

VERIFICATION OF TRANSLATION

I, LAURA V. ARCHIAPATTI

of 2122 South Peninsula Drive, Daytona Beach, FL 32118

declare that I am well acquainted with both the Italian and English languages, and that the attached is an accurate translation, to the best of my knowledge and ability, of the Italian language document attached hereto.

I further declare that the certification statement in the above paragraph is true.

Signature 

Date February 13, 2006



[round rubber stamp superimposed over Italian tax stamp]
CIVIL AND CRIMINAL COURT - MONZA

C.P. No. 6/2003 of GIVIDI ITALIA S.p.A. with headquarters in Brugherio, Via Matteotti No. 120.

COURT OF MONZA
BANKRUPTCY SECTION III

The Bankruptcy Court Judge

In view of

- the aforementioned petition;
- the adjudgment report of March 10, 2005, the offer to purchase of March 9, 2005 and the documents attached thereto, the order to sell and the other documents related thereto;

HAVING NOTED

- that the highest bidder ISOLA FABRICS S.r.l., with headquarters in Brugherio, Via Matteotti No. 120, Tax ID Code, VAT number and registration in the Milan company registry No. 04783740964:
 - has guaranteed the deferred payment of the purchase price for the corporate division and deferment penalties with a first demand guarantee from BNL S.p.A. No. 119314/J with renunciation of the prior benefit of discussion filed with the Office of the Clerk of Bankruptcy Court of Monza and a copy thereof attached to the petition;
 - has agreed to pay to the bankruptcy proceeding [handwritten] at the execution for the bailment contract, as indemnification for the use and occupation of the plant and accessory premises located in Brugherio, Via Matteotti No. 120 (industrial shed and appurtenances), the amount of EUR per year, in advance for the first year and subsequently in prepaid quarterly installments of EUR until the release of the industrial plant located in Brugherio, Via Matteotti No. 120, which must irrevocably take place within the maximum term of thirty-six months from the date of this decree. As a penalty, ISOLA FABRICS S.r.l. has committed to pay the bankruptcy proceeding, for every day of use of the building after the thirtieth day following the thirty-sixth month from the date of this decree, an amount equivalent to 150% of the yearly indemnity for the use of the corporate building (that is, EUR), divided by 365.
- ISOLA FABRICS S.r.l. was given the right to exercise a pre-emption option in the event the corporate building is put up for sale, with or without an auction, following the last day of the twenty-fourth month from the date of this decree, with the understanding that until that date the building may not be put up for sale for any reason whatsoever;

[signature]

- that the bankruptcy proceeding will issue an option for the purchase of the building owned by Gividi Italia S.p.A. under arrangement with creditors located in Brugherio, Via Matteotti No. 120, for a price of EUR plus expenses and legal interest effective from September 11, 2005 and subtracting what was paid as an indemnity for the bailment for hire, to be exercised within 36 months from the date of transfer, except if, subsequently to the expiration of the above-mentioned term, said building is put up for sale, with or without an auction and a third party submits an irrevocable purchase proposal, in which case ISOLA FABRICS S.r.l. will only have a pre-emption right at the previously explained terms;

TRANSFERS

To ISOLA FABRICS S.r.l., with headquarters in Brugherio, Via Matteotti No. 120, Tax ID Code, VAT number and registration in the Milan company registry No. 04783740964, in an "as is" *de facto* and *de jure* state, seen and approved, in its entirety and not by measure, the industrial complex located in Brugherio, Via Matteotti No. 120, identified and described in the order of sale, the inventory of recorded assets, the appraisal report and the bid by ISOLA FABRICS S.r.l. of March 9, 2005, consisting of Gividi Italia S.p.A.'s corporate division under arrangement with creditors, which includes:

- a) machinery, apparatus, equipment, accessories, furniture and furnishings as well as other capital assets necessary or assigned to the performance of the activities of the corporate division, identified in Appendix 1.01(i) attached herewith;
- b) all receivables from clients existing on the date of the transfer decree;
- c) all raw materials, components, semi-finished and finished products and inventories (including, but not limited to, products in their various stages of manufacturing, packaging and other materials) owned by Gividi Italia S.p.A. under arrangement with creditors and/or used by said company relatively to the corporate division on the date of the transfer decree;
- d) all contracts (including the order portfolio and orders not yet filled) in written or verbal form, entered into for the purposes and within the scope of the operation of the corporate division including, but not limited to, contracts for the supply of goods, services, technical collaboration, license for the use of know-how and/or industrial property rights, patents and software, insurance policies;
- e) all industrial property rights, inclusive of trademarks, patents for industrial inventions and applications for trademarks and patents, software, know-how and other rights;
- f) accrued income and prepaid expenses pertaining to transferred relationships;

with the express exclusion of cash, receivables other than from customers, all liabilities and debts (such as trade payables, payables to employees, the public treasury, national health and welfare plan agencies, banks, etc.) including those incurred during the

[signature]

provisional operation, which remain the exclusive responsibility of the arrangement with creditors, the corporate building and the leasing contracts entered into with Intesa Leasing S.p.A., which were terminated, and the property which is the subject of those contracts and with the express exclusion of any other assets and/or liabilities and/or relationships not included in the list above and in the attachment mentioned, the whole at the price of EUR (.....) in addition to taxes and expenses, penalty interest on arrears at the legal rate, accrued from September 11, 2005, the whole payable by and no later than March 10, 2006, and in addition to the adjustment of the amounts pertaining to receivables from customers and inventories (if owed), to be adjusted taking into account the starting position consisting of the proforma financial position as of December 31, 2004 attached herewith.

The adjustment will be finalized within 60 days from the date of the transfer decree and any difference in excess compared to the values as of December 31, 2004 in the attached proforma financial position will be compensated with a retrocession of receivables for the corresponding amount or, at ISOLA FABRICS S.r.l.'s discretion, it will be paid to the collective creditor proceeding within 60 days from the date of the transfer decree, whereas any downward difference compared to the values as of December 31, 2004 will be computed downward from the price of EUR

ORDERS

that the liquidator:

- a) proceed with the termination of the workforce effective today because of the business closing down;
- b) grant to the highest bidder the use of the building in bailment for hire with associated rights of option to purchase and preemption in case of sale to third parties, in accordance with the attached draft contract, on condition that all ordinary and extraordinary maintenance expenses for the corporate building be charged in full to ISOLA FABRICS S.r.l. and a consideration of EUR per year be paid, in addition to taxes, with the first year's payment by the date of this decree and subsequently in prepaid quarterly installments;
- c) prepare an acknowledgment report in order to determine the differences between inventory values and receivables from customers as of December 31, 2004, as shown in the in the attached proforma financial position, and their values on today's date, to be completed within 60 days from today's date with a calculation of adjustment for receivables from customers and inventory, the latter evaluated on the basis of the purchase price for raw materials and industrial cost for semi-finished and finished products. Any advance payments made to suppliers will be considered as goods in transit and applied toward inventory value;

3

[signature]

- d) deliver to Isola Fabrics S.r.l. all of the books and accounting and administrative documentation (including documents pertaining to patents, trademarks and application for trademarks or patents), also in electronic format of Gividi S.p.A. under arrangement with creditors and that the highest bidder hold the above documentation at the headquarters in Brugherio, Via Matteotti No. 120, without charges to the collective creditor proceeding, allowing the company and the proceeding bodies to consult it and make copies;
- e) perform all the actions that are necessary or are in any case appropriate according to the applicable laws at the time to transcribe the transfer to Isola Fabrics S.r.l. of the patents and patent applications included in the corporate division (including signing a private deed drawn up by a notary in order to acknowledge the transfer), in each jurisdiction in which to Isola Fabrics S.r.l. will request cooperation from time to time;
- f) in order to settle in full the dispute with Intesa Leasing S.p.A., renounce the associated legal action and comply with the instructions it may receive from Intesa Leasing S.p.A. regarding the return of the assets which are the subject of the above-mentioned leasing contracts, signing any and all documents, deeds and papers necessary and/or appropriate for this purpose;
- that all expenses consequent to this decree, including registration expenses, be charged exclusively to the highest bidder ISOLA FABRICS S.r.l., which must also see, at its own expense, to the filing of this decree for registration with the Company Registry having jurisdiction within the term required in Article 2556 of the Italian Civil Code.

