

Furnish this exhibit for EACH foreign principal listed in an initial statement
and for EACH additional foreign principal acquired subsequently.

1. Name and address of registrant Italian Advanced Industries, Inc. (formerly Italian Aerospace) Suite 500 - 1235 Jefferson Davis Highway, Arlington, VA 22202	2. Registration No. 3399
--	-----------------------------

3. Name of foreign principal Alfa Romeo S.p.A.	4. Principal address of foreign principal 20020 Arese Milano, Italy
---	---

5. Indicate whether your foreign principal is one of the following type:

Foreign government

Foreign political party

Foreign or domestic organization: If either, check one of the following:

Partnership

Committee

Corporation

Voluntary group

Association

Other (specify) _____

Individual—State his nationality _____

INTERNAL SECURITY
SECTION
REGISTRATION UNIT
MAY 3 2 34 PM '85
RECEIVED
U.S. DEPARTMENT
OF JUSTICE
CRIMINAL DIVISION

6. If the foreign principal is a foreign government, state:

a) Branch or agency represented by the registrant.

N/A

b) Name and title of official with whom registrant deals.

7. If the foreign principal is a foreign political party, state:

a) Principal address

N/A

b) Name and title of official with whom the registrant deals.

c) Principal aim

8. If the foreign principal is not a foreign government or a foreign political party,

a) State the nature of the business or activity of this foreign principal Manufacture and sale of automobiles, parts and components; manufacture and sale of commercial vehicles, parts, diesel engines and various mechanical components; design, production and overhaul of turbine aircraft engines and components; financing and leasing.

b) Is this foreign principal

- Owned by a foreign government, foreign political party, or other foreign principal Yes No
- Directed by a foreign government, foreign political party, or other foreign principal..... Yes No
- Controlled by a foreign government, foreign political party, or other foreign principal Yes No
- Financed by a foreign government, foreign political party, or other foreign principal..... Yes No
- Subsidized in whole by a foreign government, foreign political party, or other foreign principal..... Yes No
- Subsidized in part by a foreign government, foreign political party, or other foreign principal..... Yes No

9. Explain fully all items answered "Yes" in Item 8(b). (If additional space is needed, a full insert page may be used.)

10. If the foreign principal is an organization and is not owned or controlled by a foreign government, foreign political party or other foreign principal, state who owns and controls it.

Finmeccanica - 84.060%
IRI - 15.940%

Date of Exhibit A MAY - 3 1985	Name and Title Marion L. Boswell, Chairman	Signature <i>Marion L. Boswell</i>
-----------------------------------	---	---------------------------------------

INSTRUCTIONS: A registrant must furnish as an Exhibit B copies of each written agreement and the terms and conditions of each oral agreement with his foreign principal, including all modifications of such agreements; or, where no contract exists, a full statement of all the circumstances, by reason of which the registrant is acting as an agent of a foreign principal. This form shall be filed in duplicate for each foreign principal named in the registration statement and must be signed by or on behalf of the registrant.

Name of Registrant
ITALIAN ADVANCED INDUSTRIES, INC.

Name of Foreign Principal
ALFA ROMEO S.p.A.

Check Appropriate Boxes:

1. The agreement between the registrant and the above-named foreign principal is a formal written contract. If this box is checked, attach two copies of the contract to this exhibit.
2. There is no formal written contract between the registrant and foreign principal. The agreement with the above-named foreign principal has resulted from an exchange of correspondence. If this box is checked, attach two copies of all pertinent correspondence, including a copy of any initial proposal which has been adopted by reference in such correspondence.
3. The agreement or understanding between the registrant and foreign principal is the result of neither a formal written contract nor an exchange of correspondence between the parties. If this box is checked, give a complete description below of the terms and conditions of the oral agreement or understanding, its duration, the fees and the expenses, if any, to be received.

4. Describe fully the nature and method of performance of the above indicated agreement or understanding.

Services of I.A.I. have been extended to Alfa Romeo by Aeritalia in exchange for part ownership and in accordance with agreements in Italy as indicated in attached correspondence.

Accordingly I.A.I. will identify opportunities and promote product and services of Alfa Romeo of automobiles, commercial vehicles, parts, diesel engines, mechanical components - and turbine aircraft engines and components.

RECEIVED
U.S. DEPARTMENT OF JUSTICE
REGISTRATION DIVISION
MAY 3 2 35 PM '85
INTERNAL SECURITY
REGISTRATION DIVISION

5. Describe fully the activities the registrant engages in or proposes to engage in on behalf of the above foreign principal.

See no. 4

6. Will the activities on behalf of the above foreign principal include political activities as defined in Section 1(o) of the Act?¹
Yes No

If yes, describe all such political activities indicating, among other things, the relations, interests or policies to be influenced together with the means to be employed to achieve this purpose.

