

PATENTS ONLY

09-17-1998

PATENTS ONLY

TO THE
PleasePATENTS AND TRADEMARKS
document or copy thereof

1. Name of conveying party

100832073

SYFAL S.r.l.

No. 5, Via Mazzini

Sassuolo (Modena), Italy



9-3-98

Name and Address of receiving party(ies):

Name: RONFLETTE S.A.Address: No. 32, Rue A. NeyerLuxembourg, Luxembourg

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

Additional name(s) & address(es) attached? [] Yes [XX] No

3. Nature of conveyance:

☒ Assignment☐ Change of Name☐ Other _____☐ Security Agreement☐ MergerEffective Date: 2 June 1997

4. Application number(s) or patent number(s). If this document is being filed together with a new application, the execution date of the application is: _____

Date

A. Patent Application No.(s)

08/802,084

B. Patent No.(s)

Additional numbers attached? [] Yes [X] No

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

BROWDY AND NEWMARK, P.L.L.C.

419 Seventh Street, N.W.

Suite 300

Washington D.C. 20004

6. Number of applications and patents involved:

(1)

7. Amount of fee enclosed or authorized to be charged: **\$40.00**8. Check no. 19860 in the amount of \$40.00 is attached.

Do Not Use This Space

09/15/1998 JSHADAZZ 00000143 08802084

01 FC:561

40.00 OP

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.

Norman J. Latker (Reg. No. 19,963)

Name of Person Signing

Signature

9/3/98

Date

Total number of pages comprising cover sheet [01]

PATENT
REEL: 9447 FRAME: 0355

SCRITTURA PRIVATA

Con la presente scrittura privata, redatta in cinque originali, da valere ad ogni effetto di legge tra

- SYFAL S.r.l., di nazionalità italiana, con sede in SASSUOLO (MO), Via Mazzini, N. 5, C.F. e P.I. 01903500369, in persona del suo legale rappresentante signor Franco Stefani nella sua qualità di presidente del consiglio di amministrazione, all'uopo autorizzato con verbale del Consiglio di Amministrazione del 02.06.1997,

di seguito indicata semplicemente come il "Cedente";

- RONFLETTE S.A., di nazionalità lussemburghese, con sede in LUSSEMBURGO, No. 32, Rue A. Neyen, in persona del suo procuratore speciale Sig. Godoli Luca

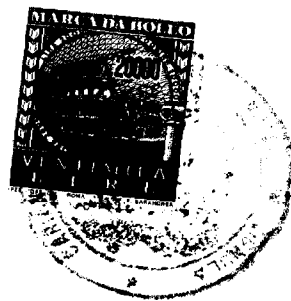
di seguito indicata semplicemente come il "Cessionario".

PREMESSO

- che tra le parti è intervenuto preliminare di cessione in data 10.06.1997;

- che il Cedente è titolare delle seguenti domande di brevetto per invenzione industriale:

- domanda di brevetto N. MO96A000105 depositata il 29.07.1996;
- domanda di Brevetto Europeo N. 97830016.8 depositata il 23.01.1997;
- domanda di brevetto statunitense N. 08/802,084 depositata il



Luca Godoli

Registrazione Modena - Aut. Privati Autentici - Carta 2

addi 19. DIC. 1997 N. 1595

esatto Lit. 257.000 (quattrocentoquindiciemila)



della IL CAPO
.....
.....

.....
.....
.....



19.02.1997;

- domanda di brevetto in Cina corrispondente alla domanda di brevetto IT-MO96A000105 depositata il 29.07.1996;

- che il Cedente è altresì titolare della

- domanda di registrazione per marchio d'impresa italiana N. MO97C000344 depositata il 15.10.1997;

che le suddette domande sono state presentate, per incarico del cedente, dalla società BUGNION SPA, che le ha tutte contraddistinte con il codice 71.50305.12.4, alla quale è stato dato mandato per l'esecuzione di tutti gli adempimenti relativi allo sviluppo della tutela delle relative invenzioni industriali;

- che il Cessionario è interessato all'acquisto di tutti i diritti relativi alle domande di brevetto per invenzione industriale ed alla domanda di marchio sopra menzionati;

- che il Cedente è disposto a cedere i sopracitati diritti sulle domande di brevetto e di marchio.

