

TRADEMARK ASSIGNMENT

Electronic Version v1.1
 Stylesheet Version v1.1

SUBMISSION TYPE:	NEW ASSIGNMENT
------------------	----------------

NATURE OF CONVEYANCE:	SECURITY INTEREST
-----------------------	-------------------

CONVEYING PARTY DATA

Name	Formerly	Execution Date	Entity Type
Avio S.p.A.		12/14/2006	CORPORATION:

RECEIVING PARTY DATA

Name:	Banca Intesa S.p.A.
Street Address:	Piazza Paolo Ferrari no. 10
City:	Milan
State/Country:	ITALY
Postal Code:	20121
Entity Type:	CORPORATION:

Name:	AS Propulsion Capital BV
Street Address:	Strawinskylaan 3105 Atrium
City:	Amsterdam
State/Country:	NETHERLANDS
Postal Code:	1077 ZX
Entity Type:	CORPORATION:

PROPERTY NUMBERS Total: 1

Property Type	Number	Word Mark
Serial Number:	76542375	

CORRESPONDENCE DATA

Fax Number: (612)339-6580
Correspondence will be sent via US Mail when the fax attempt is unsuccessful.
 Phone: 6123379360
 Email: amkoenck@kinney.com
 Correspondent Name: Alan M. Koenck
 Address Line 1: Kinney & Lange, P.A.
 Address Line 2: 312 South Third Street

OP \$40.00 76542375

Address Line 4: Minneapolis, MINNESOTA 55415

ATTORNEY DOCKET NUMBER:

M964-314001

DOMESTIC REPRESENTATIVE

Name:

Address Line 1:

Address Line 2:

Address Line 3:

Address Line 4:

NAME OF SUBMITTER:

Alan M. Koenck

Signature:

/Alan Koenck/

Date:

04/06/2007

Total Attachments: 70

source=Pledge (Original Italian language version) M964.314-0001#page1.tif
source=Pledge (Original Italian language version) M964.314-0001#page2.tif
source=Pledge (Original Italian language version) M964.314-0001#page3.tif
source=Pledge (Original Italian language version) M964.314-0001#page4.tif
source=Pledge (Original Italian language version) M964.314-0001#page5.tif
source=Pledge (Original Italian language version) M964.314-0001#page6.tif
source=Pledge (Original Italian language version) M964.314-0001#page7.tif
source=Pledge (Original Italian language version) M964.314-0001#page8.tif
source=Pledge (Original Italian language version) M964.314-0001#page9.tif
source=Pledge (Original Italian language version) M964.314-0001#page10.tif
source=Pledge (Original Italian language version) M964.314-0001#page11.tif
source=Pledge (Original Italian language version) M964.314-0001#page12.tif
source=Pledge (Original Italian language version) M964.314-0001#page13.tif
source=Pledge (Original Italian language version) M964.314-0001#page14.tif
source=Pledge (Original Italian language version) M964.314-0001#page15.tif
source=Pledge (Original Italian language version) M964.314-0001#page16.tif
source=Pledge (Original Italian language version) M964.314-0001#page17.tif
source=Pledge (Original Italian language version) M964.314-0001#page18.tif
source=Pledge (Original Italian language version) M964.314-0001#page19.tif
source=Pledge (Original Italian language version) M964.314-0001#page20.tif
source=Pledge (Original Italian language version) M964.314-0001#page21.tif
source=Pledge (Original Italian language version) M964.314-0001#page22.tif
source=Pledge (Original Italian language version) M964.314-0001#page23.tif
source=Pledge (Original Italian language version) M964.314-0001#page24.tif
source=Pledge (Original Italian language version) M964.314-0001#page25.tif
source=Pledge (Original Italian language version) M964.314-0001#page26.tif
source=Pledge (Original Italian language version) M964.314-0001#page27.tif
source=Pledge (Original Italian language version) M964.314-0001#page28.tif
source=Pledge (Original Italian language version) M964.314-0001#page29.tif
source=Pledge (Original Italian language version) M964.314-0001#page30.tif
source=Pledge (Original Italian language version) M964.314-0001#page31.tif
source=Pledge (Original Italian language version) M964.314-0001#page32.tif
source=Pledge (Original Italian language version) M964.314-0001#page33.tif
source=Pledge (Original Italian language version) M964.314-0001#page34.tif

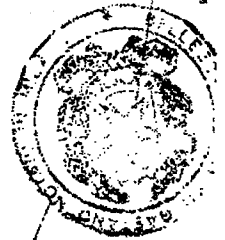
TRADEMARK

REEL: 003516 FRAME: 0757

source=Pledge (Original Italian language version) M964.314-0001#page35.tif
source=Pledge (Original Italian language version) M964.314-0001#page36.tif
source=Pledge (Original Italian language version) M964.314-0001#page37.tif
source=Pledge (Original Italian language version) M964.314-0001#page38.tif
source=Pledge (Original Italian language version) M964.314-0001#page39.tif
source=Pledge (English translation version) M964.314-0001#page1.tif
source=Pledge (English translation version) M964.314-0001#page2.tif
source=Pledge (English translation version) M964.314-0001#page3.tif
source=Pledge (English translation version) M964.314-0001#page4.tif
source=Pledge (English translation version) M964.314-0001#page5.tif
source=Pledge (English translation version) M964.314-0001#page6.tif
source=Pledge (English translation version) M964.314-0001#page7.tif
source=Pledge (English translation version) M964.314-0001#page8.tif
source=Pledge (English translation version) M964.314-0001#page9.tif
source=Pledge (English translation version) M964.314-0001#page10.tif
source=Pledge (English translation version) M964.314-0001#page11.tif
source=Pledge (English translation version) M964.314-0001#page12.tif
source=Pledge (English translation version) M964.314-0001#page13.tif
source=Pledge (English translation version) M964.314-0001#page14.tif
source=Pledge (English translation version) M964.314-0001#page15.tif
source=Pledge (English translation version) M964.314-0001#page16.tif
source=Pledge (English translation version) M964.314-0001#page17.tif
source=Pledge (English translation version) M964.314-0001#page18.tif
source=Pledge (English translation version) M964.314-0001#page19.tif
source=Pledge (English translation version) M964.314-0001#page20.tif
source=Pledge (English translation version) M964.314-0001#page21.tif
source=Pledge (English translation version) M964.314-0001#page22.tif
source=Pledge (English translation version) M964.314-0001#page23.tif
source=Pledge (English translation version) M964.314-0001#page24.tif
source=Pledge (English translation version) M964.314-0001#page25.tif
source=Pledge (English translation version) M964.314-0001#page26.tif
source=Pledge (English translation version) M964.314-0001#page27.tif
source=Pledge (English translation version) M964.314-0001#page28.tif
source=Pledge (English translation version) M964.314-0001#page29.tif
source=Pledge (English translation version) M964.314-0001#page30.tif
source=Pledge (English translation version) M964.314-0001#page31.tif

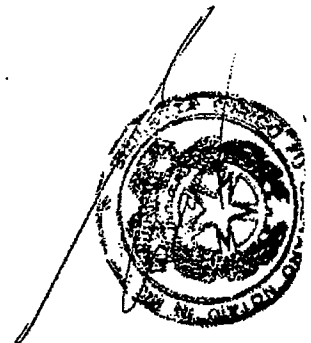
PROF. ENRICO BELLEZZA - NOTAIO
20121 MILANO (ITALIA) - CORSO VENEZIA, 18 - TEL. +39 02 7711121 - FAX +39 02 77111207
E-mail: cbellezza@studiotobellezza.it

ATTO UNILATERALE DI COSTITUZIONE DI PEGNO
SU TITOLI DI PROPRIETÀ INDUSTRIALE



INDICE

Articolo	Pagina
1. Premesse E Definizioni.....	5
2. Costituzione Della Garanzia	10
3. Garanzia Su Titoli Di Proprietà Industriale Futuri	11
4. Crediti Garantiti	11
5. Efficacia Della Garanzia.....	11
6. Perfezionamento Della Garanzia	12
7. Garanzie Del Costituente	13
8. Impegni Del Costituente	14
9. Cessioni, Trasferimenti, Modifiche E Surrogazione	16
10. Escussione Del Pegno.....	19
11. Rappresentante Comune Dei Creditori Garantiti.....	19
12. Estinzione-Del Pegno	20
13. Elezione Di Domicilio E Comunicazioni.....	20
14. Miscellanea	21
15. Legge Applicabile E Foro Competente.....	22
16. Tasse, Imposte E Spese.....	22
17. Atto A Raccolta	22
Allegato A.....	23
Allegato B.....	26
Allegato C.....	33



**ATTO UNILATERALE DI COSTITUZIONE DI PEGNO SU TITOLI DI PROPRIETÀ
INDUSTRIALE**

CONCESSO DA

1. **Avio S.p.A.**, società costituita in Italia, con sede in Torino, Strada del Drosso, 145, avente capitale sociale interamente sottoscritto e versato pari a Euro 40.000.000,00, iscritta al Registro delle Imprese di Torino, Codice Fiscale e Registro Imprese n. 08618000015, della Camera di Commercio di Torino (il "Costituente");

A FAVORE DI

2. **Banca Intesa S.p.A.**, società costituita in Italia, con sede in Milano, Piazza Paolo Ferrari, 10, 20121, Milano, avente capitale sociale pari a Euro 3.613.000.195,96 interamente versato, iscritta al Registro delle Imprese di Milano, Codice Fiscale e Registro Imprese n. 00799960158 (il "Rappresentante, Comune"), la quale società interviene alla sottoscrizione del presente atto per sé in qualità di Creditore Garantito ed altresì in qualità di Rappresentante Comune dei Creditori Garantiti (come *infra* definiti); e
3. **AS Propulsion Capital BV**, società costituita in Olanda, con sede legale in Strawinskylaan 3105 Atrium, 1077 ZX Amsterdam, Paesi Bassi, iscritta al Registro delle Imprese al numero 34195642, la quale società interviene alla sottoscrizione del presente atto per sé in qualità di Creditore Garantito (come *infra* definito).

PREMESSO CHE

- (A) I Creditori Garantiti indicati nell'Allegato A, Parte I, e, tra gli altri, le società J.P. Morgan PLC, Lehman Brothers International (Europe), The Royal Bank of Scotland PLC, Filiale di Milano, Banca Intesa S.p.A., Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG, Filiale di Milano e Citigroup Global Markets Limited, in qualità di "Mandated Lead Arrangers" e Banca Intesa S.p.A. anche in qualità di "Security Agent" - BCV Investments S.C.A. in qualità di "Parent", hanno sottoscritto in Milano, in data 13 dicembre 2006 un contratto di finanziamento denominato "Senior Facilities Agreement", di cui sono diventate parti in data 13 dicembre 2006 Avio Investments S.p.A. ed in data 14 dicembre 2006 Avio Holding S.p.A. e Avio S.p.A. in qualità di "Additional Borrowers" e "Additional Guarantors", ed in data 14 dicembre 2006 AS Propulsion Capital BV, Aero Invest 1 S.p.A., Aero Invest 2 S.r.l., e SE.CO.SV.IM. S.r.l. in qualità di "Additional Guarantors" mediante la sottoscrizione da parte di ciascuna di un "Accession Letter". Tale contratto di finanziamento, come meglio descritto all'Allegato B, Parte I, sarà qui di seguito identificato per brevità come il "Contratto di Finanziamento". In forza del Contratto di Finanziamento, i Creditori Garantiti indicati nell'Allegato A, Parte I, hanno concesso alle società indicate nell'Allegato B, Parte I, quali società finanziate, il finanziamento meglio descritto nell'Allegato B, Parte I, subordinatamente, tra l'altro, alla costituzione del Pegno (come *infra* definito).

- (B) Banca Intesa S.p.A. (elencato come Creditore Garantito nell'Allegato A, Parte II), in qualità di finanziatore, "Issuing Bank", "Facility Agent", e "Security Agent" (come ivi definiti), nonché Banca Intesa S.p.A., Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG. Filiale di Milano, e Calyon S.A., Succursale di Milano in qualità di "Mandated Lead Arrangers", e BCV Investments S.C.A. in qualità di "Parent" hanno sottoscritto in Londra in data 13 dicembre 2006 un contratto di finanziamento denominato "Senior Performance Bond Facility Agreement", di cui è diventata parte in data 14 dicembre 2006 la società Avio S.p.A. in qualità di "Additional Borrower" e "Additional Guarantor" e in data 13 dicembre 2006 Avio Investments S.p.A. in qualità di "Additional Obligor". Tale contratto di finanziamento, come meglio descritto all'Allegato B, Parte II, sarà qui di seguito identificato per brevità come il "Performance Bond Facility Agreement". In forza del Performance Bond Facility Agreement, Banca Intesa S.p.A. (elencato come Creditore Garantito nell'Allegato A, Parte II), potrà essere richiesta di emettere in favore delle società indicate all'Allegato B, Parte II, quali società finanziate, *performance bond* per un ammontare pari ad Euro 50.000.000, come descritto nell'Allegato B, Parte II, subordinatamente, tra l'altro, alla costituzione del Pegno (come *infra* definito).
- (C) ASPropulsion Capital BV (elencato come Creditore Garantito nell'Allegato A Parte III, del presente atto) e Avio S.p.A. in qualità di società finanziata, nonché BCV Investments S.C.A. in qualità di "Parent", hanno sottoscritto in data 14 dicembre 2006: (1) un contratto infragruppo denominato "Subordinated TreasuryCo Loan Agreement NO 1"; e (2) un contratto infragruppo denominato "Subordinated TreasuryCo Loan Agreement NO 1" (tali contratti infragruppo saranno qui di seguito identificati per brevità come i "Contratti Infragruppo"). In forza di tali Contratti Infragruppo, ASPropulsion Capital BV (elencato come Creditore Garantito nell'Allegato A Parte III, del presente atto) ha concesso ad Avio S.p.A., i finanziamenti infragruppo meglio descritti nell'Allegato B, Parte III, subordinatamente, tra l'altro, alla costituzione del Pegno (come *infra* definito).
- (D) Ai sensi dell'Articolo 28.28 del Contratto di Finanziamento, Avio Investments S.p.A. dovrà, e dovrà fare in modo che le società finanziate ("Borrowers") entro 90 giorni dalla data definita nel Contratto di Finanziamento come "First Closing Date" sottoscrivano alcune operazioni *hedging* necessarie a coprire ogni esposizione al rischio di variazione del tasso di interesse relativo ai Debitori, con riferimento ad almeno il 50% delle linee di credito definite nel Contratto di Finanziamento come "Facilities", di volta in volta in essere per un periodo di almeno 2 anni dalla "First Closing Date". I contratti che regolano tali operazioni saranno qui di seguito identificati per brevità come "Contratti Hedging".
- (E) Il Costituente è titolare dei marchi d'impresa, disegni registrati e brevetti per invenzioni industriali indicati nell'Allegato C del presente atto.
- (F) In relazione a quanto sopra esposto, il Costituente intende concedere in pegno i marchi d'impresa, disegni registrati e brevetti per invenzioni industriali indicati nell'Allegato C del presente atto (i "Titoli di Proprietà Industriale"), congiuntamente e *pro-indiviso* a

beneficio dei Creditori Garantiti ed a garanzia dei Crediti Garantiti (come *infra* definiti).