Monza, April 13, 2005

The Clerk of Court

[signature]

The Bankruptcy Judge

[signature]

[partly illegible rubber stamp]

DOCUMENTARY TAX PAID BY THE APPLICATION OF

[illegible] AMOUNT OF

EUR 6.20

MONZA 4/28/2005

[illegible round rubber stamp]

THE CLERK OF COURT

[signature]

This copy, consisting of 4 pages is true to the original.

4/28/2005

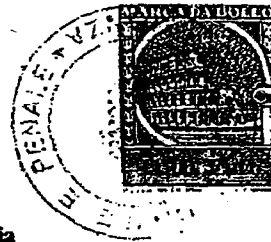
THE CLERK'S ASSISTANT

[illegible round rubber stamp]

[signature]

4

[signature]



C.P. n. 6/2003 della GIVIDI ITALIA s.p.a. con sede in Brugherio, via Matteotti n. 120.

TRIBUNALE DI MONZA
SEZIONE III FALLIMENTARE

Il Giudice Delegato,

Visto

- l'istanza di cui sopra;
- il verbale d'aggiudicazione del 10 marzo 2005, l'offerta di acquisto del 9 marzo 2005 e i documenti ad essa allegati, l'ordinanza di vendita e gli altri documenti ad essa correlati;

RILEVATO

- che l'aggiudicataria ISOLA FABRICS s.r.l. con sede in Brugherio, Via Matteotti n. 120, C.F. P. Iva e iscrizione al registro delle imprese di Milano n. 04783740964:

- ha garantito il pagamento dilazionato del prezzo per l'acquisto del ramo di azienda e degli interessi di dilazione con fidejussione della BNL S.p.A. n. 19314/J a prima richiesta con rinuncia al beneficio della preventiva escussione depositata presso la cancelleria fallimentare del tribunale di Monza e allegata in copia all'istanza;

si è impegnata a corrispondere alla procedura, a titolo di indennità per l'uso e per l'occupazione dello stabilimento e dei locali accessori siti in Brugherio, via Matteotti n. 120 (capannone industriale e pertinenze), la somma di euro ... all'anno, oltre imposte, anticipatamente il primo anno e successivamente in rate trimestrali anticipate di ... euro, sino al rilascio dell'opificio industriale sito in Brugherio - via Matteotti n. 120, che dovrà avvenire irrevocabilmente entro il termine massimo del trentaseiesimo mese dalla data del presente decreto. A titolo di penale, ISOLA FABRICS S.r.l. si è impegnata a corrispondere alla procedura per ogni giorno di utilizzo dell'immobile dopo il trentesimo giorno successivo al trentaseiesimo mese dalla data del presente decreto un importo pari al 150% dell'indennità annuale per l'uso dell'immobile sociale (e cioè euro ...), diviso 365. Ad ISOLA FABRICS s.r.l. è stato attribuito il diritto di prelazione da esercitare qualora, successivamente alla data del ventiquattresimo mese dalla data del presente decreto, l'immobile sociale sia messo in vendita con o senza incanto, restando inteso che fino a tale data l'immobile non potrà essere messo in vendita a qualsivoglia titolo;

→ alla stipula del contratto di comodato,

16

- che la procedura rilascerà opzione per l'acquisto dell'immobile di proprietà di Gividi Italia s.p.a. in concordato preventivo sito in Brugherio - via Matteotti n. 120 al prezzo di euro oltre spese e interessi legali decorrenti dall'11 settembre 2005 e detratto quanto pagato quale indennità per il comodato oneroso, da esercitarsi entro 36 mesi dalla data del trasferimento, salvo il caso in cui, successivamente alla scadenza del termine di cui sopra, il predetto immobile venga messo in vendita con o senza incanto ed un terzo sottoponga proposta di acquisto irrevocabile, nel qual caso ISOLA FABRICS s.r.l. avrà solamente un diritto di prelazione ai termini precedentemente illustrati;