TUTTO CIO' PREMESSO

SI CONVIENE E SI STIPULA QUANTO SEGUE

1) Il Cedente cede al cessionario che acquista la titolarità ed ogni connesso diritto esclusivo delle domande di brevetti e del marchio descritte in premessa.

2) Le parti concordano che le pratiche per ottenimento dei brevetti siano proseguite a cura e spese del cessionario.

3) Il prezzo della presente cessione è convenuto dalle parti in Lire 50.000.000 (cinquantamiloni) da pagarsi entro il 31 gennaio 1998.

4) Il Cedente non presta garanzie di sorta in ordine alla validità dei brevetti. Le parti pertanto convengono che nell'increduto caso che le domande di brevetto e di marchio oggetto della presente cessione non dovessero essere concesse o i brevetti fossero dichiarati invalidi, in tutto o in parte, nulla dovrà il Cedente nei confronti del Cessionario.

5) Le spese e tutti gli oneri per la trascrizione del presente atto nei pubblici registri sono a carico del Cessionario.

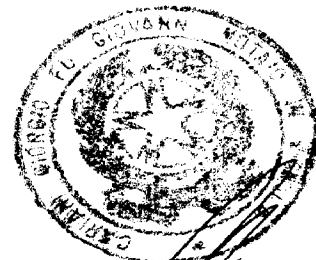
6) Il mandato alla BUGNION SPA sarà continuato, dalla data odierna, in capo al Cessionario.

7) Tasse.

Trattasi di operazione soggetta ad Imposta sul Valore Aggiunto, ai sensi dell'art. 7, 4° comma, lettera d, del D.P.R. 633/72, in quanto il cessionario non è soggetto d'imposta nello stato di appartenenza; pertanto dovrà essere assoggettata all'Imposta di Registro in misura fissa.

8) Clausola arbitrale.

Tutte le controversie derivanti dal presente contratto, comprese quelle relative alla sua validità, interpretazioni, esecuzione e risoluzione, saranno deferite ad un Collegio Arbitrale di tre arbitri, uno dei quali con funzione di Presidente, in conformità al



Luca Fedele

Regolamento Arbitrale Internazionale della Camera Arbitrale
Nazionale ed Internazionale di Milano, che le parti dichiarano di
conoscere e di accettare interamente.

Gli Arbitri procederanno in via rituale e secondo diritto.

L'Arbitrato si terrà a Milano.

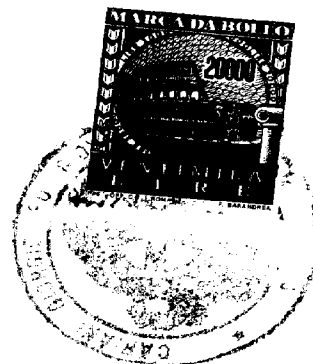
Postilla 1) confermasi "71.S0305.12.4" Una postilla Approvata.



Unser fester

A handwritten signature or mark, possibly a stylized "H" or a signature.

Luogo e data



L.C.S.

[Handwritten signature]
(firma del cedente)

p.p. SYFAL S.r.l.

Il legale rappresentante

signor Franco Stefani - Presidente

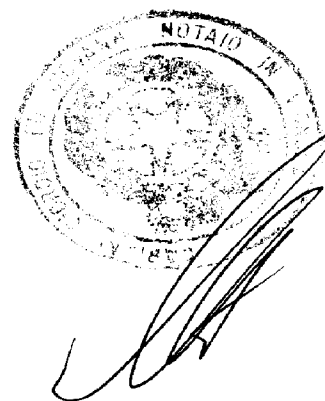
L.C.S.

[Handwritten signature]
(firma del cessionario)

p.p. RONFLETTE S.A.