TUTTO CIO' PREMESSO, si conviene e si stipula quanto segue:

1. PREMESSE E DEFINIZIONI

- 1.1 Le Premesse sopra riportate, nonché gli Allegati costituiscono parte integrante e sostanziale del presente atto.
- 1.2 I termini cui è stata data una specifica definizione nell'Accordo Interbancario avranno il medesimo significato qualora utilizzati, con l'iniziale maiuscola, nel corso del presente atto, salvo quando diversamente stabilito o specificato o quando il contesto diversamente preveda. Ove il contesto lo richieda, i termini definiti al singolare avranno il medesimo significato qualora usati al plurale, e viceversa.
- 1.3 Le rubriche degli articoli sono state inserite esclusivamente per facilità di consultazione, ma non devono intendersi come aventi efficacia dispositiva e non dovranno essere prese in considerazione ai fini dell'interpretazione di quanto ivi previsto.
- 1.4 Salvo che il contesto richieda diversamente, ogni riferimento nel presente atto a:

- (a) un Articolo, Paragrafo o Allegato sarà da intendersi quale riferimento ad un articolo, paragrafo o allegato al o del presente atto;
- (b) una legge o regolamento o disposizione normativa sarà da intendersi quale riferimento a tale legge o regolamento o disposizione normativa così come successivamente modificata o integrata;
- (c) una parte o altra persona sarà da intendersi quale riferimento a tale parte o tale persona ed ai i rispettivi successori o aventi causa;
- (d) un contratto, atto o documento sarà da intendersi quale riferimento a tale contratto, atto o documento con tutte le modifiche ad esso apportate di volta in volta.

- 1.5 Nel corso del presente atto:

"Accordo Interbancario" indica un contratto denominato "Senior Intercreditor Deed" sottoscritto in Londra in data 13 dicembre 2006 tra, *inter alia*, BCV Investment S.C.A. in qualità di "Parent", Avio Investments S.p.A. in qualità di "Company", A3 Propulsion Capital BV as "Treasury Co" e Banca Intesa S.p.A. in qualità di "Senior Agent", e "Security Agent";

"Altri Titoli di Proprietà Industriale" ha il significato attribuito a tale termine nell'Articolo 3 (*Garanzia su Titoli di Proprietà Industriale Futuri*);

"Caso di Escussione" indica, in relazione ai Creditori Garantiti: (i) qualunque evento o circostanza definito quale "Event of Default" all'Articolo 29 del Contratto di

Finanziamento, che non sia stato sanato o rinunciato e che abbia provocato l'invio di una *Default Notice* (come ivi definita); (ii) qualunque evento o circostanza definito quale "*Event of Default*" nel Performance Bond Facility Agreement, che non sia stato sanato o rinunciato e che abbia provocato l'invio di una *Default Notice* (come ivi definita); (iii) qualunque evento o circostanza definito quale "*Event of Default*" all'Articolo 23 di ciascuno dei Contratti Infragruppo, che non sia stato sanato o rinunciato e che abbia provocato l'invio di una *Default Notice* (come ivi definita); e/o (iv) qualunque evento o circostanza che costituisce un inadempimento ("*Default*") ai sensi degli altri Rapporti Garantiti, al verificarsi del quale secondo le previsioni di tali Rapporti Garantiti o ai sensi di legge, i Creditori Garantiti hanno diritto a escutere il Pegno, a condizione che sia data notizia dell'evento o della circostanza e della intenzione di escutere da parte dei Creditori Garantiti.

"Caso di Inadempimento" indica, in relazione ai Creditori Garantiti: (i) qualunque evento o circostanza definito quale "*Event of Default*" all'Articolo 29 del Contratto di Finanziamento; (ii) qualunque evento o circostanza definito quale "*Event of Default*" nel Performance Bond Facility Agreement; (iii) qualunque evento o circostanza definito quale "*Event of Default*" all'Articolo 23 di ciascuno dei Contratti Infragruppo; e/o (iv) qualunque evento o circostanza che costituisce un inadempimento ("*Default*") ai sensi degli altri Rapporti Garantiti.

"Codice Civile" indica il codice civile italiano, il cui testo è stato approvato con Regio Decreto 16 marzo 1942, n. 262, come successivamente modificato ed integrato;

"Codice di Procedura Civile" indica il codice di procedura civile Italiano, il cui testo è stato approvato con Regio Decreto 18 ottobre 1940, n. 1443, come successivamente modificato ed integrato;

"Codice della Proprietà Industriale" indica il decreto legislativo 10 febbraio 2005 n. 30 e le sue eventuali modifiche e integrazioni;

"Crediti Garantiti" indica tutti i crediti, esistenti o futuri, dei Creditori Garantiti o di alcuno di essi, derivanti a qualunque titolo dai Rapporti Garantiti, includendo, a titolo esemplificativo:

- (a) ogni credito per il rimborso del capitale, pagamento di interessi, siano essi interessi corrispettivi o interessi di mora;
- (b) ogni credito per il rimborso di spese, commissioni, compensi, oneri di risoluzione, risarcimento dei danni ed altri indennizzi, e per il pagamento di indennità ed oneri fiscali (inclusi gli incrementi degli importi da pagare dovuti ad una maggiorazione delle imposte);
- (c) ogni credito di regresso per il recupero di somme che alcuno dei Creditori Garantiti abbia pagato a terzi in dipendenza dell'eventuale escussione di lettere di credito o garanzie emesse da tale Creditore Garantito a favore di terzi a valere sul Contratto di Finanziamento e nell'interesse dei Debitori;

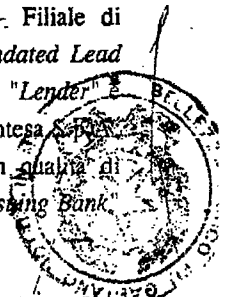
- (d) ogni credito dovuto a titolo di pagamento di indebito e/o arricchimento senza causa in conseguenza dell'eventuale nullità, annullamento o, comunque, invalidità o inefficacia di alcuno dei Rapporti Garantiti, inclusi i crediti a titolo di risarcimento di eventuali danni ai sensi dell'Articolo 1338 del Codice Civile;
- (e) ogni credito relativo a spese ed oneri sostenuti in connessione con il recupero, per via giudiziale ed esecutiva o stragiudiziale, di somme dovute ai Creditori Garantiti o ad alcuno di essi;
- (f) ogni e qualunque credito di alcuno dei Creditori Garantiti derivante dall'esperienza di azione revocatoria, della declaratoria di inefficacia e/o inopponibilità, anche relativa, di ogni e qualunque pagamento effettuato a qualunque titolo in adempimento dei Rapporti Garantiti;
- (g) tutti i crediti che sorgano come conseguenza di eventuali utilizzi che i Creditori Garantiti abbiano consentito oltre i limiti del credito concesso nei Rapporti Garantiti o dopo le scadenze ivi originariamente previste, o dopo una comunicazione di recesso o la risoluzione di tali rapporti contrattuali;
- (h) tutti i crediti dovuti, anche futuri, a J.P. Morgan PLC, Lehman Brothers International (Europe), The Royal Bank of Scotland PLC, Filiale di Milano, Banca Intesa S.p.A., Bayerische Hypo-und Vereinsbank AG - Filiale di Milano e Citigroup Global Markets Limited in qualità di "Mandated Lead Arrangers" e a Banca Intesa S.p.A. in qualità di "Security Agent", "Lender" e "Issuing Bank" ai sensi del Contratto di Finanziamento, e Banca Intesa S.p.A. e Bayerische Hypo-und Vereinsbank AG - Filiale di Milano in qualità di "Mandated Lead Arrangers" e Banca Intesa S.p.A. in qualità di "Issuing Bank" ai sensi del Performance Bond Facility Agreement;

"Creditore Garantito" indica ciascun beneficiario originario della garanzia qui costituita indicato nell'Allegato A, Parte I, Parte II e Parte III e qualsiasi suo successore, a titolo universale o particolare, cessionario o avente causa nella sua rispettiva posizione contrattuale ai sensi di alcuno dei Rapporti Garantiti.

"Debitore Aggiuntivo" indica qualsiasi società che divenga: (i) un "Additional Borrower" ai sensi dell'Articolo 31.3 o "Additional Guarantor" ai sensi dell'Articolo 31.5 del Contratto di Finanziamento; (ii) un "Additional Borrower" o "Additional Guarantor" ai sensi dell'Articolo 23 (Additional Obligor) del Performance Bond Facility Agreement; e/o (iii) "Additional Guarantor" ai sensi dell'Articolo 24.2 (Additional Guarantors) ai sensi di ciascuno dei Contratti Infragrappo; e/o (iv) un debitore aggiuntivo ai sensi degli altri Rapporti Garantiti;

"Debitore Italiano Rilevante" indica un Debitore avente sede sociale in Italia e che abbia effettuato pagamenti in adempimento di Crediti Garantiti alla data in cui i Creditori Garantiti sono stati completamente rimborsati ovvero nei due anni precedenti.

"Documenti di Conforto" indica, collettivamente, i seguenti documenti:



i
e
a

Y

- (a) certificato fallimentare rilasciato dal competente tribunale, da cui risulti che nessun Debitore Italiano Rilevante è sottoposto ad alcuna procedura concorsuale;
- (b) una dichiarazione rilasciata dal presidente del consiglio di amministrazione di ciascun Debitore Italiano Rilevante, nella quale lo stesso dichiara che: (i) il Debitore Italiano Rilevante non è insolvente alla data di rilascio di tale dichiarazione e che non diventerà insolvente in conseguenza del soddisfacimento dei Crediti Garantiti; e (ii) l'inesistenza di alcun fatto o circostanza riguardare il Debitore Italiano Rilevante, che possa comunemente associarsi ad una situazione di insolvenza;
- (c) una dichiarazione rilasciata dal presidente del collegio sindacale e/o del consiglio di sorveglianza e/o del comitato per il controllo sulla gestione di ciascun Debitore Italiano Rilevante, nella quale lo stesso dichiara che: (i) il Debitore Italiano Rilevante non è insolvente alla data di rilascio di tale dichiarazione e che non diventerà insolvente in conseguenza del soddisfacimento dei Crediti Garantiti; e (ii) l'inesistenza di alcun fatto o circostanza riguardare il Debitore Italiano Rilevante, che possa comunemente associarsi ad una situazione di insolvenza;
- (d) visura protesti, da cui risulti che nessun Debitore Italiano Rilevante abbia subito alcun protesto;
- (e) certificato rilasciato dall'Ufficio delle Esecuzioni Mobiliari ed Immobiliari del Tribunale dove ciascun Debitore Italiano Rilevante ha la sede legale (e se diversa, la sede amministrativa), dal quale risulti che nessuna esecuzione mobiliare o immobiliare è stata instaurata nei confronti dello stesso;
- (f) (i) copia del bilancio del Debitore Italiano Rilevante redatto seguendo i principi contabili generalmente accettati nella giurisdizione del Debitore Italiano Rilevante, per l'anno di esercizio immediatamente precedente alla Data di Riferimento regolarmente revisionato da uno studio internazionalmente riconosciuto di revisori contabili e approvato dalla assemblea dei soci del Debitore Italiano Rilevante, come certificato dal rappresentante legale del Debitore Italiano Rilevante; (ii) copia del bilancio delle società finanziarie ("Borrowers") redatto seguendo i principi contabili generalmente accettati in Italia, relativamente al trimestre immediatamente precedente alla Data di Riferimento; e (iii) una situazione patrimoniale *pro-forma* del Debitore Italiano Rilevante, che evidenzia in ogni caso che il debitore ("*Obligor*") rilevante non si trovi in una situazione contemplata negli Articoli 2446 o 2447 o 2482 del Codice Civile.

fermo restando che se il debitore rilevante non fosse un Debitore Italiano Rilevante, i documenti sopra elencati dovranno essere sostituiti con documenti analoghi disponibili nella giurisdizioni di riferimento.

"**First Closing Date**" ha il medesimo significato attribuito all'espressione "*First Closing Date*" nel Contratto di Finanziamento, la quale cade, ai fini di chiarezza, alla medesima data di sottoscrizione del presente atto.

"**Giorno Lavorativo**" indica un giorno (diverso da Sabato e Domenica) e che non sia un giorno festivo in cui le banche sono aperte al pubblico per l'esercizio della loro normale attività sulla piazza di Milano e di Londra e (nel caso in cui la data di pagamento o di acquisto implichi il versamento di una somma in valuta diversa dall'Euro) il centro finanziario più importante del paese dove ha corso la relativa valuta;

"**Legge Fallimentare Italiana**" indica il Regio Decreto 16 maggio 1942 n. 267, come successivamente modificato ed integrato.

"**Pegno**" indica i diritti di garanzia costituiti ai sensi dell'Articolo 2 (*Costituzione Pegno*) sui Titoli di Proprietà Industriale e di ogni loro futura rinnovazione, nonché ogni diritto di garanzia derivante dall'estensione della garanzia suddetta ai sensi dell'Articolo 3 (*Garanzia su Titoli di Proprietà Industriale Futuri*);

"**Periodo di Efficacia**" indica il periodo decorrente dalla data di sottoscrizione del presente atto e che scade nel momento in cui i Crediti Garantiti sono stati interamente, definitivamente ed irrevocabilmente soddisfatti secondo i termini dei Rapporti Garantiti e non è ammessa alcuna ulteriore erogazione in base al Contratto di Finanziamento o emissione di una "*Bank Guarantee*" in base al Performance Bond Facility Agreement, e nessuno dei Creditori Garantiti abbia alcun impegno, obbligo o responsabilità (sia questa attuale o potenziale) di concedere alcuna disponibilità finanziatrice in accordo con i Rapporti Garantiti, restando inteso che i pagamenti effettuati da un Debitore Italiano Rilevante in adempimento di Crediti Garantiti saranno considerati definitivi e irrevocabili al verificarsi della prima delle seguenti circostanze: (i) la scadenza dei periodi di revocatoria ovvero il periodo di inefficacia previsti rispettivamente dagli articoli 67 e 65 della Legge Fallimentare Italiana; o (ii) la consegna dei Documenti di Conforto (ciascuno con data non anteriore a cinque giorni prima della data prevista come data finale del Periodo di Efficacia, con l'eccezione dei documenti elencati nei paragrafi (a), (d), (e) e paragrafo f (iii), che dovranno riportare una data non anteriore a quindici giorni prima che quella prevista come data finale del Periodo di Efficacia ("Data di Riferimento") siano stati consegnati al Rappresentante Comune, a condizione che nessun Evento Determinante esistesse (a meno che tale evento non fosse stato derogato o rinunciato dal Rappresentante Comune) al momento in cui fu effettuato l'ultimo pagamento in adempimento di Crediti Garantiti.

Resta comunque inteso che qualora un Debitore Italiano Rilevante sia sottoposto ad un procedimento concorsuale durante il Periodo di Efficacia, tale periodo dovrà essere esteso fino a quando nessun azione revocatoria ovvero nessuna dichiarazione di inefficacia possa essere esperita su alcun pagamento in base alla Legge Fallimentare Italiana.

"**Rapporti Garantiti**" indica:

- (1) il Contratto di Finanziamento e le operazioni di credito ivi previste, con particolare riferimento alle seguenti linee di credito:
 - (a) linea di credito denominata "*Term 1 Facilities*" descritta nell'Allegato B, Parte I, paragrafi (A), (1),(2),(3) e (4) , nella misura in cui è messa a disposizione di Avio S.p.A.;
 - (b) linea di credito denominata "*Revolving Credit Facility 1*" descritta nell'Allegato B, Parte I, paragrafi (A), (5), nella misura in cui è messa a disposizione di Avio S.p.A.;
- (2) il Performance Bond Facility Agreement nella misura utilizzata da Avio S.p.A. anche se nell'interesse di una sua controllata;
- (3) l'ASC Subordinated Proceeds Loans; e
- (4) i Contratti Hedging di Avio S.p.A., con efficacia dal completamento delle formalità previste all'Articolo 2.3 di cui sotto.

"**Titoli di Proprietà Industriale**" indica tutti i marchi di impresa, i disegni e modelli e i brevetti per invenzioni industriali elencati nell'Allegato C del presente atto.