TRASFERISCE

alla ISOLA FABRICS s.r.l. con sede in Brugherio, Via Matteotti n. 120, C.F., P. Iva e iscrizione al registro delle imprese di Milano n. 04783740964, nello stato di fatto e di diritto in cui si trova, visto e piaciuto, a corpo e non a misura, il complesso aziendale sito in Brugherio, Via Matteotti n. 120, meglio identificato e descritto nell'ordinanza di vendita, nell'inventario dei beni in atti, nella relazione di stima e nell'offerta della società ISOLA FABRICS s.r.l. del 9 marzo 2005, costituito dal ramo d'azienda della Gividi Italia s.p.a. in concordato preventivo, comprendente:

- a) il macchinario, le apparecchiature, le attrezzature, gli accessori, i mobili e gli arredi nonché gli altri beni strumentali, necessari o comunque destinati all'esercizio dell'attività del ramo di azienda, quali meglio individuati nell'allegato 1.01(i), che si allega;
 - b) tutti i crediti verso clienti in essere alla data del decreto di trasferimento;
 - c) tutte le materie prime, i componenti, i semilavorati, i prodotti finiti e le rimanenze di magazzino (ivi inclusi, senza limitazioni, i prodotti nei vari stadi della lavorazione, i packaging e gli altri materiali) di proprietà di Gividi Italia s.p.a. in concordato preventivo e/o dalla stessa utilizzati in relazione al ramo di azienda alla data del decreto di trasferimento;
 - d) tutti i contratti (ivi inclusi il portafoglio ordini e gli ordini non ancora eseguiti) in forma scritta o orale, conclusi ai fini e nell'ambito dell'esercizio del ramo di azienda, ivi compresi, in via esemplificativa e non esaustiva, i contratti di somministrazione, di fornitura di merci, di appalto di servizi, di collaborazione tecnica, di licenza per sfruttamento di know-how e/o di diritti di proprietà industriale, brevetti e software, le polizze assicurative;
 - e) tutti i diritti di proprietà industriale, comprensivi dei marchi, brevetti per invenzione industriale e delle domande di marchio e brevetto, software, know-how, e gli altri diritti;
 - f) i ratei e risconti attivi relativi ai rapporti ceduti;
- con espressa esclusione della cassa, dei crediti diversi da quelli verso clienti, di tutte le passività e tutti i debiti (quali quelli verso fornitori, dipendenti, erario, istituti previdenziali, banche, ecc.) ivi compresi quelli contratti nel

A

corso dell'esercizio provvisorio, che rimangono di esclusiva pertinenza del concordato preventivo, dell'immobile sociale e dei contratti di leasing stipulati con Intesa Leasing s.p.a. che sono stati risolti e dei beni oggetto di tali contratti e con espressa esclusione di qualunque altro elemento dell'attivo e/o del passivo e/o rapporto non compreso nella elencazione di cui sopra e negli allegati richiamati, il tutto al prezzo di Euro (.....) oltre imposte e spese, interessi di dilazione al tasso legale decorrenti dall'11 settembre 2005, il tutto pagabile entro e non oltre il 10 marzo 2006, e oltre al conguaglio dei valori relativi ai crediti verso clienti e al magazzino (se dovuto), da conguagliare tenendo presente la situazione di pertinenza costituita dalla situazione patrimoniale proforma al 31 dicembre 2004 qui allegata.