Il procuratore speciale

signor Godoli Luca



----- AUTENTICAZIONE DELLA SOTTOSCRIZIONE -----

Repertorio N.52982.-----

Certifico io sottoscritto Dottor GIORGIO CARIANI, Notaio in Vignola, iscritto nel Ruolo del Distretto Notarile di Modena, che previa espressa rinuncia ai testi col mio consenso, i Signori:-----

STEFANI FRANCO, nato a Prignano sulla Secchia il 5 febbraio 1945, residente e domiciliato in Sassuolo, Viale Ferrari n. 1, industriale,-----

agente esclusivamente nella sua qualità di Presidente del consiglio di amministrazione della società "SYFAL SRL" con sede in Sassuolo, Via Mazzini n. 5, capitale sociale di lire 180.000.000 (centoottantamiloni) interamente versato, iscritta nel Registro delle Imprese di Modena al n. 30768, codice fiscale: 01903500369, -----

che rappresenta in virtù dei poteri allo stesso attribuiti dal vigente statuto sociale ed in esecuzione della deliberazione del Consiglio di amministrazione in data 2 giugno 1997, che per estratto viene allegata alla presente scrittura sotto la lettera "A";-----

GODOLI Dottor LUCA, nato a Sassuolo il 24 giugno 1966, ivi residente e domiciliato in Via Pia n. 77, Dottore Commercialista;-----

agente non in proprio, ma esclusivamente in rappresentanza della società "RONFLETTE HOLDING S.A" società di diritto



lussemburghese, con sede in Lussemburgo, 32 Rue A. Neyer, i-
scritta al registro delle imprese R.C. LUXEMBOURG B N°
59353, -----

in rappresentanza della stessa, nella sua qualità di procura-
tore speciale degli amministratori della medesima società,
signori-----

Adrien Schaus, contabile, residente a Tetange, G.D. di Lus-
semburgo;-----

Marie-Fiore Ries-Bonani, impiegata, residente a Esch/sur/Al-
zette, G.D. di Lussemburgo;-----

Scheifer-Gillen, impiegata, residente in Lussemburgo;-----

in forza di procura speciale rilasciata in data 8 dicembre
1997, allegata in originale al primo originale della presente
scrittura ed in copia conforme agli altri quattro originali
della stessa presente scrittura, sotto la lettera "B";-----
della cui identità personale, qualità e poteri io Notaio sono
certo, hanno sottoscritto in mia presenza, in calce e a mar-
gine dei fogli intermedi, l'atto che precede in Vignola, nel
mio studio in Via Bonesi n.5, oggi quindici dicembre mille-
novecentonovantasette. (15.12.1997).-----





ALLEGATO "A" AL REP. N. 52982 DEL 15 DICEMBRE 1997

Il giorno 02 del mese di giugno dell'anno 1997, alle ore 18,30, presso la sede della società, si è riunito il consiglio di amministrazione, per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

- 1) Trasferimento diritti inerenti alla richiesta di tutela invenzione industriale;
- 2) Varie ed eventuali.

E' presente l'intero consiglio di amministrazione nelle persone dei signori Stefani Franco, presidente, Stefani Alessandra e Stefani Fabrizia, consiglieri.

Assume la Presidenza il sig. Stefani Franco che, constatata e fatta constatare la validità della seduta e che nessuno dei presenti si oppone alla discussione degli argomenti posti all'ordine del giorno, chiama a fungere da segretario il dott. Alessandro Gasparini che, presente, accetta. Prende la parola il sig. Stefani Franco per ricordare ai convenuti i futuri programmi sociali che prevedono l'incorporazione della società in altra struttura societaria. A tal proposito ricorda il progetto di fusione deliberato da questo Consiglio in data 25.05.1997.

Nell'ottica anche dei programmi futuri che già all'inizio dell'anno in corso si erano delineati questo Consiglio aveva modificato i propri obiettivi cercando di dare all'attività sociale una posizione patrimoniale che consolidi l'opera svolta nei passati esercizi e consenta alla società di avere posizioni economiche-patrimoniali durevoli nel tempo. Nello sviluppo di questo programma nella riunione del 20.gennaio.1997 si erano autorizzate integrazioni degli accordi in essere per lo sfruttamento delle



invenzioni industriali MO94A000044; MO94A000051; MO94a000032 e MO94U000010 al fine di dare continuità nel tempo agli stessi. Alle deliberazioni è stata data esecuzione con nuovi accordi raggiunti con la controparte proprio in data odierna.