"**Rappresentante Comune**" indica Banca Intesa S.p.A., nella sua veste di rappresentante comune dei Creditori Garantiti ai sensi dell'Articolo 11 (*Rappresentante Comune Dei Creditori Garantiti*) e di mandatario con rappresentanza dei Creditori Garantiti ai sensi dell'Articolo 9 (*Rappresentante Comune dei Creditori Garantiti*) e dell'Articolo 15.1 (*Appointment as Common Representative*) dell'Accordo Interbancario;

2. COSTITUZIONE DELLA GARANZIA

- 2.1 Con il presente atto, il Costituente irrevocabilmente costituisce, congiuntamente e *pro indiviso* a favore di ciascuno dei Creditori Garantiti, a garanzia dei Crediti Garantiti, un diritto di pegno sui Titoli di Proprietà Industriale (con l'eccezione del "ISIS In-Service Information System" registrato in paesi esteri), ai sensi degli articoli 197 e seguenti del Codice della Proprietà Industriale (il "**Pegno**").
- 2.2 Il Pegno si estenderà, per diretto effetto del contratto stesso e senza che sia necessario completare alcuna ulteriore formalità, ad ogni eventuale rinnovazione della registrazione o della brevettazione dei Titoli di Proprietà Industriale, fino a che tutti i Creditori Garantiti siano stati integralmente soddisfatti.
- 2.3 Il Costituente riconosce espressamente che i diritti di garanzia costituiti ai sensi del presente atto si estenderanno ai Contratti Hedging che saranno sottoscritti da Avio S.p.A. con le controparti hedging, come indicato alla premessa D.

In ogni caso, il Costituente si impegna a prontamente non appena richiesto dal Rappresentante Comune:

2.3.1 sottoscrivere un atto confermativo, in forma giudicata soddisfacente a ragionevole giudizio del Rappresentante Comune; e

2.3.2 procedere agli adempimenti di registrazione di tale atto in maniera conforme a quanto stabilito dall'Articolo 6 (*Perfezionamento della Garanzia*) del presente atto,

al fine di assicurare la validità e l'efficacia del Pegno con riferimento alle modifiche così intervenute per effetto dei Contratti Hedging ai Crediti Garantiti. -

3. GARANZIA SU TITOLI DI PROPRIETÀ INDUSTRIALE FUTURI

3.1 Il Costituente si impegna a concedere diritti reali di garanzia congiuntamente a favore di ciascuno dei Creditori Garantiti, secondo termini equivalenti a quelli di cui al presente atto, su tutti gli ulteriori titoli di proprietà industriale, diversi dai Titoli di Proprietà Industriale, che saranno acquisiti a seguito di registrazione o di brevettazione ovvero diventeranno comunque di titolarità del Costituente in qualsiasi momento successivo alla sottoscrizione del presente atto (gli "Altri Titoli di Proprietà Industriale"), a garanzia dei Crediti Garantiti.

3.2 Il Costituente e i Creditori Garantiti prestano sin da ora il proprio consenso a stipulare ed eseguire tutti i documenti e gli atti ed a compiere ogni azione necessaria al fine di perfezionare la costituzione del Pegno sugli Altri Titoli di Proprietà Industriale non appena questi entreranno a far parte del patrimonio del Costituente.

4. CREDITI GARANTITI

4.1 Il Pegno gravante su ciascuno dei Titoli di Proprietà Industriale, garantisce congiuntamente, per l'intero loro valore e senza vincolo di previa escussione dell'obbligato principale o di alcun terzo garante reale o personale - tutti i Crediti Garantiti e ciascuno di essi individualmente.

4.2 Senza pregiudizio per quanto eventualmente stabilito nei Rapporti Garantiti o nel atto resta inteso che la garanzia di cui al presente atto potrà essere escussa, sulla totalità o parte dei beni su cui grava, al fine di ottenere l'adempimento di ognuno dei Crediti Garantiti al verificarsi di un Caso di Escussione, a discrezione dei Creditori Garantiti.

5. EFFICACIA DELLA GARANZIA

5.1 In deroga all'Articolo 1200 del Codice Civile, il Pegno rimarrà valido nella sua integrità nonostante ogni rimborso o adempimento totale o parziale dei Crediti Garantiti, fino allo scadere del Periodo di Efficacia.

5.2 Qualora il Pegno dovesse ritenersi per qualsiasi ragione estinto anteriormente alla scadenza del Periodo di Efficacia, esso dovrà essere nuovamente costituito dal Costituente nel caso in cui ogni o qualunque pagamento o soddisfacimento, da parte o per conto del relativo soggetto debitore, o altro mezzo di estinzione dei Crediti Garantiti, sia stato revocato ovvero dichiarato comunque anche parzialmente inefficace e/o inopponibile.

5.3 Resta comunque impregiudicata ogni disposizione dei Rapporti Garantiti che prevede l'obbligo del Rappresentante Comune di acconsentire, per conto dei Creditori Garantiti, alla liberazione delle garanzie reali concesse in relazione ai Rapporti Garantiti.

5.4 Il Pegno è assoluto ed incondizionato, la sua validità ed esistenza sono autonome, ed è aggiuntivo rispetto ad ogni altra garanzia personale o reale di cui i Creditori Garantiti possano, al momento attuale o successivamente, beneficiare o venire a beneficiare in relazione a tutti o ad alcuni dei Crediti Garantiti.

6. PERFEZIONAMENTO DELLA GARANZIA

6.1 Il Costituente, si impegna a:

6.1.1 registrare in tempo utile il presente atto, assolvendo la relativa imposta;

6.1.2 depositare domanda di trascrizione del Pegno costituito ai sensi del presente atto in favore dei Creditori Garantiti, presso le seguenti autorità ed in particolare:

- (a) entro 15 (quindici) Giorni Lavorativi dalla sottoscrizione del presente atto, con riferimento: (i) ai brevetti elencati all'Allegato C, Parte I in relazione ai quali questo tipo di registrazione è applicabile (come indicato nel menzionato Allegato C, Parte I); nonché (ii) a tutti i marchi elencati all'Allegato C, Parte II con riferimento ai quali il pegno deve essere costituito ai sensi dell'Articolo 2 che precede (fatta eccezione per il marchio elencato al N. 17 del menzionato Allegato con riferimento al quale si applica il paragrafo (c) che segue), presso l'Ufficio Italiano Brevetti e Marchi, in base agli articoli 138 e seguenti del Codice della Proprietà Industriale, nonché presso i competenti Uffici dei paesi coperti dai Titoli di Proprietà Industriale, secondo le specifiche regolamentazioni di ciascun paese;
- (b) al momento della loro effettiva designazione e delle correlate fasi di nazionalizzazione, i brevetti elencati all'Allegato C, Parte I in relazione ai quali questo tipo di registrazione è applicabile (come indicato nel menzionato Allegato C, Parte I), ai sensi della Convenzione sul Brevetto Europeo ("CBE"), presso l'Ufficio Italiano Brevetti e Marchi, in base agli articoli 138 e seguenti del Codice della Proprietà Industriale, nonché presso i competenti Uffici dei paesi coperti dai Titoli di Proprietà Industriale, secondo le specifiche regolamentazioni di ciascun paese, ed in ogni caso, se necessario, presso l'Ufficio Europeo dei Brevetti (*European Patent Office*, "EPO"); e
- (c) entro 15 (quindici) giorni dalla sottoscrizione del presente atto, i brevetti elencati all'Allegato C, Parte I in relazione ai quali questo tipo di registrazione è applicabile (come indicato nel menzionato Allegato C, Parte I), nonché al marchio di cui al N. 17 dell'Allegato C, Parte II,

presso il competente Ufficio Brevetti e Marchi degli Stati Uniti (*United States Patent and Trademark Office, USPTO - Washington D.C. USA*),

dando pronta conferma al Rappresentante Comune della registrazione e della trascrizione effettuata a norma dei sotto-paragrafi che precedono ed inviando la documentazione rilasciata in originale dai competenti uffici comprovante la trascrizione medesima. - -

- 6.2 Il Costituente presta sin da ora ogni necessario consenso al compimento delle suddette formalità da parte di qualunque interessato esonerando, in ogni caso, espressamente da ogni responsabilità i competenti pubblici funzionari in relazione al compimento delle medesime.
- 6.3 Le tasse e le spese relative agli adempimenti, registrazioni e trascrizioni di cui sopra saranno a carico del Costituente.

7. GARANZIE DEL COSTITUENTE

7.1 In aggiunta e fatto salvo quanto diversamente previsto nelle garanzie (*Representations*) di cui all'Articolo 24 (*Representations*) del Contratto di Finanziamento, all'Articolo 12 (*Representations*) del Performance Bond Facility Agreement, all'Articolo 20 (*Representations*) di ciascuno dei Contratti Infragruppo e alle garanzie previste negli altri Rapporti Garantiti, il Costituente dichiara e garantisce inoltre ai Creditori Garantiti quanto segue:

7.1.1 il Costituente è l'unico legittimo ed esclusivo titolare dei Titoli di Proprietà Industriale e del diritto al loro uso esclusivo; ciascuno di tali beni è libero da qualsiasi vincolo, garanzia reale, diritto di opzione, di prelazione o da qualsiasi altro privilegio o diritto di terzi, di natura reale o personale, di alcun genere, ad eccezione delle garanzie reali create dal presente atto e da quelle derivanti direttamente ed esclusivamente dalla legge; nessuno di tali beni è sottoposto a pignoramenti o sequestri o altro provvedimento restrittivo e liberamente trasferibile

7.1.2 alla data di sottoscrizione del presente atto, l'elenco dei Titoli di Proprietà Industriale contenuto all'Allegato C del presente atto ricomprende tutti i marchi di impresa, disegni e modelli ed i brevetti per invenzioni industriali a cui il Costituente è titolare alla data di sottoscrizione del presente atto, salvo per il marchio "ISIS In-Service Information System" registrato in paesi esteri in relazione al quale il pegno non dovrà essere registrato;

7.1.3 i Titoli di Proprietà Industriale sono stati regolarmente registrati e/o depositati presso l'Ufficio Italiano Brevetti e Marchi ai sensi del Codice della Proprietà Industriale, nonché presso i competenti Uffici dei paesi coperti dai Titoli di Proprietà Industriale, secondo le specifiche regolamentazioni di ciascun paese, e tutti i marchi di impresa sono stati rinnovati e tutte le spese, costi e tasse

connesse ai Titoli di Proprietà Industriale sono state pagate dal Costituente, per cui non si è verificata, in relazione ad essi, alcuna ipotesi di decadenza di cui all'articolo 75 del Codice della Proprietà Industriale e non si è altresì verificata alcuna ipotesi di decadenza di cui agli articoli 26 e 27 del Codice della Proprietà Industriale, o analoghe ipotesi secondo le specifiche regolamentazioni di ciascun paese;

- 7.1.4 i Titoli di Proprietà Industriale ed il loro attuale utilizzo non violano e non violeranno, al momento della presentazione dell'istanza di trascrizione del Pegno, alcun marchio (registrato o di fatto), alcun segno distintivo inclusi insegne, ditte, denominazioni e ragioni sociali, emblemi e *domain name*, nonché alcun brevetto o altro titolo e/o diritto di proprietà industriale di terzi, nonché diritti d'autore altrui;
- 7.1.5 fatto salvo quanto consentito ai sensi del Contratto di Finanziamento, il Costituente non ha alienato né compiuto atti di disposizione sul suo diritto di far uso esclusivo dei Titoli di Proprietà Industriale, né ha assunto alcun impegno di trasferire o cedere in licenza, a terzi il suo diritto sui Titoli di Proprietà Industriale;
- 7.1.6 in seguito all'espletamento delle formalità di cui all'Articolo 6 (*Perfezionamento della Garanzia*), il Pegno costituirà, una valida garanzia pignorizia non soggetta a diritti di terzi aventi priorità sulla stessa; e.

Tali dichiarazioni dovranno intendersi riferite anche ai Titoli di Proprietà Industriale non ancora venuti ad esistenza o non ancora acquisiti dal Costituente che saranno assoggettati al Pegno in forza del presente atto; le medesime dichiarazioni saranno vincolanti anche con riferimento a tali Titoli di Proprietà Industriale.

8. IMPEGNI DEL COSTITUENTE

8.1 In aggiunta agli e fatto salvo quanto diversamente previsto negli, impegni assunti in base ai Rapporti Garantiti, il Costituente dovrà:

- 8.1.1 astenersi dal sottoscrivere qualsiasi accordo o prestare il proprio consenso a qualsiasi atto che comporti una rinuncia, transazione, restrizione o limitazione in relazione ai Titoli di Proprietà Industriale;
- 8.1.2 fermo restando quanto previsto all'Articolo 28.10 (*Intellectual Property*) del Contratto di Finanziamento, astenersi dal porre in essere comportamenti attivi od omissivi che possano pregiudicare in modo sostanziale la validità del Pegno o i diritti e gli interessi dei Creditori Garantiti in quanto titolari di diritti di garanzia inerenti ai Titoli di Proprietà Industriale, ovvero che possano diminuire in maniera significativa il valore dei Titoli di Proprietà Industriale; per quanto ragionevolmente possibile compiere, a proprie spese, tutto quanto di volta in volta necessario o ragionevolmente richiesto dal Rappresentante Comune, al fine di tutelare i Titoli di Proprietà Industriale e/o la validità dei

diritti di garanzia e degli altri diritti dei Creditori Garantiti sui Titoli di Proprietà Industriale ai sensi del presente atto;

- 8.1.3 intraprendere qualunque ulteriore azione ragionevolmente richiesta dal Rappresentante Comune ai fini del perfezionamento del Pegno, del suo mantenimento e della sua opponibilità ai terzi;
- 8.1.4 tenere adeguata documentazione inerente i Titoli di Proprietà Industriale e permettere in ogni momento, previo ragionevole preavviso scritto, ai Creditori Garantiti, e per essi al Rappresentante Comune di richiedere ed esaminare copie ed estratti di tale documentazione;
- 8.1.5 secondo quanto previsto nel Contratto di Finanziamento, cooperare, nei limiti di quanto ragionevolmente possibile, con i Creditori Garantiti al fine di tutelare i loro diritti in relazione ai Titoli di Proprietà Industriale contro le rivendicazioni di terzi;
- 8.1.6 salvo il caso in cui tali informazioni non siano state (o debbano essere) fornite ai Creditori Garantiti ai sensi dei Rapporti Garantiti, dare pronta comunicazione al Rappresentante Comune (inviando, a proprie spese, copia) di ogni notifica o comunicazione in relazione ad eventuali sequestri o pignoramenti o comunque pretese di terzi in relazione ai Titoli di Proprietà Industriale, nonché, ai sensi e per gli effetti dell'Articolo 498 del Codice di Procedura Civile, comunicare immediatamente ai Creditori Garantiti l'inizio di qualunque procedura esecutiva riguardante i Titoli di Proprietà Industriale di cui sia a conoscenza.