Date of Exhibit B

MAY 3 1985

Name and Title

Marion L. Boswell
Chairman

Signature

Marion L. Boswell

¹Political activity as defined in Section 1(o) of the Act means the dissemination of political propaganda and any other activity which the person engaging therein believes will, or which he intends to, prevail upon, indoctrinate, convert, induce, persuade, or in any other way influence any agency or official of the Government of the United States or any section of the public within the United States with reference to formulating, adopting, or changing the domestic or foreign policies of the United States or with reference to the political or public interests, policies, or relations of a government of a foreign country or a foreign political party.



VIA E. PETROLINI, 2 - 00187 ROMA
TELEF. 8778 (PBX) TELEX 611385 AERIT I
DIREZIONE CENTRALE AFFARI GENERALI

ROMA, LI 20 Dicembre 1984
VS. RIF.
NS. RIF. DIGE NP/gm/297

Spett.le
Ufficio Italiano dei Cambi
Servizio Autorizzazioni.

R O M A

INTERNAL SECURITY
SECTION
REGISTRATION
MAY 3 2 35 PM '85
RECEIVED
U.S. DEPARTMENT
OF JUSTICE
CRIMINAL DIVISION

OGGETTO Italian Aerospace Industries Inc. - Delaware USA Variazio-
ne partecipazione.-

La sottoscritta AERITALIA - Società Aerospaziale Italiana per Azioni, con sede in Napoli - Piazzale V. Tecchio n. 51/a, con capitale sociale di Lire 250.000.000.000, iscritta al Tribunale di Napoli al n. 777/69 Registro Società

P r e m e s s o

che nel dicembre 1980 è stata autorizzata da codesto Ufficio a costituire nello Stato del Delaware (Stati Uniti) la "Italian Aerospace Industries" con capitale di US\$ 50.000, di cui US\$ 1.000 rappresentati da n. 1.000 azioni da US\$ 1 cadauna e US\$ 49.000 quale "additional paid in capital" versati dagli azionisti;

che il capitale della Italian Aerospace Industries è così ripartito:

- AERITALIA - Soc. Aerospaz. Ital. p.A. 90% Az. n. 900 valore nom. US\$ 1;
- MECCANICA FINANZ. INT. S.A. - Lussemburgo 10% Az. n.100 valore nom. US\$1;

ambidue società facenti parte del Gruppo Finmeccanica;

che nel quadro del rafforzamento dell'azione di penetrazione commerciale del Gruppo Finmeccanica negli Stati Uniti, si intendono inserire nella compagine azionaria della predetta Italian Aerospace Industries le seguenti società, facenti sempre parte del Gruppo Finmeccanica: Alfa Romeo S.p.A., Ansaldo S.p.A. e Stabilimenti Meccanici VM S.p.A.;

che l'Aeritalia intende cedere parte della propria partecipazione all'Alfa Romeo, all'Ansaldo, alla Stabilimenti Meccanici VM e alla Meccanica Finanziaria International S.A. - Lussemburgo;

che al termine di tale operazione di trasferimento azionario il capitale della Italian Aerospace Industries sarà ripartito come segue:

AERITALIA	Az. n. 400	valore nom.	US\$ 1	40%
MECCANICA FINANZ. INT.	" "	150	" "	US\$ 1 15%
ALFA ROMEO	" "	150	" "	US\$ 1 15%
ANSALDO	" "	150	" "	US\$ 1 15%
STAB. MECC. VM	" "	150	" "	US\$ 1 15%

Tutto ciò premesso chiede

1. L'autorizzazione alla cessione di una quota della partecipazione detenuta dalla sottoscritta nella Italian Aerospace Industries alle Società Meccanica Finanziaria International, Alfa Romeo, Ansaldo e Stabilimenti Meccanici VM nelle percentuali sopra indicate;
2. l'autorizzazione a che l'Alfa Romeo, l'Ansaldo e la Stabilimenti Meccanici VM acquistino rispettivamente una partecipazione nella Italian Aerospace Industries pari a n. 150 azioni al prezzo di US\$ 50 ogni azione e quindi al prezzo complessivo di US\$ 7.500 per ciascuna di queste società;

3. l'autorizzazione a che le suddette operazioni vengano perfezionate in esonero dall'obbligo del deposito del 50% di cui all'art. 12 del D.M. 7.8.1978 e sue successive modificazioni.

Nel pregare codesto rispettabile Ufficio di voler rilasciare la suddetta autorizzazione ci teniamo a disposizione per eventuali chiarimenti occorressero al riguardo.

Per Vostra informazione e ad integrazione documentale si allegano alla presente, copia dell'Atto Costitutivo (All.n.1) e dello Statuto aggiornato della I.A.I. (All. n.2), nonché copia dell'autorizzazione U.I.C. relativa alla costituzione della Società I.A.I. (All. n.3).

In attesa di Vostre comunicazioni al riguardo distintamente Vi salutiamo

AERIALIA

società aerea italiana p. a.