A questo punto della gestione questo consiglio si trova nella necessità di decidere sul comportamento da tenere per le iniziative in corso ed in particolare per gli studi avviati e non ancora definiti. Infatti la futura operazione di fusione avrà come effetto che la ns. attività aziendale confluirà in una organizzazione piu' ampia in cui saranno privilegiate le gestioni del patrimonio rispetto allo sviluppo di nuove realtà reddituali. E' pertanto evidente che nel prossimo futuro questo consiglio dovrà operare in funzione delle superiori volontà dell'assemblea dei soci.

Il Presidente ricorda quindi che la società aveva dato mandato alla società BUGNION SpA di effettuare uno studio per la tutela e la iscrizione di una nuova potenziale invenzione industriale contrassegnata dal riferimento 71.S0305.124. Informa che lo studio è ancora alla prima fase di sviluppo ed informa delle attuali possibilità e tempi di definizione del programma.

Egli precisa che i tempi per addivenire alla definitiva utilizzazione dell'invenzione saranno sicuramente lunghi e si prolungheranno oltre all'esercizio in corso e quindi troveranno conclusione solo dopo gli effetti della programmata fusione della ns. società nell'incorporanda SYSTEM ELECTRONICS SpA. E' pertanto evidente che l'iniziativa dovrebbe essere conclusa dalla nuova società la quale, come detto in precedenza, ha programmi diversi.



Il Presidente informa a questo punto come si rende possibile, da contatti avuti, trasferire a terzi l'iniziativa in corso con la possibilità di rientrare delle spese fin qui sostenute. E' evidente come nella trattativa non sarà possibile ottenere quel riscontro economico che l'iniziativa potrebbe dare nel caso in cui l'esito degli studi in corso avesse un risultato positivo sul piano della brevettabilità ed a maggior ragione sul piano dell'utilizzo industriale, in quanto solo dopo la effettiva operatività dell'invenzione potrebbero realizzarsi gli eventuali profitti.

Il consiglio di amministrazione udito quanto sopra esposto e dopo approfondita discussione all'unanimità dei votanti delibera:

-di cedere a terzi i diritti inerenti alla richiesta di deposito di invenzione industriale, avanzata tramite la BUGNION SpA, e contrassegnata dal n. 71.S0305.12.4;

-di dare ampio mandato al Presidente sig. Stefani Franco affinché prenda contatto con soggetti interessati per la definizione dell'accordo, che comunque dovrà essere eseguito entro il prossimo 31 dicembre ad un prezzo non inferiore a lire trentacinquemilioni, conferendo allo stesso ogni e più' ampio potere in modo che mai e per nessun motivo possa eccepirsi carenza di poteri e dando fin d'ora per valido e ratificato quanto dallo stesso verrà svolto.

Esaurito l'ordine del giorno e nessuno chiedendo la parola la seduta viene tolta alle ore 19,25.

IL PRESIDENTE

IL SEGRETARIO

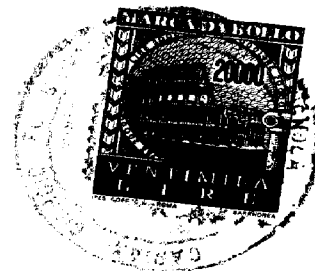
12
N.52981 di Repertorio

Estratto in conformità dell'originale dal Libro Verbali del Consiglio di Amministrazione della società "SYFAL SRL", con sede in Sassuolo, Via Mazzini n.5, esistente alle pagine nn. 24,25,26, di detto volume, regolarmente tenuto, vidimato con l'osservanza delle norme stabilite dalla legge, che viene presentato a me Dottor GIORGIO CARIANI, Notaio in Vignola, del Distretto Notarile di Modena, dal quale il presente viene a mia cura desunto e con il quale collazionato concorda.