8.2 Il Costituente dovrà inoltre:

- 8.2.1 fare tutto quanto possibile, agendo in buona fede e con la diligenza del buon imprenditore, per tutelare e mantenere in essere e validi i Titoli di Proprietà Industriale, ivi incluso, adoperandosi, per quanto nel suo controllo, affinché non si verifichi alcuna delle cause di decadenza o di nullità dei Titoli di Proprietà Industriale di cui agli articoli 26, 27, e 75 del Codice della Proprietà Industriale, anche in base alle specifiche regolamentazioni di ciascun paese presso cui i Titoli di Proprietà Industriale sono registrati, fermo restando che, secondo quanto previsto dall'Articolo 28.10 (*Intellectual Property*) del Contratto di Finanziamento, il presente obbligo rileva solo in relazione ai Titoli di Proprietà Industriale che siano comunque necessari per l'esercizio dell'attività commerciale del gruppo di cui il Costituente fa parte;
- 8.2.2 richiedere tempestivamente la rinnovazione della registrazione dei Titoli di Proprietà Industriale ai sensi dell'Articolo 16 del Codice della Proprietà Industriale e, nel caso dei disegni e modelli, richiedere la proroga quinquennale ai sensi dell'articolo 37 del Codice della Proprietà Industriale, nonché, nel caso di brevetti per invenzioni, provvedere al pagamento delle tasse per il loro mantenimento, a seconda del caso, e compiere ogni atto e

formalità necessari al conseguimento di tali rinnovazioni, proroghe, mantenimenti, a seconda delle discipline nazionali dei rispettivi paesi, fermo restando che secondo quanto previsto dall'Articolo 28.10 (*Intellectual Property*) del Contratto di Finanziamento, il presente obbligo rileva solo in relazione ai Titoli di Proprietà Industriale che siano comunque necessari per l'esercizio dell'attività commerciale del gruppo di cui il Costituente fa parte;

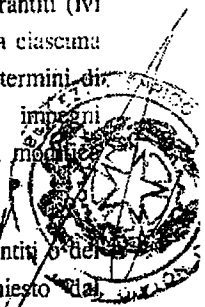
- 8.3 Fermo restando le obbligazioni assunte dal Costituente ai sensi e per gli effetti di cui al presente Articolo, qualora il Costituente si renda inadempiente alle predette obbligazioni, senza rinuncia alcuna da parte dei Creditori Garantiti a far valere detto inadempimento, il Costituente si impegna a concedere sin da ora, ai sensi e per gli effetti di cui agli articoli 2800 e seguenti del Codice Civile, pegno in favore delle Creditori Garantiti su ogni e qualsiasi provento o somma eventualmente ricevuti o incassati, o da ricevere e incassare, in relazione alla realizzazione ed allo sfruttamento economico dei Titoli di Proprietà Industriale connesso, a titolo esemplificativo, alla vendita, trasferimento, licenza anche non esclusiva o qualunque altro atto di disposizione, anche parziale, della titolarità e del diritto di uso degli stessi. A tal fine, fermi gli altri obblighi di cui agli Articoli 2800 e seguenti del Codice Civile, il Costituente notificherà a mezzo di Ufficiale Giudiziario immediatamente, e comunque contestualmente al sorgere dei predetti crediti oggetto del pegno, a ciascun debitore l'avvenuta costituzione del pegno su detti crediti ai sensi del presente atto.
- 8.4 Agli obblighi di non fare di cui al paragrafo 8.1 farà comunque eccezione quanto diversamente consentito ai sensi dei Rapporti Garantiti, ovvero per iscritto dal Rappresentante Comune, anche in nome e per conto degli altri Creditori Garantiti, ai sensi dei Rapporti Garantiti.
- 8.5 I costi ragionevoli e documentati derivanti dagli impegni di cui al presente Articolo saranno a carico del Costituente stesso.

9 CESSIONI, TRASFERIMENTI, MODIFICHE E SURROGAZIONE

- 9.1 Il Costituente conferma ed accetta che il Pegno permarrà nella sua validità ed integrità e sarà trasferito, in tutto o in parte, senza necessità di alcuna ulteriore manifestazione di consenso da parte del Costituente, quale conseguenza legale della eventuale cessione, totale o parziale, nei limiti di quanto previsto dai Rapporti Garantiti, da parte di alcuno dei Creditori Garantiti dei Rapporti Garantiti o dei Crediti Garantiti.
- 9.2 Ai fini del Pegno, la cessione dei Rapporti Garantiti o dei Crediti Garantiti nei limiti di quanto previsto nei Rapporti Garantiti, avrà natura ed effetto di cessione di contratto e di cessione di credito, a seconda del caso, con esclusione di alcuna efficacia novativa sul contratto stesso o sul credito garantito esistenti al momento del perfezionamento di tale cessione.
- 9.3 Senza pregiudizio alcuno per la natura accessoria ed automatica dei trasferimenti ai sensi dei paragrafi che precedono, il Costituente presta sin d'ora il proprio consenso a che il trasferimento del Pegno, nei limiti previsti dai Rapporti Garantiti, conseguente

alla cessione a favore del soggetto che verrà indicato come cessionario in tutto o in parte dei Rapporti Garantiti o dei Crediti Garantiti in ciascun atto di cessione stipulato tra tale soggetto e i Creditori Garantiti, sia trascritto in maniera conforme a quanto stabilito dall'Articolo 6 (*Perfezionamento della Garanzia*) del presente atto.

- 9.4 Il Costituente autorizza altresì il Rappresentante Comune a domandare in ogni momento le trascrizioni corrispondenti a quelle di cui all'Articolo 6 (*Perfezionamento della Garanzia*) del presente atto, di ogni cessione dei Rapporti Garantiti o dei Crediti Garantiti, esonerando in ogni caso espressamente da ogni responsabilità i competenti pubblici funzionari in relazione al compimento di tale formalità.
- 9.5 Al fine di procedere alla trascrizione prevista al Paragrafo che precede, il Costituente si impegna ad intervenire, su richiesta del Rappresentante Comune, alla sottoscrizione di titolo idoneo ad ottenere la trascrizione dell'avvenuta cessione.
- 9.6 Senza pregiudizio per i Paragrafi che precedono, il Costituente conferma ed accetta che il Pegno permarrà nella sua integrità e rimarrà vincolante per il Costituente, i suoi successori, cessionari o aventi causa anche a seguito di modifiche di tutti o parte dei Rapporti Garantiti ovvero di tutti o parte dei Crediti Garantiti (ivi incluse, a titolo meramente esemplificativo, le modifiche rilevanti relative a ciascuna linea di credito, all'estensione delle linee di credito ovvero al posticipo dei termini di rimborso delle somme dovute, ovvero all'aggiunta di nuovi impegni (*covenant/undertakings*), e a tal fine il Costituente si impegna espressamente sin d'ora alla continuazione del Pegno nel caso di modifica di tutti o parte dei Rapporti Garantiti ovvero di tutti o parte dei Crediti Garantiti (inclusa la novazione di tutti o parte dei Rapporti Garantiti), anche ai sensi e per gli effetti dell'Articolo 1232 del Codice Civile.
- 9.7 Il Costituente si impegna a confermare per iscritto, se richiesto dai Creditori Garantiti, anche a mezzo del Rappresentante Comune e nelle forme che questi ragionevolmente richiederanno, durante ovvero precedentemente ad ogni modifica rilevante di tutti o parte dei Rapporti Garantiti o della modifica di tutti o parte dei Crediti Garantiti (ivi incluse, a titolo meramente esemplificativo, le modifiche rilevanti relative a ciascuna linea di credito, l'estensione delle linee di credito ovvero il posticipo dei termini di rimborso delle somme dovute, ovvero l'aggiunta di nuovi impegni (*covenant/undertakings*), ciò sia durante che prima che sia effettuata detta modifica rilevante in tutti o parte dei Crediti Garantiti o dei Rapporti Garantiti.
- 9.8 Qualora intervenga una modifica rilevante di tutti o parte dei Rapporti Garantiti o dei Crediti Garantiti, il Costituente dovrà, prontamente, non appena richiesto dal Rappresentante Comune:
- 9.8.1 sottoscrivere un atto confermativo, in forma giudicaria o no, con il ragionevole giudizio del Rappresentante Comune; e
- 9.8.2 procedere agli adempimenti di registrazione di tale atto in maniera conforme a quanto stabilito dall'Articolo 6 (*Perfezionamento della Garanzia*) del presente atto,



al fine di assicurare la validità e l'efficacia del Pegno con riferimento alle modifiche così intervenute ai Crediti Garantiti.

9.9 Il Costituente riconosce espressamente che la definizione di Crediti Garantiti di cui al presente atto comprenderà altresì tutte le obbligazioni pecuniarie e responsabilità di qualsiasi società che diventi Debitore Aggiuntivo dopo la data di sottoscrizione del presente atto e riconosce ed accetta espressamente che il Pegno si estenderà ai Crediti Garantiti di cui ciascun Debitore Aggiuntivo sarà di volta in volta debitore.

9.10 Al momento dell'adesione ai Rapporti Garantiti da parte di un Debitore Aggiuntivo, il Costituente dovrà:

9.10.1 sottoscrivere un atto confermativo in forma giudicata soddisfacente dal ragionevole giudizio del Rappresentante Comune; e

9.10.2 procedere agli adempimenti di registrazione derivanti dall'Articolo 6 (*Perfezionamento Della Garanzia*) con riferimento a tale atto confermativo,

al fine di assicurare la validità e l'efficacia del Pegno con riferimento anche alle obbligazioni di tale Debitore Aggiuntivo.

Ai fini di chiarezza, la presente disposizione non troverà applicazione con riferimento ai Debitori Aggiuntivi che sono diventati parti alla data odierna come "*Additional Borrowers*" e/o "*Additional Guarantors*" dei Rapporti Garantiti, di volta in volta rilevati, come indicato nelle Premesse del presente atto.

9.11 I costi, ragionevoli e documentati, ivi incluse le tasse, derivanti dagli impegni di cui al presente Articolo dal 9.1 al 9.5 saranno a carico del Costituente o dei Creditori Garantiti (o i relativi cessionari), secondo quanto previsto nei Rapporti Garantiti ed in particolare nell'Articolo 22.1 (*Transaction expenses*) del Contratto di Finanziamento, i costi relativi agli impegni di cui al presente Articolo dal 9.6 al 9.10 saranno a carico del Costituente qualora le modifiche siano state richieste dallo stesso in base a quanto previsto ai sensi dei Rapporti Garantiti.

9.12 Il Costituente accetta che ogni garante di un Creditore Garantito identificato nei Rapporti Garantiti come "*Funder*" (qui di seguito, il "*Terzo Garante*") si surroghe nei diritti di tale Creditore Garantito, e nelle relative garanzie, incluse le garanzie costituite in forza del presente atto, nel caso e nella misura in cui abbia soddisfatto le ragioni di credito del Creditore Garantito in questione, fermo restando ogni termine applicabile ai Crediti Garantiti ed alle relative garanzie. Il Costituente accetta che il Rappresentante Comune ed il Terzo Garante avranno facoltà di compiere e di ottenere da terzi il compimento di ogni e qualsiasi atto, formalità, iscrizione e registrazione necessaria al fine di perfezionare tale surrogazione nei diritti del Creditore Garantito surrogante. Il Costituente si impegna comunque ad intervenire al compimento di ogni e qualsiasi atto o formalità necessario al fine di perfezionare e rendere opponibile ai terzi tale surrogazione.

10. ESCUSSIONE DEL PEGNO

- 10.1 Ai fini dell'escussione del Pegno, al verificarsi di un Caso di Escussione ed in conformità a quanto previsto nell'Accordo Interbancario, il Rappresentante Comune avrà facoltà, adempiuti gli obblighi di notifica di legge, di fare alienare, anche a mezzo di persona autorizzata, tali diritti e beni nei modi e nelle forme previste dal Codice Civile e dal Codice di Procedura Civile. L'escussione dovrà avvenire in conformità alle eventuali disposizioni dei Rapporti Garantiti che dispongono le circostanze nelle quali può darsi luogo all'escussione delle garanzie reali che assistono i Rapporti Garantiti stessi.
- 10.2 E' fatta comunque salva ogni diversa forma di escussione del Pegno, e di alienazione dei Titoli di Proprietà Industriale prevista dalla legge, inclusa, senza limitazione, la possibilità di domandare l'assegnazione in pagamento di tali beni o alcuni di essi a favore dei creditori procedenti ai sensi dell'Articolo 2798 del Codice Civile.
- 10.3 Ai fini di quanto sopra il Costituente accetta che il Rappresentante Comune possa rappresentare ciascuno dei Creditori Garantiti ai fini di ogni formalità relativa all'escussione del Pegno ed al trasferimento dei Titoli di Proprietà Industriale.
- 10.4 Tutti i proventi ricevuti dai Creditori Garantiti in relazione all'escussione del Pegno dovranno essere imputati secondo quanto previsto nell'Accordo Interbancario.
- 10.5 Gli eventuali proventi in eccesso andranno a beneficio del Costituente o dei suoi successori o aventi causa, o di chiunque sia legittimato a ricevere gli stessi.

11. RAPPRESENTANTE COMUNE DEI CREDITORI GARANTITI

- 11.1 Il Costituente prende atto che Banca Intesa S.p.A. è dai Creditori Garantiti nominato ed agirà quale Rappresentante Comune dei Creditori Garantiti, ed avrà pertanto potere di rappresentanza attiva e passiva, sostanziale e processuale, in relazione al Pegno, all'effetto che ogni diritto e facoltà spettante ai Creditori Garantiti o a ciascuno di essi ai sensi del presente atto ed in relazione al Pegno, potrà essere esercitata da Banca Intesa S.p.A. quale Rappresentante Comune, ivi inclusa la facoltà di intraprendere ogni azione giudiziaria, anche di natura cautelare, in relazione alla tutela del Pegno ed alla sua escussione, come sopra previsto, per conto dei Creditori Garantiti.
- 11.2 In conseguenza di quanto sopra il Costituente potrà validamente inviare ogni comunicazione al solo Rappresentante Comune (anche se destinata agli altri Creditori Garantiti o ad uno solo di essi, a seconda del caso) e considerare ogni comunicazione proveniente dal Rappresentante Comune in relazione al Pegno ed ai Titoli di Proprietà Industriale oggetto del Pegno stesso come proveniente anche dagli altri Creditori Garantiti (o da alcuno di essi se così precisato), a meno che diversamente sia specificato nella stessa comunicazione.
- 11.3 Il Costituente prende atto di quanto sopra e della facoltà dei Creditori Garantiti, nei limiti stabiliti dai Rapporti Garantiti, di sostituire Banca Intesa S.p.A., con altro soggetto che, ai fini del presente atto, avrà le stesse prerogative e gli stessi poteri di



Banca Intesa S.p.A. in qualità di mandatario con rappresentanza dei Creditori Garantiti. Si precisa ad ogni buon conto che la sostituzione di Banca Intesa S.p.A. quale "Security Agent" ai sensi dell'Accordo Interbancario comporterà l'automatica sua sostituzione quale Rappresentante Comune ai fini del presente atto, a favore del soggetto che assumerà il ruolo di "Security Agent" in sostituzione di Banca Intesa S.p.A., con il solo onere di comunicazione di tale sostituzione al Costituente.

- 11.4 L'eventuale sostituzione del Rappresentante Comune, ai sensi dei Rapporti Garantiti, sarà efficace nei confronti del Costituente dal momento della relativa comunicazione allo stesso, restando peraltro inteso che sarà ritenuta sufficiente a tale fine anche ogni comunicazione, trasmessa ai sensi dell'Accordo Interbancario, mediante la quale si porta a conoscenza del Costituente la sostituzione del "Security Agent".

12. ESTINZIONE DEL PEGNO

- 12.1 Al termine del Periodo di Efficacia, il Pegno perderà efficacia, tutti i diritti connessi con i Titoli di Proprietà Industriale oggetto dello stesso Pegno si ricongiungeranno in capo al Costituente, e su richiesta ed a spese di quest'ultimo, il Rappresentante Comune sottoscriverà, in nome e per conto dei Creditori Garantiti, un atto di assenso alla cancellazione del Pegno, ivi acconsentendo alla trascrizione della cancellazione del Pegno presso gli uffici dove è stato trascritto ai sensi dell'Articolo 6 (*Perfezionamento della Garanzia*) del presente atto.

13. ELEZIONE DI DOMICILIO E COMUNICAZIONI

- 13.1 Ai fini del presente atto e dei diritti di garanzia in esso aventi causa, il Costituente elegge domicilio presso la propria sede all'indirizzo indicato al Paragrafo che segue. Presso tale domicilio eletto dal Costituente potrà essere inoltrata ogni comunicazione relativa al presente atto ed ai diritti di garanzia costituiti in forza dello stesso, ivi inclusa la notifica di ogni atto giudiziario e processuale correlato al presente atto ed ai diritti di garanzia ivi costituiti.

