shall be determined by a board of three arbitrators, one of whom appointed by the vendor party, one by the other shareholders by mutual agreement and the third by the two arbitrators.

In the case where one party does not, within 30 days from the request for arbitration, appoint an arbitrator or the third arbitrator has not been appointed within 30 days from appointment of the first two, the president of the Association of Accountants and Business Advisers, competent for the area in which the company is located, shall take action in this respect, upon request of the most diligent party.

This board must, within thirty days from appointment of the third arbitrator or within the different term established by the parties, notify the shareholders, in a registered letter with notice of receipt, of the value determined by its members, also by a simple majority, and which parties must bear the costs of the arbitration.

In the case where the arbitrators determine a value lower than the one notified by the vendor party, this party shall be free to withdraw the sale proposal.

Within thirty days from receipt, the other shareholders must notify the vendor party if they intend exercising pre-emption, at the price determined by the board of arbitrators, and on which amount of the share.

[At the foot of the page: seal of notary Morone].

This term of thirty days having elapsed without pre-emption having been exercised, the vendor party is free to sell the share to the third party purchaser within the following fifteen days.

Should the sale not take place within this latter term, the vendor party, if still intending to sell the share, must once again fulfil the formalities laid down by this Article.

In the case where the other shareholders intend exercising pre-emption, this must take place for the whole of the share offered.

In the case where the requests exceed the amount of the share, the same shall be divided in proportion to the shares held by the other shareholders.

Transfer of ownership of the corporate shares or the constitution of real rights in connection therewith, together with payment of the relevant amount, must take place in accordance with the terms and conditions of law, no later than fifteen days after exercising of the right of pre-emption. Should the conditions expressed in the offer, on a pre-emption basis of the shares of the company, involve payment by instalments, transfer of ownership of the company, shares or the constitution of real rights in connection therewith will take place in several parts corresponding and in proportion to the division into instalments, despite different arrangements for the offer by pre-emption.

The company shares can be transferred by donation or deed *mortis causa*. In this case, if the shares are assigned to parties other than those indicated in the first paragraph of this article, they must be offered

on a pre-emption basis to the shareholders in the manner and with the effects set forth in the paragraphs above, without detriment to the fact that, should the evaluation be performed by the board of arbitrators, the sale must be made at the price determined by the same. The donee or the successor *mortis causa* of the company shares may be entered in the book of the shareholders and, therefore, be authorised to exercise a vote and the other administrative rights inherent in the share and cede the share, with effect in respect of the company, to parties other than those indicated in the first paragraph of this article only after implementing the above procedure.

Transfer of the share to a trust company of which the same vendor shareholder is grantor is permitted on condition that the trust company, whenever it exercises a right related thereto, declares that the grantor has not changed. This declaration must be given also on simple request by the company.

[At the foot of the page: seal of notary Morone].

The shares may not be pledged without the consent of all the shareholders; the right to vote must in any case be maintained by the shareholder. Copy of all the notifications stated in this Article must be sent to the company.

In the case of expropriation of shares, also in the context of bankruptcy, the third and fourth paragraphs of Article 2480 of the Civil Code will be applied. The same rule shall be observed in the event of compulsory sale of the share by the secured creditor, including therein the circumstances of sale pursuant to Article

2797 of the Civil Code (also in the case of agreement of different forms of sale, pursuant to the fourth paragraph of Article 2797), and in the case of request for assignment pursuant to Article 2798 of the Civil Code.

The deeds providing for shares and/or rights indicated in this article, not prepared in compliance with the provisions contained therein, have no effect in respect of the company and the other shareholders.

### TITLE III - SHAREHOLDERS' MEETING

#### Article 7 - Calling

The meeting is called, also outside of the company head office, both in Italy and in another member state of the European Union, by registered letter sent to the shareholders at least eight days prior to the meeting, to the domicile stated in the shareholders' book.

A possible second calling may be included in the notice.

However meetings are valid if the conditions stated in the third paragraph of Article 2366 of the Civil Code exist.

Should special needs arise, the ordinary shareholders' meeting for approval of the financial statements may also be called after the four months following the end of the financial year but in any case not after six months.

#### Article 8 - Validity of decisions of the shareholders' meetings

The ordinary and extraordinary shareholders' meetings decide by a vote in favour directly or by proxy of a number of shareholders who represent the majority and at least two thirds of the share capital respectively.

17

[At the foot of the page: seal of notary Morone].

**Article 9 - Chair of the meetings**

The meeting is chaired by the Managing Director or by the Chairman of the Board of Directors or, where absent, the person designated by those present.

In cases laid down by law, or when considered appropriate by the chairman of the meeting, the minutes are drawn up by a notary designated by the Chairman.

**TITLE IV - ADMINISTRATION**

**Article 10 - Administrative body**

The company is administered by a Managing Director or by a Board of Directors composed of a minimum of three to a maximum of five members.