In Vignola, Via Bonesi n. 5, oggi 15 dicembre 1997



PROCURA SPECIALE



I sottoscritti, Signor Adrien SCHAUS, comptable, residente a TETANGE, G.D. DI LUSSEMBURGO, Signora Marie-Fiore RIES-BONANI, employée privée, residente a ESCH/sur/ALZETTE, G.D. DI LUSSEMBURGO, e Signora Romaine SCHEIFER-GILLEN, employée privée, residente a LUSSEMBURGO, in qualità di amministratori della società

RONFLETTE HOLDING S.A.

società di diritto lussemburghese, avente sede legale in LUSSEMBURGO, 32, rue A. Neyen, iscritta al Registro delle Imprese, R.C. LUXEMBOURG B N° 59353, nominano e costituiscono loro procuratore speciale il signor

GODOLI LUCA
nato a SASSUOLO (MO)
il 24 giugno 1966 e domiciliato in
SASSUOLO (MO) Via Pia, 77
C.F. GDL LCU 66H241 462F



affinchè in nome e vece, conto ed interesse della predetta società, abbia ad acquistare dalla società SYFAL S.R.L. con sede in SASSUOLO (MO) Via Mazzini, 5, capitale sociale 180.000.000,-- I.V. iscritta nel Registro delle Imprese di MODENA al N° 30 768, codice fiscale 01903500369, per il prezzo che riterrà opportuno determinare e comunque non superiore a lire 50.000.000,-- (cinquanta milioni) I diritti alla richiesta di invenzione industriale 71.S0305.12.

All'uopo al nominato procuratore sono conferiti tutti gli occorrenti poteri ed in particolare quelli di determinare le modalità di pagamento, ricevere il trasferimento della proprietà, possesso e godimento di quanto acquistato stipulando qualsiasi patto della vendita originale, il tutto con promessa di rato e valido e da esaurirsi in un unico contesto.

Lussemburgo, li 8 dicembre 1997

RONFLETTE HOLDING S.A.


A. SCHAUS
Amministratore


R. SCHEIFER-GILLEN
Amministratore


M-F RIES-BONANI
Amministratore

4
Vu pour légalisation des signatures de Mesdames Marifior RIES-BONANI et Romaine SCHEIFER-GILLEN et de Monsieur Adrien SCHAUS.

Luxembourg, le 9 DECEMBRE 1997



[Handwritten signature]



APOSTILLE

(Convention de la Haye du 5 octobre 1961)

1. Pays: Grand-Duché de Luxembourg

Le présent acte public

2. a été signé par *de Jean-Joseph WAGNER*

3. agissant en qualité de *Notaire*

4. est revêtu du sceau/timbre de

Attesté

5. à Luxembourg 6. le 09 DEC. 1997

7. par Ministère

des Affaires Etrangères

8. sous N° *12300A197*

9. Sceau/timbre: 10. Signature:

[Handwritten signature]



Arlette SCHMIT-WEBER
Commis principal
Service des Passeports,
Visas et Légalisations

15
Visto per la l'autenticazione delle firme delle Signore Marie
-Fiore Ries Bonani e Romaine Scheifer-Gillen e del Signor A-
drien Schaus.

Lussemburgo 9 dicembre 1997.

F.to JEAN JOSEPH WAGNER NOTAIO

APOSTILLE

Convenzione dell'Aia del 5 ottobre 1961.

1 Paese: Granducato del Lussemburgo

2 Il presente atto pubblico è stato firmato da me
Jean Joseph Wagner

3 agente in qualità di Notaio

4 è in possesso di sigillo di

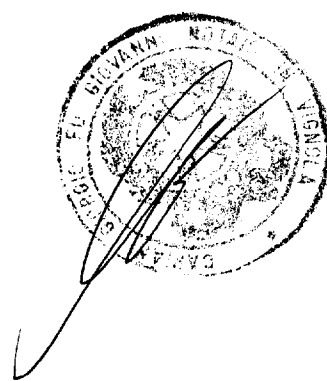
Attestato

5 in Lussemburgo il 9 dicembre 1997

7 dal Ministero degli Affari Estero

8 sotto N.12300A/97

9 Sigillo 10 firma illeggibile



Arlette Schmit-Weber

Funzionario Principale

Servizio di passaporti

Visti di legalizzazione

PRIVATE AGREEMENT

The present private agreement, made in five original copies, legalizes the agreement made between

- SYFAL S.r.l., of Italian nationality, with head office in SASSUOLO (Modena), Via Mazzini no. 5, Fiscal Code and VAT registration no. 01903500369, in the person of its legal representative Mr. Franco Stegani in his capacity as Chairman of the Board of Directors, authorised for the present deed by a decision recorded in the minutes of the meeting of the Board of Directors of 02.06.1997,

hereinafter referred to as "the Assignor"

and

- RONFLETTE S.A. of Luxembourg nationality, with head office in Luxembourg, Rue A. Neyen no. 32, in the person of its special attorney, Mr. Godoli Luca

hereinafter referred to as "the Assignee".