- 13.2 Ogni avviso, comunicazione o documento da inviarsi al Costituente, ovvero a Banca Intesa S.p.A. in qualità di Rappresentante Comune, ai sensi del medesimo, dovrà avvenire per iscritto, salvo che sia altrimenti stabilito, e dovrà pervenire tramite lettera o fax alla parte interessata all'indirizzo indicato qui di seguito o ad ogni altro indirizzo successivamente comunicato per iscritto da ognuna delle parti all'altra.

Se al Costituente:

Avio S.p.A.

Via 1 Maggio, 99

Rivalta di Torino (TO)

e

Strada del Drosso, 145

10154, Torino

Italy

Att.: Vittorio Rabajoli - Alberto Ferro - Saverio Strati

Fax: +39 011 0084306 - +39 011 0084039

Se al Rappresentante Comune:

Banca Intesa S.p.A.

Piazza Paolo Ferrari 10.

20121 Milano

Att.: Maria Antonietta Rumbolo - Claudio Bacci - Giovanna Cazzaniga

Fax: 0039 0287941713

14. **MISCELLANEA**

- 14.1 Il Costituente accetta che i Creditori Garantiti ed il Rappresentante Comune non saranno responsabili per gli eventuali danni causati al Costituente dalle modalità di esercizio, tentato esercizio o mancato esercizio di alcuno dei diritti, azioni, poteri, rimedi o facoltà ad essi spettanti ai sensi del presente atto e del Pegno se non nel caso di dolo o colpa grave.
- 14.2 Fatto salvo quanto diversamente previsto nel presente atto, il Costituente accetta che i Creditori Garantiti ed il Rappresentante Comune non avranno alcun dovere, obbligo, onere e responsabilità in relazione alla custodia e conservazione dei Titoli di Proprietà Industriale oggetto del Pegno.
- 14.3 Fermo restando quanto previsto all'Articolo 9 (*Cessioni, Trasferimenti e Modifiche*) del presente atto, qualsiasi modifica alle disposizioni del presente atto, ovvero al Pegno ovvero qualsiasi rinuncia ad avvalersi dei diritti in esso previsti, non produrrà alcun effetto a meno che tale modifica o rinuncia sia in conformità alle disposizioni dei Rapporti Garantiti e, in ogni caso risulti da un atto scritto, sottoscritto dal Costituente e dal Rappresentante Comune.
- 14.4 Il ritardato o il mancato esercizio da parte dei Creditori Garantiti di un qualsiasi diritto ai sensi del presente atto e/o dei Rapporti Garantiti, non avrà valore di rinuncia ad essi, né il suo singolo o parziale esercizio ne precluderà uno ulteriore, né precluderà l'esercizio di qualunque altro diritto. I diritti e i rimedi previsti nel presente atto e nei Rapporti Garantiti a favore dei Creditori Garantiti sono tra loro cumulabili e vanno aggiungersi ad ogni altro diritto o rimedio spettante per legge o in virtù di altro atto contratto. Salvo diversa previsione del presente atto o dei Rapporti Garantiti i diritti dei Creditori Garantiti ai sensi del presente atto e/o dei Rapporti Garantiti non sono condizionati e non dipendono dal tentativo da parte dei Creditori Garantiti di esercitarli.
- 14.5 Il Pegno manterrà pieno vigore ed efficacia indipendentemente da qualsiasi altra garanzia reale o personale emessa o concessa in favore dei Creditori Garantiti da terzi o dal Costituente in relazione ai Rapporti Garantiti e/o ai Crediti Garantiti.

14.6 La contrarietà a norme di legge, e l'invalidità o l'inefficacia di alcuna delle disposizioni contenute nel presente atto ai sensi delle norme di un qualunque Paese non avrà alcun effetto:

- (a) sulla validità ed efficacia della stessa disposizione in virtù delle norme di un altro Paese; o
- (b) sulla validità ed efficacia di qualunque altra disposizione del presente atto.

15. **LEGGE APPLICABILE E FORO COMPETENTE**

15.1 Il presente atto ed il Pegno sono regolati dal diritto italiano.

15.2 Fatti salvi i casi di competenza inderogabile stabiliti dalla legge e nell'Articolo 15.3 che segue, la Sezione Specializzata in materia di Proprietà Industriale ed Intellettuale presso il Foro di Milano avrà competenza esclusiva a conoscere di qualunque controversia insorta fra le parti in merito al presente atto ed al Pegno costituito in forza del medesimo.

15.3 In deroga a quanto previsto all'Articolo 15.2, resta comunque impregiudicato il diritto dei Creditori Garantiti di adire ogni altro giudice competente ai sensi delle vigenti disposizioni di legge.

16. **TASSE, IMPOSTE E SPESE**

16.1 Le tasse, le imposte e le spese di questo contratto, delle conseguenti formalità e delle future cancellazioni, ivi incluse le formalità a seguito di una cessione o trasferimento ai sensi dell'Articolo 10 che precede, sono corrisposte ai sensi dell'Articolo 22.1 (*Transaction expenses*) del Contratto di Finanziamento, dell'articolo 20 dell'Accordo Interbancario e di ogni altra disposizione relativa a costi e spese prevista nei Rapporti Garantiti.

16.2 Il presente atto è soggetto a registrazione fissa (Euro 129,11) in quanto garanzia concessa dal debitore dei Crediti Garantiti.

17. **ATTO A RACCOLTA**

17.1 Si richiede che il presente atto venga inserito in raccolta negli atti del Notaio che ne

autenticherà le firme.
T, r cancella - quanto in talune A.P.
Milano, 14 dicembre 2009

Avio S.p.A.



N. 63289 REPERTORIO

N. 11576 RACCOLTA

AUTENTICA DI FIRMA

Certifico io sottoscritto Dottor ENRICO BELLEZZA, Notaio in Milano, iscritto presso il Collegio Notarile di Milano, che il signor

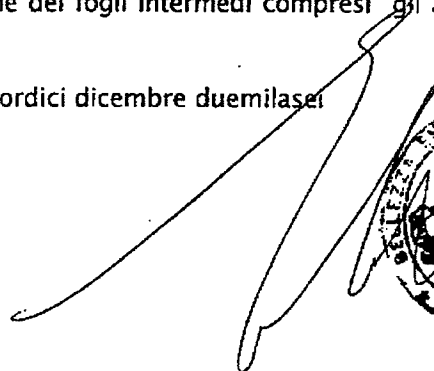
- ROBERTO ITALIA, nato a Roma il 5 luglio 1966,

nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione della società

"AVIO S.p.A." con sede in Torino Strada del Drosso n.145, ove per la carica domicilia, capitale sociale euro 40.000.000,00, iscritta presso il Registro delle Imprese di Torino e codice fiscale 0861800015, munito degli occorrenti poteri di firma in forza del verbale del Consiglio di Amministrazione del 14 dicembre 2006, che, in copia conforme, trovasi allegato al presente atto sotto "sub 1",

della cui identità personale qualifica e poteri io Notaio sono certo, ha sottoscritto alla mia presenza in calce e nel margine dei fogli intermedi compresi gli allegati la presente scrittura privata.

Milano Via Barozzi n.1, li quattordici dicembre duemilasei



Three circular notary seals of the Milan Notary College (Collegio Notarile di Milano) are stamped on the right side of the page. Each seal features a central star and the text "ENRICO BELLEZZA" and "COLLEGGIO NOTARILE DI MILANO".



A circular notary seal is stamped on the left side of the page, partially overlapping the vertical margin line. It features a central star and the text "ENRICO BELLEZZA" and "COLLEGGIO NOTARILE DI MILANO".

Y

TRADEMARK

REEL: 003516 FRAME: 0781

ALLEGATO A

PARTE I

(Lista dei Creditori Garantiti ai Sensi del Contratto di Finanziamento)

Banca Intesa S.p.A.

Piazza Paolo Ferrari 10

20121 Milan (Italy)

nella sua qualità di "Mandated Lead Arranger", "Security Agent", "Original Lender" e
"Issuing Bank"

J.P. Morgan PLC

125 London Wall

EC2Y 5AJ London

nella sua qualità di "Mandated Lead Arranger"

Lehman Brothers International (Europe)

25 Bank Street

E14 5LE London

nella sua qualità di "Mandated Lead Arranger"

The Royal Bank of Scotland PLC, Milan Branch

Via Turati 18

20121 Milan

nella sua qualità di "Mandated Lead Arranger"

Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG, Milan Branch

Via Durini 9

20121 Milan

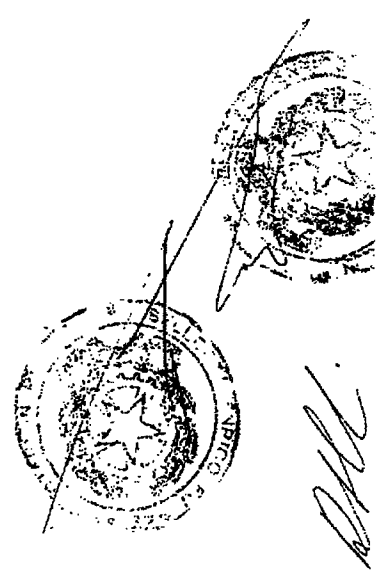
nella sua qualità di "Mandated Lead Arranger"

Citigroup Global Markets Limited

33 Canada Square

E14 5LB London

nella sua qualità di "Mandated Lead Arranger"



PART II

(Lista Dei Creditori Garantiti ai sensi del Performance Bond Facility Agreement)

Banca Intesa S.p.A.

Piazza Ferrari 10

Milan (Italy)

nella sua qualità di "Mandated Lead Arranger", "Security Agent", "Lender" e "Issuing Bank"

Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG, Milan Branch

Via Durini 9

20121 Milan

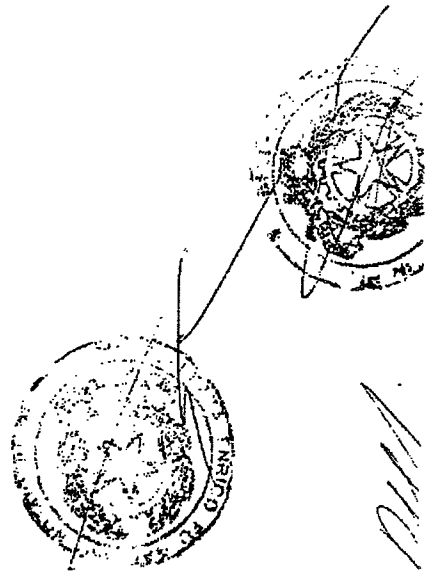
nella sua qualità di "Mandated Lead Arranger"

Calyon S.A. - Succursale di Milano

Via Brera 21

20121 Milan

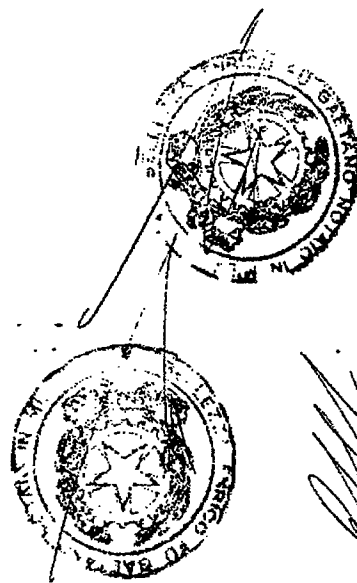
nella sua qualità di "Mandated Lead Arrangers"



PARTE III

(Lista Dei Creditori Garantiti ai sensi del ASC Subordinated Proceeds Loans)

ASPropulsion Capital BV, con sede in Strawinskylaan 3105 Atrium 1077 ZX Amsterdam,
The Netherlands.



ALLEGATO B

PARTE I

(Principali Condizioni Finanziarie del Contratto di Finanziamento)

(A) **Linee di credito concesse ai sensi del Contratto di Finanziamento:**

1. **Apertura di credito:** denominata "Facility A1 - EUR Tranche"

Ammontare capitale massimo: Euro 82.666.000,00, la cui disponibilità è come segue:

(i) Avio S.p.A.: Euro 82.666.000,00;

Interessi: tasso di interesse annuo denominato EURIBOR o LIBOR (ai sensi del Contratto di Finanziamento) più un margine variabile tra lo 2,00% e 1,125 % annuo;;

Interessi di mora: il tasso di interesse di mora applicabile è pari al tasso di interesse di volta in volta applicabile, secondo il caso, più un ulteriore margine del 1%;

Rimborso: ciascun ammontare erogato verrà rimborsato alla data ivi definita come "Termination Date" in relazione alla "Facility A1" che cade alla data anteriore tra la "Second Closing Date" (come definita nel Contratto di Finanziamento) e il 31 dicembre 2007.

2. **Apertura di credito:** denominata " Facility A1 - USD Tranche"

Ammontare capitale massimo: US \$ 150.000.000,00, la cui disponibilità è come segue:

(i) Avio: US\$ 150.000.000,00

Interessi: tasso di interesse annuo denominato EURIBOR o LIBOR (ai sensi del Contratto di Finanziamento) più un margine variabile tra lo 2% e 1,125 % annuo;

Interessi di mora: il tasso di interesse di mora applicabile è pari al tasso di interesse di volta in volta applicabile, secondo il caso, più un ulteriore margine del 1%;

Rimborso: ciascun ammontare erogato verrà rimborsato alla data ivi definita come "Termination Date" in relazione alla "Facility A1" che cade alla data anteriore tra la "Second Closing Date" (come definita nel Contratto di Finanziamento) e il 31 dicembre 2007.

("Facility A1 - EUR Tranche" e "Facility A1 USD Tranche" per brevità saranno identificate come "Facility A1")

3. **Apertura di credito:** denominata "Facility B1"

Ammontare capitale massimo: Euro 555.000.000,00 (di cui un ammontare sino ad Euro 310.000.000,00 potrà essere utilizzato in dollari utilizzando il tasso ivi definito come "Forward Rate"), la cui disponibilità è suddivisa come segue:

- (i) Avio Investments S.p.A.: euro 117.500.000,00 e l'equivalente in USD di Euro 289.097.200,70 al tasso ivi definito come "Forward Rate";
- (ii) Avio Holding: euro 127.500.000,00;
- (iii) Avio: l'equivalente in USD di Euro 20.902.799,30 al tasso ivi definito come "Forward Rate".

Interessi: tasso di interesse annuo denominato EURIBOR o LIBOR (ai sensi del Contratto di Finanziamento) più un margine variabile tra lo 2,375% e 1,875% annuo;

Interessi di mora: Il tasso di interesse di mora applicabile è pari al tasso di interesse di volta in volta applicabile, secondo il caso, più un ulteriore margine del 1%;

Rimborso: ciascun ammontare erogato verrà rimborsato alla data ivi definita come "Termination Date" in relazione alla "Facility B1" che cade alla data anteriore tra la "Second Closing Date" (come definita nel Contratto di Finanziamento) e il 31 dicembre 2007.

4. **Apertura di credito:** denominata "Facility C1"

Ammontare capitale massimo: EUR 555.000.000,00 (di cui un ammontare sino ad Euro 310.000.000,00 potrà essere utilizzato in dollari utilizzando il tasso ivi definito come "Forward Rate"), la cui disponibilità è suddivisa come segue:

- (i) Avio Investments S.p.A.: euro 117.500.000,00 e l'equivalente in USD di Euro 27.500.000,00 al tasso ivi definito come "Forward Rate";
- (ii) Avio Holding: euro 27.500.000,00;
- (iii) Avio: l'equivalente in USD di Euro 91.563.431,00 al tasso ivi definito come "Forward Rate".