The directors may also not be shareholders and shall hold office for the period established by the meeting when the appointment is made.

Should, as a result of resignations or other causes, the majority of the directors appointed by the meeting not be present, the entire board shall be regarded as resigning and the meeting shall be called at the earliest possible opportunity for the new appointments.

**ARTICLE 11 - Powers of the administrative body**

The Managing Director or the Board of Directors are vested with all the widest powers of ordinary and extraordinary administration and regulation which are not mandatorily reserved by law for the shareholders' meeting.

The board may, within the limits stipulated by law, delegate its own duties to a working committee or to one or more of its members.

**Article 12 - Corporate posts**

The board - where the meeting has not done so - appoints the Chairman; it can also appoint a Vice-Chairman and one or more managing directors.

**Article 13 - Company signature and representation**

The signature and representation of the company in respect of third parties and in court are the duty of the Managing Director who can thus perform all the actions which form part of the corporate object, subject to the limitations of law, with the faculty of appointing and revoking attorneys, determining the powers thereof.

In the case wherein the company is administered by a board of directors, the signature and representation of the company are the responsibility of the Chairman and, where appointed, the Vice-Chairman and the managing directors within the context of and for the exercising of the powers conferred thereto and also for implementation of the resolutions of the Board and in court.

[At the foot of the page: seal of notary Morone].

**Article 14 - Meetings of the Board of Directors**

The Board of Directors must be convened, in Italy or in another member state of the European Union, by a registered letter, telegram, fax or e-mail to be sent by the Chairman or Vice-Chairman or a managing director, five days prior to the meeting, barring cases of urgency.

The meetings are chaired by the Chairman or Vice-Chairman or by a managing director or, in their absence, by the most senior director present in terms of age.

For the rulings of the Board of Directors to be valid, the presence of the majority of the directors in office is required.

The decisions are passed by an absolute majority of the votes of those present and, in the case of a tie, the vote of the person chairing the meeting shall be decisive.

The meetings of the Board of Directors may be held by teleconference or videoconference, provided that all the participants can be identified and are able to follow the discussion, intervene in real time during discussion of the items dealt with and receive, transmit or view documents. If these conditions exist, the board meeting shall be deemed held in the place where the Chairman is present and where also the Secretary of the meeting is present, so as to allow drafting and signing of the minutes in the relevant book

#### **Article 15 - Meetings of the executive committee**

The provisions laid down for the meetings of the Board of Directors are applicable to the meetings of the executive committee.

#### **Article 16 - Director general**

The administrative body may appoint one or more directors general, establishing the powers thereof.

#### **TITLE V - BOARD OF AUDITORS**

##### **Article 17 - Auditors**

In the case where, pursuant to Article 2488 of the civil code, appointment of the Board of Auditors becomes obligatory, it shall be composed of three standing members and two acting members who shall hold office for three years and may be re-elected.

#### **TITLE VI - FINANCIAL STATEMENTS AND PROFITS**

20

**Article 18 - Financial year**

The financial year ends on 31 December of each year.

**Article 19 - Distribution of profits**

The net profits of the year, following deduction of 5% to be allocated to a reserve until the latter has reached a fifth of the share capital, are distributed among the shareholders in proportion to the company shares, except where differently allocated as resolved by the shareholders' meeting.

**TITLE VII - FINAL PROVISIONS**

**Article 20 - Arbitration Clause**

Any dispute which may arise between the shareholders or between the shareholders and the company, with the exception of those which are the mandatory competency of the judicial authorities, shall be referred to an arbitrator, appointed by mutual agreement between the parties or, where no agreement is reached, by the Chairman of the Association of Accountants and Business Advisers competent in the area where the company is located, upon request of the most diligent party.

This arbitrator shall decide, *pro bono et aequo*, without procedural formality, and his decision shall be final and binding on the parties.

**Article 21 - Domicile of the shareholders**

The domicile of every shareholder for relations with the company is deemed to be that stated in the shareholders book.

**Article 22 - General provisions**

For anything not provided by these by-laws, reference is made to the provisions of law.

Signed:

Fabio Alberto REGOLI



Ettore MORONE, notary

A true copy of the original, signed pursuant to law and consisting of thirteen sheets of paper, issued by me, Ettore Morone, notary, residing in Turin.

Turin, *14 March* 2001

[Signature and seal of Ettore Morone].

Apostil

(Convention de la ... [illegible] .. of 5 October 1961)

Republic of Italia

This public deed has been signed by Ettore Morone who acts in his capacity as notary in Turin, and [illegible] seal of Ettore Morone.

In Turin, on 19 *March* 2001, by [illegible] under number *493*

[Signature of the public attorney, Vincenzo POCHETTINO and stamp of the attorney's office]

*22*