WHEREAS

- a meeting between the parties was previously held on 10.06.1997;
- the assignor is the owner of the following patent applications for industrial inventions:
 - patent application no. MO96A000105, filed on 29.07.1996;
 - European patent application no. 97830016.8, filed on 23.01.1997;
 - US patent application no. 08/802,084, filed on 19.02.1997;
- a Chinese patent application corresponding to the Italian patent application no. IT-MO96A000105, filed on 29.07.1996;
- the assignor is also owner of an application for registration of a trade mark in Italy, no. MO97C000344, filed on 15.10.1997;
- the above-mentioned applications were prepared, by order of the assignor, by the company BUGNION S.p.A., which attributed internal code 71.S0305.12.IT.4 to all thereof, and which company was empowered to follow up the development and subsequently the protection of such applications for patents for industrial invention;
- the assignee is interested in buying all the rights relating to the above-mentioned patent applications for industrial invention and the mark application;
- the assignor intends to sell the above-mentioned rights on the patent and trade mark applications.

WHEREAS THE PRECEDING, THE FOLLOWING IS AGREED AND STIPULATED.

- 1) The assignor transfers to the assignee, who acquires rights to ownership and all connected exclusive rights to the patent and mark applications described in the premises.
- 2) The parties agree that the practical steps necessary for the obtaining of the patents and the mark shall be done at the expense of the assignee.
- 3) The price of the present transfer is fixed and agreed at IL50,000,000 (fifty millions), to be paid by 31 January 1998.
- 4) The assignor gives no guarantee that the patents are valid. The parties therefore agree that in the unlikely case that the patent and mark applications of the present agreement should not be granted, or if the patents were to be declared null, either all or in part, the assignor shall not be held responsible to the assignee for any further obligation.
- 5) The expenses and fees for the recordal of the present deed in the public registers shall be incurred by the assignee.
- 6) The mandate to BUGNION S.p.A. shall be extended, from today's date, and shall be referred

to the assignee.

7) Taxes.

The present transaction is subject to VAT, in pursuance of art. 7, 4th clause, of the Presidential Decree no. 633/72, inasmuch as the assignee is not subject to VAT in its country of residence; thus Registry duties shall be exacted in a fixed measure.

8) Arbitrary Clause.

All disputes arising from the present contract, comprising those relative to its validity, interpretation, execution and dissolution, shall be deferred to an Arbitration Board, composed of three arbitrators, one of whom having the function of chairman, in conformity with the International Arbitration Regulations of the Milan National and International Arbitration Chamber, which the parties now declare to recognise and accept.

The Arbitrators shall proceed according to the law.

The Arbitration procedures shall take place in Milan.

Postscript 1) confirmed as "71.S305.12.4" approved postscript.

Place and date.....

L.C.:

(signature of assignor)

pp. SYFAL Srl

Legal representative

Mr. Franco Stefani - Chairman

L.C.S.

(signature of assignee)

pp RONFLETTE SA

special attorney

Mr. Godoli Luca

AUTHENTICATION OF THE SIGNATURES

Record no. 52982

I the undersigned Mr. GIORGIO CARIANI, Notary Public in Vignola, enrolled in the Modena District Notarial College, in the absence of witnesses with the express permission of those gathered before me and with my consent, certify that