Interessi: tasso di interesse annuo denominato EURIBOR o LIBOR (ai sensi del Contratto di Finanziamento) più un ulteriore margine del 2,75% annuo;

Interessi di mora: il tasso di interesse di mora applicabile è pari al tasso di interesse di volta in volta applicabile, secondo il caso, più un ulteriore margine del 1%;

Rimborso: ciascun ammontare erogato verrà rimborsato alla data ivi definita come "Termination Date" in relazione alla "Facility C1" che cade alla data anteriore tra la "Second Closing Date" (come definita nel Contratto di Finanziamento) e il 31 dicembre 2007.

("Facility A1", "Facility B1" e "Facility C1" sono congiuntamente definite come "Term 1 Facilities")

5. **Apertura di credito:** denominata "Revolving Credit Facility 1"

Ammontare capitale massimo: Euro 300.000.000,00;

Interessi: tasso di interesse annuo denominato EURIBOR o LIBOR (ai sensi del Contratto di Finanziamento) più un margine variabile tra lo 2,00% e 1.125 % annuo;

Interessi di mora: il tasso di interesse di mora applicabile è pari al tasso di interesse di volta in volta applicabile, secondo il caso, più un ulteriore margine del 1%;

Rimborso: ciascun ammontare erogato verrà rimborsato integralmente nell'ultimo giorno dell'"Interest Period" (come definito nel Contratto di Finanziamento), e in ogni caso tutti gli ammontari erogati verranno rimborsati entro la data ivi definita come la "Termination Date" relativa alla "Revolving Credit Facility 1" che cade alla data anteriore tra la "Second Closing Date" (come definita nel Contratto di Finanziamento) e il 31 dicembre 2007.

6. **Apertura di credito:** denominata " Facility A2 - EUR Tranche"

Ammontare capitale massimo: EUR 82.666.000,00;

Interessi: tasso di interesse annuo denominato EURIBOR o LIBOR (ai sensi del Contratto di Finanziamento) più un margine variabile tra lo 2,00% e 1.125% annuo;

Interessi di mora: il tasso di interesse di mora applicabile è pari al tasso di interesse di volta in volta applicabile, secondo il caso, più un ulteriore margine del 1%;

Rimborso: 13 rate variabili semestrali, l'ultima delle quali avente scadenza alla data ivi definita come "Termination Date" in relazione alla "Facility A2" (che cade 7 (sette) anni dopo la "First Closing Date", come definita nel Contratto di Finanziamento).

7. **Apertura di credito:** denominata " Facility A2 - USD Tranche"

Ammontare capitale massimo: US \$ 150.000.000,00;

Interessi: tasso di interesse annuo denominato EURIBOR o LIBOR (ai sensi del Contratto di Finanziamento) più un margine variabile tra lo 2,00% e 1,125% annuo;

Interessi di mora: il tasso di interesse di mora applicabile è pari al tasso di interesse di volta in volta applicabile, secondo il caso, più un ulteriore margine del 1%;

Rimborso: 13 rate variabili semestrali, l'ultima delle quali avente scadenza alla data ivi definita come "Termination Date" in relazione alla "Facility A2" (che cade 7 (sette) anni dopo la "First Closing Date", come definita nel Contratto di Finanziamento).

("Facility A2 - EUR Tranche" e "Facility A2 USD Tranche" per brevità saranno identificate come "Facility A2")

8. **Apertura di credito:** denominata "Facility B2"

Ammontare capitale massimo: Euro 555.000.000,00 (di cui un ammontare sino ad Euro 310.000.000,00 potrà essere utilizzato in dollari utilizzando il tasso ivi definito come "Forward Rate");

Interessi: tasso di interesse annuo denominato EURIBOR o LIBOR (ai sensi del Contratto di Finanziamento) più un margine variabile tra lo 2,375% e 1,875% annuo;

Interessi di mora: Il tasso di interesse di mora applicabile è pari al tasso di interesse di volta in volta applicabile, secondo il caso, più un ulteriore margine del 1%;

Rimborso: ciascun ammontare erogato verrà rimborsato alla data ivi definita come "Termination Date" in relazione alla "Facility B2" che cade 8 (otto) anni dopo la "First Closing Date" (come definita nel Contratto di Finanziamento).

9. **Apertura di credito:** denominata "Facility C2"

Ammontare capitale massimo: EUR 555.000.000,00 (di cui un ammontare sino ad Euro 310.000.000,00 potrà essere utilizzato in dollari utilizzando il tasso ivi definito come "Forward Rate");

Interessi: tasso di interesse annuo denominato EURIBOR o LIBOR (ai sensi del Contratto di Finanziamento) più un margine variabile del 2,75% annuo;

Interessi di mora: il tasso di interesse di mora applicabile è pari al tasso di interesse di volta in volta applicabile, secondo il caso, più un ulteriore margine del 1%;

Rimborso: ciascun ammontare erogato verrà rimborsato alla data ivi definita come "Termination Date" in relazione alla "Facility C2" che cade 9 (nove) anni dopo la "First Closing Date" (come definita nel Contratto di Finanziamento).

10. **Apertura di credito:** denominata "Revolving Credit Facility 2"

Ammontare capitale massimo: Euro 300.000.000,00;

Interessi: tasso di interesse annuo denominato EURIBOR o LIBOR (ai sensi del Contratto di Finanziamento) più un margine variabile tra lo 2,00% e 1,125% annuo;

PARTE II

(Performance Bond Facility Agreement)

Apertura di Credito: multicurrency performance bond facility

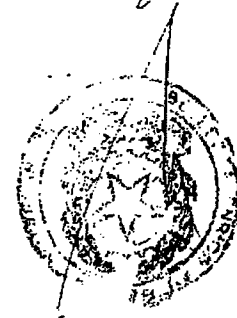
Ammontare capitale massimo: Euro 50,000,000

Performance bond fee: la commissione è calcolata in Euro al tasso pari allo 1.10% annuo sull'ammontare in Euro (ivi definito come "Euro Amount") di ciascuna "Performance Bond" emessa per il relativo termine (ivi definito come "Term") di tale "Performance Bond", purchè qualora sussistano termini e le condizioni stabiliti nell'Articolo 4.2 (Performance Bond Fee) del Performance Bond Facility Agreement, la commissione sarà calcolata al tasso annuo variabile tra lo 0,50 % e 1,10 %;

In aggiunta, sarà dovuta a Banca Intesa S.p.A. in qualità di "Issuing Bank" una commissione definita come "Issue Fee", in conformità a quanto previsto nell'Articolo 4.3 (Issue Fee) del Performance Bond Facility Agreement.

Data di Scadenza Finale: ogni "Performance Bond" dovrà essere rimborsata alla data ivi definita come "Final Maturity Date", che cade sette anni dopo la data ivi definita come "First Closing Date".

Società Finanziata: Avio S.p.A. e alla o successivamente alla "Italian Merger" (come ivi definiti), Avio Investments S.p.A.. La società finanziata potrà richiedere l'emissione di "Performance Bonds" nel suo interesse e anche nell'interesse delle sue controllate.



M

PARTE III

(ASC Subordinated Proceeds Loan)

1. Subordinated TreasuryCo Loan Agreement NO. 1

Ammontare capitale massimo: Euro 210,000,000

Tasso di Interesse: EURIBOR più un margine definito come "Margin" pari a 4.35% annuo;

Interessi di Mora: il tasso di interesse di mora applicabile è pari al tasso di interesse di volta in volta applicabile, secondo il caso, più un ulteriore margine del 1%;

Data di Scadenza Finale: la Società Finanziata dovrà rimborsare integralmente il Subordinated TreasuryCo Loan Agreement NO. 1 alla data ivi definita come "*Final Maturity Date*", che cade 9.5 anni dopo la data ivi definita come "*Closing Date*".

Società Finanziata: Avio S.p.A.

2. Subordinated TreasuryCo Loan Agreement NO. 2

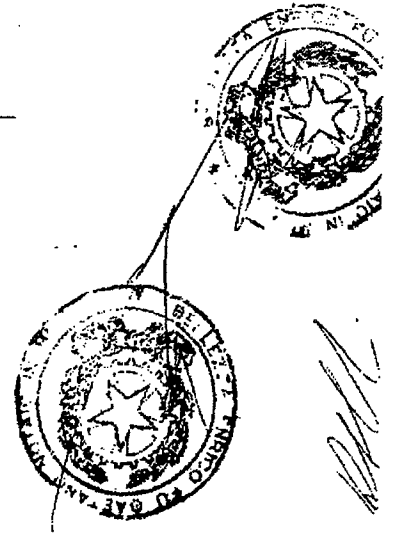
Ammontare capitale massimo: Euro 280,000,000 (di cui un ammontare non superiore ad Euro 80,000,000 sarà ridenominata in dollari);

Tasso di Interesse: EURIBOR o LIBOR (secondo quanto ivi previsto) più un margine ivi definito come "Cash Margin" pari a 4,10% annuo e più un margine ivi definito come "Rolled Up Margin" pari a 4,25% annuo;

Interessi di Mora: il tasso di interesse di mora applicabile è pari al tasso di interesse di volta in volta applicabile, secondo il caso, più un ulteriore margine del 1%;

Data di Scadenza Finale: la Società Finanziata dovrà rimborsare integralmente il Subordinated TreasuryCo Loan Agreement NO. 2 alla data ivi definita come "*Final Maturity Date*", che cade 10 anni dopo la data ivi definita come "*Closing Date*".

Società Finanziata: Avio S.p.A.

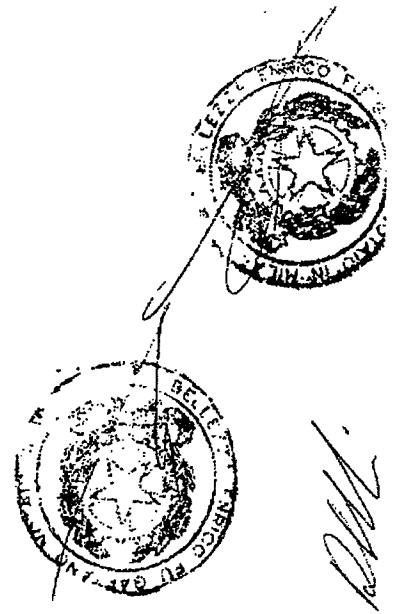


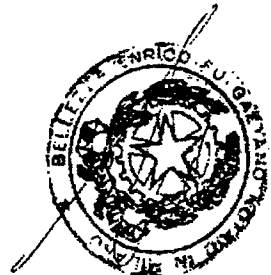
ALLEGATO C

(Elenco Dei Titoli di Proprietà Industriale)

PARTE I

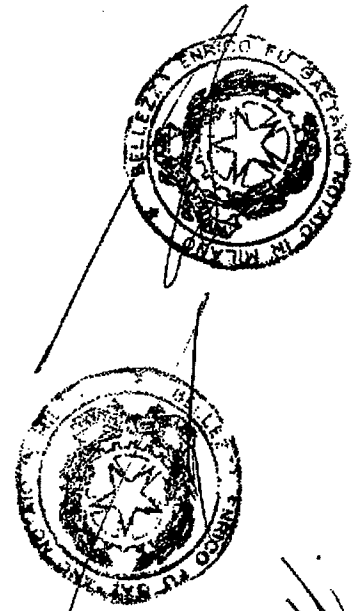
PARTE II





DESCRIZIONE	PAESE	NUMERO	DATA	CLASSIFICAZIONE	STATO	ALTRA DATA	ALTRA DESCRIZIONE
1. MOTORE DI VELOCITA' EPILOGO ALTO... ITALIA	ITALIA	1290861	21 04 85	RELASCIATO	(A)		
2. POMPONE MECCANICHE REALIZZATE CON... ITALIA	ITALIA	1290862	21 04 85	RELASCIATO	(A)		
3. APPLICAZIONE DI INGRANAGGI PARZIALI A... ITALIA	ITALIA	1290863	03 06 86	RELASCIATO	(A)		
4. METODO E MACCHINA PER LA LAVORAZIONE DI... ITALIA	ITALIA	1290864	03 06 86	RELASCIATO	(A)		
5. DISPOSITIVO DI SUPPORTO A CILINDRETTO... ITALIA	ITALIA	1290865	21 01 87	RELASCIATO	(A)		
6. GRUPPO DI TRASMISSIONE AD INGRANAGGI... ITALIA	ITALIA	1290866	15 10 88	RELASCIATO	(A)		
7. POMPONE MECCANICHE REALIZZATE CON... ITALIA	ITALIA	1290867	15 10 88	RELASCIATO	(A)		
8. POMPONE MECCANICHE REALIZZATE CON... ITALIA	ITALIA	1290868	15 10 88	RELASCIATO	(A)		
9. POMPONE MECCANICHE REALIZZATE CON... ITALIA	ITALIA	1290869	15 10 88	RELASCIATO	(A)		
10. POMPONE MECCANICHE REALIZZATE CON... ITALIA	ITALIA	1290870	15 10 88	RELASCIATO	(A)		
11. POMPONE MECCANICHE REALIZZATE CON... ITALIA	ITALIA	1290871	15 10 88	RELASCIATO	(A)		
12. POMPONE MECCANICHE REALIZZATE CON... ITALIA	ITALIA	1290872	15 10 88	RELASCIATO	(A)		
13. POMPONE MECCANICHE REALIZZATE CON... ITALIA	ITALIA	1290873	15 10 88	RELASCIATO	(A)		
14. POMPONE MECCANICHE REALIZZATE CON... ITALIA	ITALIA	1290874	15 10 88	RELASCIATO	(A)		
15. POMPONE MECCANICHE REALIZZATE CON... ITALIA	ITALIA	1290875	15 10 88	RELASCIATO	(A)		
16. POMPONE MECCANICHE REALIZZATE CON... ITALIA	ITALIA	1290876	15 10 88	RELASCIATO	(A)		
17. POMPONE MECCANICHE REALIZZATE CON... ITALIA	ITALIA	1290877	15 10 88	RELASCIATO	(A)		
18. POMPONE MECCANICHE REALIZZATE CON... ITALIA	ITALIA	1290878	15 10 88	RELASCIATO	(A)		
19. POMPONE MECCANICHE REALIZZATE CON... ITALIA	ITALIA	1290879	15 10 88	RELASCIATO	(A)		
20. POMPONE MECCANICHE REALIZZATE CON... ITALIA	ITALIA	1290880	15 10 88	RELASCIATO	(A)		
21. POMPONE MECCANICHE REALIZZATE CON... ITALIA	ITALIA	1290881	15 10 88	RELASCIATO	(A)		
22. POMPONE MECCANICHE REALIZZATE CON... ITALIA	ITALIA	1290882	15 10 88	RELASCIATO	(A)		
23. POMPONE MECCANICHE REALIZZATE CON... ITALIA	ITALIA	1290883	15 10 88	RELASCIATO	(A)		
24. POMPONE MECCANICHE REALIZZATE CON... ITALIA	ITALIA	1290884	15 10 88	RELASCIATO	(A)		
25. POMPONE MECCANICHE REALIZZATE CON... ITALIA	ITALIA	1290885	15 10 88	RELASCIATO	(A)		
26. POMPONE MECCANICHE REALIZZATE CON... ITALIA	ITALIA	1290886	15 10 88	RELASCIATO	(A)		
27. POMPONE MECCANICHE REALIZZATE CON... ITALIA	ITALIA	1290887	15 10 88	RELASCIATO	(A)		
28. POMPONE MECCANICHE REALIZZATE CON... ITALIA	ITALIA	1290888	15 10 88	RELASCIATO	(A)		
29. POMPONE MECCANICHE REALIZZATE CON... ITALIA	ITALIA	1290889	15 10 88	RELASCIATO	(A)		
30. POMPONE MECCANICHE REALIZZATE CON... ITALIA	ITALIA	1290890	15 10 88	RELASCIATO	(A)		

