

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 Stabilimenti Meccanici VM S.p.A.	4. Principal address of foreign principal Via Ferrarese, 29 44042 Cento, 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 _____

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

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 Design, development, manufacture of industrial, agricultural, and marine diesel engines, generating sets, and hydrostatic transmissions.

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.

Owned 100% by Finmeccanica

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	Name of Foreign Principal
ITALIAN ADVANCED INDUSTRIES, INC.	STABILIMENTI MECCANICI VM S.p.A.

Check Appropriate Boxes:

- 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.
- 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.
- 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 VM by Aeritalia in exchange for part ownership and in accordance with agreements in Italy as indicated in attached correspondence.

Therefore I.A.I. will pursue the market in the U.S. for VM industrial, agricultural, and marine engines along with diesel gensets and hydrostatic transmissions.

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

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

See # 4

6. Will the activities on behalf of the above foreign principal include political activities as defined in Section 1(o) of the Act?
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

Name and Title

Signature

Marion J. Boswell
Chairman

Marion J. 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.

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

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;

INTERNAZIONALE SOCIETÀ
REGISTRO SOCIETÀ
SEZIONE SOCIETÀ
REGISTRATE
MAY 3 2 35 PM '84
RECEIVED
U.S. DEPARTMENT OF JUSTICE
CRIMINAL DIVISION

- 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. Felice Corottili

CREDITO ITALIANO

Filiale di Napoli

COPIA

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



N _____

Spett.

UFFICIO ITALIANO DEI CAMBI

Serv. Autorizzazioni

ROMA

RICHIEDENTE

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

N. posizione meccanografico 519987

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 US\$ 30.000,-

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 accluso mod. standard in fotocopia e relativa autorizzazione nel quadro del rafforzamento dell'azione di penetrazione commerciale del Gruppo Finmecc.

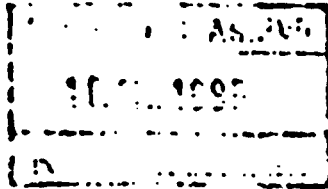
negli Stati Uniti; l'Aeritalia intende cedere parte della propria partecipazione alla ALFAROME alla ANSALDO alle Stabilimenti Meccanici V.M. ed alla Meccanica Finanziaria International S.A. - Lussemburgo secondo la ripartizione indicata nell'acclusa istanza. Vi preghiamo volerci fornire l'autorizzazione alla deroga dall'obbligo della costituzione del deposito ai sensi dell'art. 15 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. cortesie urgenti istruzioni in merito.

In attesa di Vs. istruzioni, distintamente Vi salutiamo.

o pr. ur.

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

- Pratica inoltrata in data
- Restituita da in data regolare
non regolare
- Inviata alla Filiale in data



UFFICIO 16 / RM (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. 12/3/81, 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. 449391 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. RELLETTI L. DI CASOLA

16 GEN. 1985