Messrs

STEFANI FRANCO, born in Prignano sulla Secchia on February 5th 1945, resident and domiciled in Sassuolo, Viale Ferrari no. 1, industrialist, acting exclusively in his capacity as Chairman of the Board of Directors of the company "SYSFAL SRL" with head office in Sassuolo, Via Mazzini no. 5, company capital IL180,000,000 (one hundred and eighty millions) entirely paid up, enrolled in the Modena Company Register at no. 30768, fiscal code: 01903500369,

who represents due to powers conferred on him by the company statute and in execution of the deliberation of the Board of Directors on June 2nd 1997, which is attached hereto in extract form under the letter A;

GODOLI LUCA, born in Sassuolo on June 24th 1966, resident in Sassuolo and domiciled in Via Pia no. 77, Accountant;

acting not for himself, but exclusively in representation of the company "RONFLETTE HOLDING S.A.", a company constituted under the laws of Luxembourg, of Rue A. Neyen no. 32, enrolled in the Luxembourg company register at no. 59353,

acting in his capacity as special attorney of the directors of the aforementioned company,

Messrs

Adrien Schaus, accountant, resident in Tetange, Luxembourg;

Marie-Fiore Ries-Bonani, clerk, resident in Esch sur Alzette, Luxembourg;

Scheifer-Gillen, clerk, resident in Luxembourg;

on the basis of a special letter of attorney issued on December 8th 1997, attached to a first of originals of the present private agreement and in copy form to the other four original copies, under letter B;

of whose personal identities, capacities and powers I, Notary Public, am certain, have signed in my presence the preceding deed, both in the margins and at the end, in Vignola, in my chambers in Via Bonesi no. 5, today the 15th day of December nine hundred and ninety seven (15.12.1997).

On the second day of June 1997 at 18.30 hours, at the head office of the company, the board of directors convened to discuss and deliberate on the following order of the day:

- 1) Transfer of rights inherent to the request for protection of an industrial invention;
- 2) Various.

The whole board of directors is present in the persons of Messrs. Stefani Franco, chairman, Stefani Alessandra and Stefani Fabrizia, directors.

The chair is taken by Mr. Stefani Franco who, on verifying the legality of the assembly and having verified that no person present objects to the discussion of the arguments listed in the order of the day, calls on Mr. Alessandro Gasparini to function as secretary, the latter bring present, who accepts. Mr. Stefani Franco speaks to remind those gathered of the future company business plan, which envisages the incorporation of the company into another company. The assembly is therefore reminded of the merger project, deliberated by this board on 25.05.1997. In the interest of future plans already outlined by the beginning of the present year the board had modified its objectives, in the attempt at placing the company in a capitalised position which would consolidate the work carried out in past years and set it on a firm footing for future years. During the development of this programme, at the meeting of January 20th 1997, authorisation was given for integration of existing agreements relating to MO94A000044, M94A000051, MO94A000032 and MO94U000010 with the aim of conferring continuity on same. Execution of the agreements finalised today with the other party was made.

Now the board finds itself in the necessity of deciding on a correct behaviour in relation to the present initiatives, especially for the studies begun and not yet concluded. The future merger shall have the effect of blending our company activity into a wider organisation in which management of existing capital will take prime place over the development of new sources of income. It is therefore obvious that in the near future this board will operate according to the greater will of the shareholders.

The chairman reminds the board that the company had given mandate to BUGNION SpA to carry out a study into the protection of new industrial invention potential, reference 71.S0305.12.4. The chairman now informs that the study is still in its first phase of development and informs as to the current situation and probable times necessary.

Precisely, the chairman warns that the time necessary for the invention to be effectively exploited will be long, longer in fact than the present business year and will only conclude after the effects of the proposed merger with SYSTEM ELECTRONICS SpA have come into being. thus the initiative will have to be brought to its conclusion by the new company, which, as previously mentioned, has different plans.

At this point the chairman informs that he has verified that it is possible to transfer the initiative under way to third parties, with some recuperation of the costs incurred to date. Obviously it will not be possible to obtain the full value the initiative might deliver should the results of the study be positive re patentability and subsequent industriability, given that the invention could only be evaluated economically after its realisation and commercialisation.