PER MOTORI AERONAUTICI												
21	STATORE DI UNA TURBINA ASSIALE A COPPIA PER APPLICAZIONI AERONAUTICHE	ANNO	ITALIA USA	TORINO I4001425 10043,796	11.25.01 10.25.74	1311274 6179231 BE	13.12.05 23.03.04	RELASCIATO RELASCIATO	(A) (C)			
22	PALETTA A COPPIA PARIETE PER UNA TURBINA, PARTICOLARMENTE PER APPLICAZIONI AERONAUTICHE	ANNO	ITALIA EPC	TORINO I400704 020150310	14.27.01 11.27.72	1311832 1277316	13.07.06 21.01.03	RELASCIATO RELASCIATO	(A) (B)			
23	PALETTA PER UNO STATORE DI UNA TURBINA A COPPIA PER APPLICAZIONI PARTICOLARMENTE PER MOTORI AERONAUTICI	ANNO	USA	10694,820	06.08.83	6.913,410 B2	08.07.2005	E.P.O. = DE, FR, GB, IT RELASCIATO	E.P.O. = DE, FR, GB, IT (C)			



[Handwritten signature]

TRADEMARK

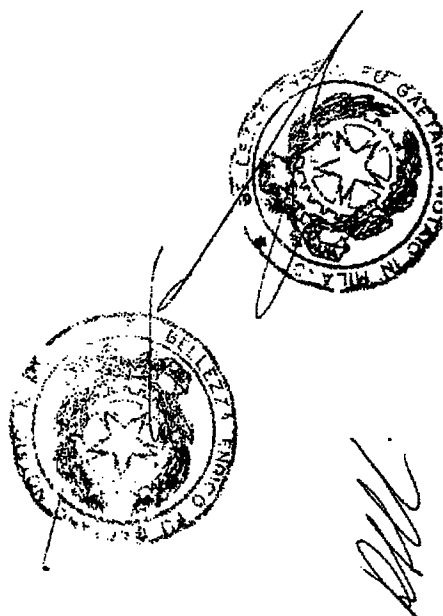
REEL: 003516 FRAME: 0793

ELENCO MARCHI

a nome del cliente

**AVIO S.p.A.
(FORMATO RUBRICA)**

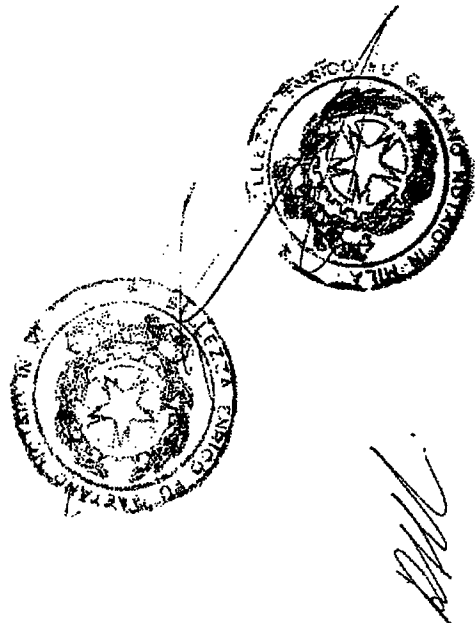
Aggiornato al 17/07/2006



TRADEMARK

REEL: 003516 FRAME: 0794

Num. Caso	Marchio	Tipo	Titolare/Cliente	Nazione	Data	Numero	Scadenza
1	AD01565 *T02	ALFA ROMEO AVID	Figurativo	T 990658 AVIO S.P.A. 008601 AVIO S.P.A.	ITALIA	Dep.:11/11/96 RM96C004954 Reg.: 1/09/98 759369	19/11/2006
2	06876 *T01	AVIO	Figurativo	T 990658 AVIO S.P.A. 008601 AVIO S.P.A.	ITALIA	Dep.:18/07/03 T02003C007024 Reg.:	18/07/2013
3	07025 *T02	EPD	Figurativo	T 990658 AVIO S.P.A. 008601 AVIO S.P.A.	ITALIA	Dep.:11/11/03 T02003C002974 Reg.:	20/10/2013
4	08202	DISEGNO ALETTE	Figurativo	T 008601 AVIO S.P.A. 008601 AVIO S.P.A.	BRASILE	Dep.: 8/12/03 826113466 Reg.:	
5	08283	DISEGNO ALETTE	Figurativo	T 008601 AVIO S.P.A. 008601 AVIO S.P.A.	BRASILE	Dep.: 8/12/03 826113397 Reg.:	
6	08284	DISEGNO ALETTE	Figurativo	T 008601 AVIO S.P.A. 008601 AVIO S.P.A.	BRASILE	Dep.: 8/12/03 826113400 Reg.:	
7	08285	DISEGNO ALETTE	Figurativo	T 008601 AVIO S.P.A. 008601 AVIO S.P.A.	BRASILE	Dep.: 8/12/03 826113419 Reg.:	
8	08286	DISEGNO ALETTE	Figurativo	T 008601 AVIO S.P.A. 008601 AVIO S.P.A.	BRASILE	Dep.: 8/12/03 826113427 Reg.:	
9	08281	DISEGNO ALETTE	Figurativo	T 008601 AVIO S.P.A. 008601 AVIO S.P.A.	CANADA	Dep.:29/09/03 1192489 Reg.:	
10	08258	DISEGNO ALETTE	Figurativo	T 008601 AVIO S.P.A. 008601 AVIO S.P.A.	INTERNAZIONALE	Dep.:25/07/03 24134-D/2003 Reg.:22/09/03 830901	22/09/2013
11	08287	DISEGNO ALETTE	Figurativo	T 008601 AVIO S.P.A. 008601 AVIO S.P.A.	INDIA	Dep.:16/09/03 1237013 Reg.:16/09/03 1237013	16/09/2013
12	08288	DISEGNO ALETTE	Figurativo	T 008601 AVIO S.P.A. 008601 AVIO S.P.A.	INDIA	Dep.:16/09/03 1237014 Reg.:16/09/03 1237014	16/09/2013
13	08289	DISEGNO ALETTE	Figurativo	T 008601 AVIO S.P.A. 008601 AVIO S.P.A.	INDIA	Dep.:16/09/03 1237015 Reg.:16/09/03 1237015	16/09/2013
14	08290	DISEGNO ALETTE	Figurativo	T 008601 AVIO S.P.A. 008601 AVIO S.P.A.	INDIA	Dep.:16/09/03 1237017 Reg.:16/09/03 1237017	16/09/2013
15	08291	DISEGNO ALETTE	Figurativo	T 008601 AVIO S.P.A. 008601 AVIO S.P.A.	INDIA	Dep.:16/09/03 1237016 Reg.:	
16	06875 *T01	DISEGNO ALETTE	Figurativo	T 990658 AVIO S.P.A. 008601 AVIO S.P.A.	ITALIA	Dep.:18/07/03 T02003C002023 Reg.: 5/09/03 906568	18/07/2013
17	08280	DISEGNO ALETTE	Figurativo	T 008601 AVIO S.P.A. 008601 AVIO S.P.A.	U.S.A.	Dep.: 3/09/03 76/542375 Reg.:	
18	AD01566 *T02	ISI ITALIANA SISTEMI INERZIALI	Figurativo	T 990658 AVIO S.P.A. 008601 AVIO S.P.A.	ITALIA	Dep.:11/10/99 T099C003111 Reg.:14/02/03 883213	20/12/2009



Num. Caso	Marchio	Tipo	Titolare/Cliente	Nazione	Data	Numero	Scadenza
19 07440 *T01	ISIS IN-SERVICE INFORMATION SYSTEM	Figurativo	T 008601 AVIO S.P.A. 008601 AVIO S.P.A.	CANADA	Dep.: 10/10/02 Reg.: 14/05/04	1155508 TMA610436	14/05/2018
20 07911 *T01	ISIS IN-SERVICE INFORMATION SYSTEM	Figurativo	T 008601 AVIO S.P.A. 008601 AVIO S.P.A.	INTERNAZIONALE	Dep.: 18/03/03 Reg.: 10/04/03	23974-D/03 809297	10/04/2013
21 06351 *T02	ISIS IN-SERVICE INFORMATION SYSTEM	Figurativo	T 990658 AVIO S.P.A. 008601 AVIO S.P.A.	ITALIA	Dep.: 19/07/02 Reg.: 10/04/03	TO2002CO02184 887531	19/07/2012
22 07441 *T01	ISIS IN-SERVICE INFORMATION SYSTEM	Figurativo	T 008601 AVIO S.P.A. 008601 AVIO S.P.A.	U.S.A.	Dep.: 4/09/02 Reg.: 3/08/04	76/448244 2868448	3/08/2014
23 07925	ISIS IN-SERVICE INFORMATION SYSTEM	Figurativo	T 008601 AVIO S.P.A. 008601 AVIO S.P.A.	VENEZUELA	Dep.: 22/12/03 Reg.:	18970-03	
24 07926	ISIS IN-SERVICE INFORMATION SYSTEM	Figurativo	T 008601 AVIO S.P.A. 008601 AVIO S.P.A.	VENEZUELA	Dep.: 22/12/03 Reg.:	18971-03	
25 07927	ISIS IN-SERVICE INFORMATION SYSTEM	Figurativo	T 008601 AVIO S.P.A. 008601 AVIO S.P.A.	VENEZUELA	Dep.: 22/12/03 Reg.:	18972-03	
26 AD01567 *T02	VEGA	Parole	T 990658 AVIO S.P.A. 008601 AVIO S.P.A.	ITALIA	Dep.: 5/08/98 Reg.: 24/05/01	MI98CO07973 846062	5/08/2008
27 AD01568 *T02	VEGA	Figurativo	T 990658 AVIO S.P.A. 008601 AVIO S.P.A.	ITALIA	Dep.: 29/05/98 Reg.: 22/03/01	MI98CO05506 841861	29/05/2008

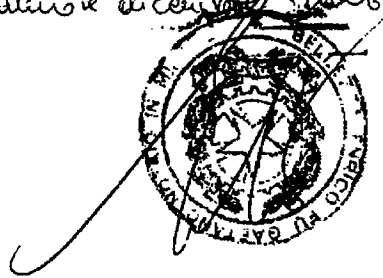


DMC

TRADEMARK

REEL: 003516 FRAME: 0796

Copie conforme originali, esatte delle prescritte firme
marginali, che si rilascia a richiesta di parte
di concessione, in corso di registrazione
Milano, il diciannove dicembre 1906



UNILATERAL ACT TO PLEDGE
INDUSTRIAL PROPERTY RIGHTS

CONTENTS

Section	Page
1. Recitals and Definitions	4
2. Granting of the Security	9
3. Security over Future Industrial Property Rights	10
4. Secured Credits	10
5. Effectiveness of the Security	10
6. Completion of the Security	11
7. Pledgor's warranties	11
8. Pledgor's commitments	12
9. Assignments, Transfers, Amendments and Subrogation	14
10. Enforcement of the Pledge	16
11. Common Representative of the Secured Creditors	17
12. Discharge of the Pledge	18
13. Election of Domicile and Notices	18
14. Miscellaneous	18
15. Applicable Law and Jurisdiction	19
16. Taxes, Duties and Expenses	19
17. Registration of the Act	20
Annex A	
Annex B	
Annex C	

UNILATERAL ACT TO PLEDGE INDUSTRIAL PROPERTY RIGHTS

THE PLEDGE BEING GRANTED BY

1. **Avio S.p.A.**, a company incorporated in Italy, with registered office in Turin, Strada del Drosso no. 145, with a share capital of Euro 40,000,000.00 fully subscribed and paid-up, enrolled with the Turin Register of Companies, Fiscal Code and Register of Companies no. 08618000015, of the Chamber of Commerce of Turin (the "Pledgor");

IN FAVOUR OF

2. **Banca Intesa S.p.A.**, a company incorporated in Italy, with registered office at Piazza Paolo Ferrari no. 10, 20121, Milan, with a share capital of Euro 3,613,000,195.96 fully paid-up, enrolled with the Milan Register of Companies, Fiscal Code and Register of Companies no. 00799960158 (the "**Common Representative**"); this company is executing this act for itself in its capacity of Secured Creditor and also in its capacity of Common Representative of the Secured Creditors (as defined below); and
3. **AS Propulsion Capital BV**, a company incorporated in Holland, with registered office at Strawinskyalaan 3105 Atrium, 1077 ZX, Amsterdam, The Netherlands, enrolled with the Register of Companies under no. 34195642; this company is executing this act for itself in its capacity of Secured Creditor (as defined below).

WHEREAS

- (A) On December 13, 2006, the Secured Creditors under Annex A, Part I, and, among others, the companies JP Morgan PLC, Lehman Brothers International (Europe), The Royal Bank of Scotland PLC, Milan Branch, Banca Intesa S.p.A., Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG, Milan Branch and Citigroup Global Markets Limited, in the capacity of Mandated Lead Arrangers and, furthermore, Banca Intesa S.p.A. in its capacity of Security Agent, BCV Investments S.C.A. in its capacity of Parent, executed a loan agreement named Senior Facilities Agreement in Milan. This agreement was also executed by Avio Investments S.p.A. on December 13, 2006, and by Avio Holding S.p.A. and Avio S.p.A., in the capacity of Additional Borrowers and Additional Guarantors, on December 14, 2006, and by AS Propulsion Capital BV, Aero Invest 1 S.p.A., Aero Invest 2 S.r.l., and SE.CO.SV.IM. S.r.l., in the capacity of Additional Guarantors, on December 14, 2006, through the execution by each of them of an Accession Letter. This loan agreement, as described in more detail under Annex B, Part I, shall be hereinafter referred to as the "**Loan Agreement**". By virtue of the Loan Agreement, the Secured Creditors under Annex A, Part I, granted the companies under Annex B, Part I, as borrowers, the loan which is described in more detail under Annex B, Part I, subject to, *inter alia*, the granting of the Pledge (as defined below).
- (B) On December 13, 2006, Banca Intesa S.p.A. (listed as Secured Creditor under Annex A, Part II), in its capacity of financial backer, Issuing Bank, Facility Agent and Security Agent (as defined therein), as well as Banca Intesa S.p.A., Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG, Milan Branch, and Calyon S.A., Milan Branch, in the capacity of Mandated Lead Arrangers, and BCV Investments S.C.A. in its capacity of Parent executed a loan agreement named Senior Performance Bond Facility Agreement in London. This agreement was also executed by Avio S.p.A., in its capacity of Additional Borrower and Additional Guarantor, on

TRADEMARK

REEL: 003516 FRAME: 0800

December 14, 2006, and by Avio Investments S.p.A, in its capacity of Additional Obligor, on December 13, 2006. This loan agreement, as described in more detail under Annex B, Part II, shall be hereinafter referred to as the "**Performance Bond Facility Agreement**". By virtue of the Performance Bond Facility Agreement, Banca Intesa S.p.A. (listed as Secured Creditor under Annex A, Part II) may be required to issue a performance bond for an amount of Euro 50,000,000, in favour of the companies under Annex B, Part II, as borrowers, as described under Annex B, Part II, subject to, *inter alia*, the granting of the Pledge (as defined below).