Il Vice Presidente

Direttore Generale

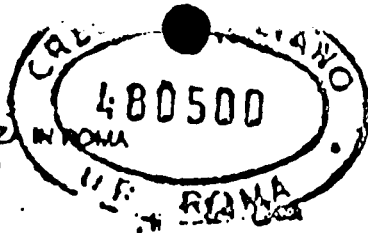
(Dr. Ing. Ferruccio Cerotti)



CREDITO ITALIANO
Filiale di Napoli

COPIA

PER L'UFFICIO DI RAPPRESENTANZA IN ROMA
DEL CREDITO ITALIANO
Napoli



N _____
16

Spett.

UFFICIO ITALIANO DEI CAMBI

Serv. Autorizzazioni

ROMA

RICHIEDENTE **AERITALIA, Società Aerospaziale Italiana S.P.A. - Napoli**

N. posizione meccanografica **613987**

Ci preghiamo sottoporvi la seguente operazione:

ALLEGATI:

- . Istanza della Ditta
- . Fotocopia mod. standard n° 449391 del 20.11.80
- . Fotocopia atto costitutivo della "I.A.I."
- . Fotocopia statuto della "I.A.U."

del valore di — 500.000.000 —

La Società a margine partecipa al 90% del capitale della "Italian Aerospace Industries (U.S.A.) Inc" di Wilmington (Delaware - USA). Detta partecipazione è stata assunta nel 1980 ed in tale occasione la Società italiana ha usufruito della deroga dalla costituzione del noto deposito 50% come da escluso mod. standard in fotocopia e relativa autorizzazione nel quadro del rafforzamento dell'azione di penetrazione commerciale del Gruppo Finmecc

negli Stati Uniti; l'Aeritalia intende cedere parte della propria partecipazione alla ALFARONEO alla ANSALDO alla Stabilimenti Meccanici V.M. ed alla Meccanica Finanziaria International S.A. - Lussemburgo secondo la ripartizione indicata nell'esclusa istanza. Vi preghiamo volerci fornire l'autorizzazione alla deroga dall'obbligo della costituzione del deposito ai sensi dell'art. 16 del D.R. 12.3.81 per l'acquisizione da parte delle altre Società del Gruppo Finmeccanica delle azioni Italian Aerospace Industries; Restiamo in attesa di Vs. cortesi urgenti istruzioni in merito.

In attesa di Vs. istruzioni, distintamente Vi salutiamo.

o. priti. ur

per Napoli
ANNOTAZIONI DELL'UFFICIO DI RAPPRESENTANZA - ROMA
Ufficio di Rappresentanza in Roma

• Pratica inoltrata in data
• Restituita da in data
..... repolare

AS. 200
10.01.1985

UFFICIO 16 / BM (DA CITARE NELLA RISPOSTA)

OGGETTO:

STANDARD N. 480500 PERVENUTO IL 14/01/85
 BANCA: CREDITO ITALIANO
 PIAZZA: NAPOLI
 MECC/DITTA: 04903622 / ALFA ROMEO
 03404233 / ANSALDO
 08501458 / STABILIMENTI MECCANICI VM

TENUTO CONTO DELLE MOTIVAZIONI ADDOTTE, SI AUTORIZZA LA DEROGA ALL'OBBLIGO DEL DEPOSITO VINCOLATO INFRUTTIFERO DI CUI AGLI ARTT. 15 E 16 DEL D.M. 12/3/84, RELATIVO ALL'OPERAZIONE DESCRITTA NELLA ISTANZA DEL 20/12/84 ALLEGATA AL MODULO STANDARD IN OGGETTO.

LE SOCIETA' INTERESSATE RESTANO COMUNQUE IMPEGNATE A FAR PERVENIRE A TEMPO DEBITO, TRAMITE CODESTA BANCA, UNA DETTAGLIATA E DOCUMENTATA RELAZIONE SUI RAPPORTI INTRATTENUTI CON LA CONSOCIATA ESTERA CON I CONSEGUENTI BENEFICI ACQUISITI ALLA GESTIONE VALUTARIA ITALIANA.

CON L'OCCASIONE, NEL FAR PRESENTE CHE, SALVO ERRORE, ALLO SCRIVENTE NON RISULTA PERVENUTA LA RELAZIONE DI CUI AL II° C.P.V. DEL PROVVEDIMENTO N. 1797 RILASCIATO IN DATA 11/12/80 A TERGO DEL MODULO STANDARD DI CODESTA BANCA N. 449394 DEL 20/11/80, SI INVITA CODESTA BANCA MEDESIMA A FAR PERVENIRE, PRIMA POSSIBILE, DETTA RELAZIONE DA PARTE DELLA "AERITALIA SPA".

UFFICIO ITALIANO DEI CAMBI

F. RILETTI - L. DI CASOLA

[Handwritten signature]

16 GEN. 1985