The board of directors, having heard the aforementioned, and after detailed discussion thereof, votes unanimously:

- to transfer to a third party the rights inherent to the applications for patents for industrial invention, handled by BUGNION S.P.A., and having reference no. 71.S0305.12.4;
- to confer widest powers on the chairman, Mr. Stefani Franco, to make contact with the interested persons in the interest of defining the agreement, which in any case must be executed before next December 31st, at price of not less than thirtyfive million Italian Lire; automatic

ratification is hereby given for any future action of the chairman so that he can carry out the
aforementioned without obstacle.

The order of the day having been completed, and nobody having asked to be heard, the meeting
is now closed at 19.25 hours.

THE CHAIRMAN

THE SECRETARY

The foregoing is an extract in copy form of the original document, kept in the Record of Minutes of the board of directors of the company "SYFAL SRL", with head office in Sassuolo, Via Mazzini no. 5, taken from pages nos. 24, 25, 26 of said volume, kept in accordance with the law, legalised according to the norms established by the law, which is presented to me, Notary Public Mr. GIORGIO CARIANI, Notary of Vignola, enrolled in the Modena Notarial District, and edited by me, and which those gathered before me consent to as veritable.

In Vignola, Via Bonesi no. 5, on the fifteenth day of December, 1997.

(Signature)

LETTER OF SPECIAL ATTORNEY

The undersigned, Mr. Adrien SCHAUS, accountant, resident in TETANGE, LUXEMBOURG, Mrs. Marie-Fiore RIES-BONANI, clerk, resident in ESCH sur ALZETTE, Luxembourg, and Mrs. Romaine SCHEIFER-GILLEN, clerk, resident in Luxembourg, in their capacities as directors of the company

RONFLETTE HOLDING S.A.

a company constituted under the laws of Luxembourg, having head office in Luxembourg, 32, rue A. Neyen, enrolled in the Imrese company register, LUXEMBOURG B No. 59353, elect and constitute as their attorney Mr.

GODOLI LUCA

born in SASSUOLO (MODENA)

on the 24th of June 1966 and domiciled in

SASSUOLO (MODENA) in Via Pia 77

fiscal code: GDL LCU 66H241 462F

who may, on behalf of said company, and in its interests, conduct the acquisition from the company SYFAL SRL, with head office in SASSUOLO (Modena) in Via Mazzini 5, company capital IL 180,000,000 -- fully paid up - enrolled in the company register of MODENA at no. 30 768, fiscal code 01903500369, the rights to the application for a patent for industrial invention ref. 71.S0305.12, for the price he will consider to be in the best interests of the forementioned company and in any case not more than IL50,000,000 (fifty million Italian Lire).

For the above purpose full rights are conferred on the aforementioned attorney, in particular those rights connected with determining the modalities of payment, receiving the transfer of property, possession and usufruct of the acquired property, stipulating any original sales agreement, all automatically ratified and validated with sole reference to the single context defined.

Luxembourg, December 8th 1997.

RONFLETTE HOLDING S.A.

Signatures: A. SCHAUS
Director

R. SCHEIFER-GILLEN
Director

M-F. RIES-BONANI
Director

Legalisation of the signatures of Messrs. Marifior RIES-BONANI and Romaine SCHEIFER-GILLEN and Adrien SCHAUS.

Luxembourg, December 9th 1997.

(Seal)

Apostille

(Hague Convention of October 5th 1961)

1. Country: Luxembourg

The present public act:

2. Has been signed by Jean-Joseph WAGNER

3. Acting in his capacity as NOTARY PUBLIC

4. Bearing the seal of

ACT MADE

5. In Luxembourg on 09 DEC. 1997

7. By Minister

for Foreign Affairs

8. At no. 12300A197

9. Seal:

10. Signature

Arlette SCHMIT-WEBER

Commissioner

Passport Visa and Legalisation Service

"THE UNDERSIGNED IS FAMILIAR WITH THE ITALIAN AND ENGLISH LANGUAGES AND
HEREBY CERTIFIES THAT THE ATTACHED EXTRACT IS A TRUE AND CORRECT
TRANSLATION INTO ENGLISH OF AN ITALIAN LANGUAGE DOCUMENT.

DATE 07/23/1998 SIGNATURE Bernard Keeling "

BERNARD KEELING B.A. (Hons), Dip. Trans IOL, MIL