Il conguaglio sarà definito entro 60 giorni dalla data del decreto di trasferimento e l'eventuale differenza in aumento rispetto ai valori al 31 dicembre 2004 di cui all'allegata situazione patrimoniale proforma sarà compensata con retrocessione di crediti per un importo corrispondente o, a discrezione di ISOLA FABRICS s.r.l., sarà corrisposta alla procedura entro 60 giorni dall'integrazione del decreto di trasferimento, mentre l'eventuale differenza in diminuzione rispetto ai valori al 31 dicembre 2004 sarà computata in diminuzione dal prezzo di euro

DISPONE

- che il liquidatore:

- a) proceda al licenziamento dei dipendenti con decorrenza da oggi per cessazione dell'attività;
- b) conceda all'aggiudicatario in comodato oneroso con connessi diritti di opzione all'acquisto e di prelazione in caso di vendita a terzi, come da bozza di contratto che si allega, l'uso dell'immobile a condizione che siano ad intero carico della società ISOLA FABRICS s.r.l. tutte le spese di manutenzione ordinarie e straordinarie dell'immobile sociale e sia corrisposto il corrispettivo di euro all'anno, oltre imposte, con pagamento il primo anno entro la data del presente decreto e successivamente in rate trimestrali anticipate;
- c) proceda, congiuntamente con rappresentanti designati da ISOLA FABRICS s.r.l., alla redazione di un verbale di ricognizione al fine di determinare le differenze tra i valori del magazzino e dei crediti verso clienti alla data del 31 dicembre 2004, come risultanti dalla situazione patrimoniale proforma al 31 dicembre 2004 allegata, ed i valori degli stessi alla data odierna, da effettuarsi entro 60 giorni dalla data odierna con calcolo del conguaglio relativamente ai crediti verso clienti e al magazzino, valutato quest'ultimo sulla base del costo di acquisto per le materie prime e del costo industriale per semilavorati e prodotti finiti. Gli eventuali pagamenti anticipati a fornitori effettuati saranno considerati merci in viaggio ed inseriti in aumento al magazzino;

3 *fo*

- d) consegna ad Isola Fabrics s.r.l. tutti i libri e la documentazione contabile e amministrativa (ivi inclusi i documenti relativi ai brevetti, marchi e alle domande di marchio e brevetto), anche in formato elettronico, del Gividi Italia s.p.a. in concordato preventivo e che l'aggiudicatario custodisca la documentazione di cui sopra, presso la sede di Brugherio - via Matteotti n. 120, senza oneri per la procedura concorsuale, consentendone la consultazione e l'estrazione di copie da parte della società e degli organi della procedura;
- e) compia tutto quanto occorra o sia comunque opportuno secondo la normativa di volta in volta applicabile per trascrivere la cessione dei brevetti e delle domande di brevetti facenti parte del ramo di azienda a favore di Isola Fabrics s.r.l. (ivi inclusa la sottoscrizione di una scrittura privata in forma notarile con finalità ricognitive della cessione), in ciascuna giurisdizione in cui Isola Fabrics s.r.l. richiederà di volta in volta la cooperazione;
- f) ad integrale definizione del contenzioso con Intesa Leasing s.p.a., rinunci alla relativa azione e si conformi alle indicazioni eventualmente ricevute da Intesa Leasing s.p.a. stessa in merito alla riconsegna dei beni oggetto dei contratti di leasing sopra menzionati, a tal fine sottoscrivendo ogni e qualsiasi atto, scrittura o documento necessario e/o opportuno;

che tutte le spese conseguenti al presente decreto, ivi comprese quelle di registro, siano a carico esclusivo dell'aggiudicataria ISOLA FABRICS s.r.l. la quale dovrà anche provvedere, a sue spese, nel termine di cui all'art. 2556 c.c., al deposito del presente decreto al Registro delle Imprese competente per l'iscrizione.

Monza, 13 aprile 2005

Il Cancelliere

Il Giudice Delegato

DIRITTI ASSOLTI MEDIANTE APPLICAZIONE DI
UN IMPORTO DI

6.700
MONZA, 28/4/05

IL CANCELLIERE

La presente copia, composta di N. 4
conforme all'originale.

28/4/05

COLLABORATORE DI CANCELLERIA

4 A.