- (C) On December 14, 2006, ASPropulsion Capital BV (listed as Secured Creditor under Annex A, Part III, hereto) and Avio S.p.A. in its capacity of borrower, as well as BCV Investments S.C.A. in its capacity of Parent, executed: (1) an inter-group agreement named Subordinated TreasuryCo Loan Agreement NO 1; and (2) an inter-group agreement named Subordinated TreasuryCo Loan Agreement NO1 (these inter-group agreements hereinafter referred to as the "**Inter-Group Agreements**"). By virtue of these Inter-group Agreements, ASPropulsion Capital BV (listed as Secured Creditor under Annex A, Part III, hereto) granted Avio S.p.A. the inter-group loans, as described in more detail under Annex B, Part III, subject to, *inter alia*, the granting of the Pledge (as defined below).
- (D) Pursuant to Section 28.28 of the Loan Agreement, Avio Investments S.p.A. shall execute, and shall procure that the Borrowers shall execute some hedging transactions, within 90 days of the date that is defined as the First Closing Date in the Loan Agreement, to hedge every exposure to interest rate risk relating to Debtors for up to at least 50% of the credit facilities defined as Term Facilities in the Loan Agreement existing from time to time for a period of at least 2 years from the First Closing Date. The agreements governing such transactions shall be hereinafter referred to as Hedging Contracts.
- (E) The Pledgor is the owner of the trademarks, registered designs and patents specified in Annex C attached hereto.
- (F) With regard to the above, the Pledgor intends to pledge the trademarks, designs and patents specified in Annex C attached hereto (the "**Industrial Property Rights**") to the benefit of, and as security for, the Secured Creditors (as defined below) on a joint and *pro indiviso* basis.

NOW, THEREFORE, its is agreed as follows:

1. RECITALS AND DEFINITIONS

- 1.1 The Recitals above, as well as the Annexes, form a material and integral part hereof.
- 1.2 The terms to which a specific definition has been attributed in the Inter-Bank Agreement shall have the same meaning when used with a capital letter throughout this act, except as otherwise established or specified or except as otherwise required by the context. Where the context so requires, terms defined in the singular shall have the same meaning if they are used in the plural, and vice versa.
- 1.3 The headings to the sections have been included for ease of reference only and shall not be deemed as having any effect as provisions and shall not be taken into account for the purposes of the construction of the provisions therein.
- 1.4 Except as otherwise required by the context, any reference herein to:

- (a) a Section, Paragraph or Annex shall be deemed as a reference to a section, paragraph or annex hereto or hereof;
- (b) a law or regulation or regulatory provision shall be deemed as a reference to such law or regulation or regulatory provision as amended or supplemented;
- (c) a party or other person shall be deemed as a reference to such party or such person and their respective successors or assignees;
- (d) a contract, act or document shall be deemed as a reference to such contract, act or document as amended from time to time.

1.5 Throughout this act:

“Inter-Bank Agreement” means a contract named Senior Intercreditor Deed executed in London, on December 13, 2006, between, *inter alia*, BCV Investments S.C.A. in its capacity of Parent, Avio Investments S.p.A. in its capacity of Company, ASPropulsion Capital BV in its capacity of Treasury Co and Banca Intesa S.p.A. in its capacity of Senior Agent, and Security Agent;

“Other Industrial Property Rights” has the meaning given to this term in Section 3 (*Security over Future Industrial Property Rights*);

“Case of Exhausting” means, in relation to the Secured Creditors: (i) any event or circumstance defined as an Event of Default under Section 29 of the Loan Agreement that has not been remedied or waived and that has provoked the sending of a Default Notice (as defined therein); (ii) any event or circumstance defined as an Event of Default under the Performance Bond Facility Agreement that has not been remedied or waived and that has provoked the sending of a Default Notice (as defined therein); (iii) any event or circumstance defined as an Event of Default under Section 23 of each of the Inter-group Agreements that has not been remedied or waived and that has provoked the sending of a Default Notice (as defined therein); and/or (iv) any event or circumstance that constitutes a Default under the other Secured Relations, on the occurrence of which, according to the provisions of such Secured Relations or pursuant to the law, the Secured Creditors are entitled to enforce the Pledge, provided that the Secured Creditors give notice of the event or circumstance and of their intention to proceed to enforcement.

"Event of Default" means, in relation to the Secured Creditors: (i) any event or circumstance defined as an Event of Default under Section 29 of the Loan Agreement; (ii) any event or circumstance defined as an Event of Default under the Performance Bond Facility Agreement; (iii) any event or circumstance defined as an Event of Default under Section 23 of each of the Inter-group Agreements; and/or (iv) any event or circumstance that constitutes a Default under the other Secured Relations.

"Civil Code" means the Italian Civil Code, whose text has been approved by Royal Decree no. 262 of March 16, 1942, as amended and supplemented;

“Code of Civil Procedure” means the Italian code of civil procedure, whose text has been approved by Royal Decree no. 1443 of October 18, 1940, as amended and supplemented;

“Industrial Property Code” means the Legislative Decree no. 30 of February 10, 2005, as amended and supplemented;

“Secured Credits” means all the credits, existing or future, of the Secured Creditors or any of them deriving from the Secured Relations for any reason, including, by way of example:

- (a) all credits for repayment of capital, payment of interest, whether corresponding or default interest;
- (b) all credits for refunds of expenses, commissions, fees, termination charges, damages and other indemnities and for the payment of indemnities and fiscal charges (including increases over the amounts to be paid as a result of an increase in tax);
- (c) all recourse debt for recoveries of sums that some of the Secured Creditors have paid third parties in connection with the possible enforcement of letters of credit or securities issued by such Secured Creditor in favour of third parties to be enforced against the Loan Agreement and in the interest of the Obligors;
- (d) all credits due by way of payment of unjust enrichment and/or enrichment without cause if any of the Secured Relations are null, cancelled, void or ineffective, including credits as compensation for any damage pursuant to Article 1338 of the Italian Civil Code;
- (e) all credits for expenses and charges incurred in connection with the recovery of sums due to the Secured Creditors or to any of them, by judicial proceeding, by execution or out of court;
- (f) all and any credits of any of the Secured Creditors deriving from bringing claw-back actions, of the declaratory judgement of invalidity and/or unenforceability, including relative invalidity or unenforceability, of all and any payments made for any reason in the performance of the Secured Relations;
- (g) all credits arising as a result of any utilisations the Secured Creditors may have granted beyond the credit limits allowed in the Secured Relations or after the expiry dates originally agreed therein, or after a notice of withdrawal or the termination of such contractual relationships;
- (h) all credits, including future credits, due to J.P. Morgan PLC, Lehman Brothers International (Europe), The Royal Bank of Scotland PLC, Milan Branch, Banca Intesa S.p.A., Bayerische Hypo-und Vereinsbank AG - Milan Branch and Citigroup Global Markets Limited in the capacity of Mandated Lead Arrangers and to Banca Intesa S.p.A. in the capacity of Security Agent, Lender and Issuing Bank pursuant to the Loan Agreement, and Banca Intesa S.p.A. and Bayerische Hypo-und Vereinsbank AG - Milan Branch in the capacity of Mandate Lead Arrangers and Banca Intesa S.p.A. in the capacity of Issuing Bank pursuant to the Performance Bond Facility Agreement;

“Secured Creditor” means each original beneficiary of the security given herein, specified in Annex A, Part I, Part II and Part III and any of its successors, by universal or singular succession, transferees or assignees, taking its place in its respective contractual position pursuant to any of the Secured Relations.

“Additional Debtor” means any company becoming: (i) an Additional Borrower pursuant to Section 31.3 or Additional Guarantor pursuant to Section 31.5 of the Loan Agreement; (ii) an Additional Borrower or Additional Guarantor pursuant to Section 23 (Additional Obligors) of the Performance Bond Facility Agreement; and/or (iii) Additional Guarantor pursuant to Section 24.2 (Additional Guarantors) pursuant to each of the Inter-group Agreements; and/or (iv) an additional obligor pursuant to the other Secured Relations;

“Relevant Italian Obligor” means an Obligor with a registered office in Italy that has made payments to pay off the Secured Credits on the date on which the Secured Creditors have been fully repaid or in the two previous years.

“Comfort Documents” means, collectively, the following documents:

- (a) a certificate of bankruptcy issued by the competent court proving that no Relevant Italian Obligor is subject to any insolvency proceeding;
- (b) a statement issued by the chairman of the board of directors of each Relevant Italian Obligor that declares that (i) the Relevant Italian Obligor is not insolvent on the date of the issue of such statement and that it will not become insolvent as a result of paying off the Secured Credits; and (ii) that there are no facts or circumstances involving the Relevant Italian Obligor that may normally be associated with a situation of insolvency;
- (c) a statement issued by the chairman of the board of statutory auditors and/or of the supervisory board and/or of the internal audit committee of each Relevant Italian Obligor that declares that (i) the Relevant Italian Obligor is not insolvent on the date of the issue of such statement and that it will not become insolvent as a result of paying off the Secured Credits; and (ii) that there are no facts or circumstances involving the Relevant Italian Obligor that may normally be associated with a situation of insolvency;
- (d) a certificate of protest proving that no Relevant Italian Obligor has been served a notice of protest;
- (e) a certificate issued by the Office for Execution Proceedings on Movable and Immovable Property (*Ufficio delle Esecuzioni Mobiliari ed Immobiliari*) in the Court in whose district each Relevant Italian Obligor has its registered office (and, if different, its administrative office) proving that no execution proceedings have been initiated on the movable or immovable property of the Obligor concerned;
- (f) (i) a copy of the Relevant Italian Obligor’s financial statements for the financial year immediately preceding the Relevant Date, as prepared according to the accounting standards generally accepted in the jurisdiction of the Relevant Italian Obligor, duly audited by an internationally recognised accounting firm and approved by the shareholders’ meeting of the Relevant Italian Obligor, and certified by the legal representative of the Relevant Italian Obligor; (ii) a copy of the Borrowers’ financial statements for the quarter immediately preceding the Relevant Date, as prepared according to the accounting standards generally accepted in Italy; (iii) a *pro-forma* balance sheet of the Relevant Italian Obligor showing that in any event the relevant Obligor is not in one of the positions under Articles 2446 or 2447 or 2482 of the Italian Civil Code,

it being understood that if the relevant obligor is not a Relevant Italian Obligor, the documents listed above must be replaced by similar documents available under the relevant jurisdictions.

“**First Closing Date**” has the same meaning as that attributed to the term “**First Closing Date**” in the Loan Agreement, and, for the sake of clarity, it falls on the same date of execution of this deed.

“**Business Day**” means a day (other than a Saturday or Sunday) that is not a holiday and on which banks are open to the public for the conduct of their normal business in Milan and London and (if the payment or purchase date implies the payment of a sum in a currency other than Euro) in the most important financial centre of the country where the currency involved is legal tender;

“**Italian Bankruptcy Law**” means the Royal Decree no. 267 of May 16, 1942, as amended and supplemented.

“**Pledge**” means the security rights granted under Section 2 (*Pledge*) over the Industrial Property Rights and all their future renewals, as well as any security right deriving from the extension of the above-mentioned security pursuant to Section 3 (*Security over Future Industrial Property Rights*);

“**Effective Period**” means the period that starts from the date of execution of this act and that ends when the Secured Credits have been fully, finally and irrevocably paid off under the conditions of the Secured Relations, and no further payment under the Loan Agreement or issue of a Bank Guarantee under the Performance Bond Facility Agreement are allowed and none of the Secured Creditors has any commitment, obligation or liability (either actual or potential) to grant any lending facilities in accordance with the Secured Relations, it being understood that the payments made by a Relevant Italian Obligor to pay off the Secured Credits shall be considered final and irrevocable on the occurrence of the first of the following circumstances: (i) the expiry of the claw-back periods or of the period of ineffectiveness under Articles 67 and 65, respectively, of the Italian Bankruptcy Law; or (ii) the delivery of the Comfort Documents (each dated not earlier than five days before the date fixed as the date on which the Effective Period ends, except for the documents listed in paragraphs (a), (d), (e) and f (iii), which must be dated not earlier than fifteen days before the date fixed as the date on which the Effective Period ends (the “**Relevant Date**”) were delivered to the Common Representative, provided no Trigger Event exists (unless an exception has been made for it, or the Common Representative has waived it) at the time when the final payment was made in performance of the Secured Credits.

It is understood, however, that if a Relevant Italian Obligor is subject to an insolvency proceeding during the Effective Period, this period must be extended until no claw-back action can be brought or declaration of ineffectiveness can be handed down with regard to any payment based on the Italian Bankruptcy Law.

“**Secured Relations**” mean:

- (1) the Loan Agreement and the credit transactions envisaged thereunder, with particular reference to the following credit facilities:

- (a) credit facility named "Term I Facilities" described under Annex B, Part I, paragraphs (A), (1),(2),(3) and (4), to the extent that it is made available to Avio S. p. A.;
 - (b) credit facility named "Revolving Credit Facility 1" described under Annex B, Part 1, paragraphs (A), (5), to the extent that it is made available to Avio S.p.A.;
- (2) the Performance Bond Facility Agreement to the extent that it is utilised by Avio S.p.A., including in the interests of one of its subsidiaries;
 - (3) the ASC Subordinated Proceeds Loans; and
 - (4) the Hedging Contracts of Avio S.p.A., effective from the completion of the formalities under Section 2.3 below.

"Industrial Property Rights" means all trademarks, designs, models and patents listed under Annex C attached hereto.

"Common Representative" means Banca Intesa S.p.A., in its capacity of common representative of the Secured Creditors pursuant to Section 11 (*Common Representative of the Secured Creditors*) and agent of the Secured Creditors pursuant to Section 9 (*Common Representative of the Secured Creditors*) and Section 15.1 (*Appointment as Common Representative*) of the Inter-Bank Agreement.

2. GRANTING OF THE SECURITY

- 2.1 The Pledgor hereby irrevocably grants a joint and undivided right of pledge over the Industrial Property Rights (excluding the "ISIS In - Service Information System" which is registered in foreign countries) to the benefit of each of the Secured Creditors to secure the Secured Credits pursuant to Articles 198 and ff. of the Industrial Property Code (the "Pledge").
- 2.2 As a direct effect of the agreement itself and without it being necessary to discharge any further formalities, the Pledge shall extend to all possible renewals of the registration or patenting of the Industrial Property Rights until all the Secured Credits have been paid off in full.
- 2.3 The Pledgor expressly acknowledges that the security rights granted under this act shall extend to the Hedging Contracts which shall be executed by Avio S.p.A. with the hedging counterparts, as indicated under Recital D.

In any event, the Pledgor, as soon as the Common Representative so requests, undertakes to promptly:

- 2.3.1 execute a confirmatory deed, in a form that is deemed satisfactory in the reasonable opinion of the Common Representative; and
- 2.3.2 proceed with the formalities for its registration in accordance with Section 6 (*Completion of the Security*) hereof,

in order to ensure that the Pledge is valid and effective with reference to the amendments that have thus been made to the Secured Credits as a consequence of the Hedging Contracts.

3. SECURITY OVER FUTURE INDUSTRIAL PROPERTY RIGHTS

3.1 The Pledgor undertakes to grant security interests jointly to each of the Secured Creditors, on conditions equivalent to those herein, over all the additional industrial property rights, other than the Industrial Property Rights that are acquired after registration or patenting, or to which in any event the Pledgor acquires title at any time after the execution of this act (the “**Other Industrial Property Rights**”), to secure the Secured Credits.

3.2 The Pledgor and the Secured Creditors give their consent as from now to the execution and performance of all the documents and acts, and to the performance of all the actions necessary, in order to complete the Pledge over the Other Industrial Property Rights as soon as these become a part of the Pledgor’s assets.

4. SECURED CREDITS

4.1 The Pledge over each of the Industrial Property Rights jointly secures all the Secured Credits and each of them individually to their entire value and without any constraint requiring prior enforcement on the principal debtor or on any third-party guarantor under a real or personal security.

4.2 Without prejudice to any provisions in the Secured Relations or herein, it is understood that the pledge under this act may be enforced on the totality of the assets pledged in order to ensure the execution of each of the Secured Credits if an Enforcement Event occurs, at the discretion of the Secured Creditors.

5. EFFECTIVENESS OF THE SECURITY

5.1 Notwithstanding Article 1200 of the Italian Civil Code, the Pledge shall remain valid in its integrity despite all repayments or total or partial execution of the Secured Credits until the end of the Effective Period.

5.2 Should the Pledge for any reason be deemed discharged before the end of the Effective Period, it shall be renewed by the Pledgor in the event that every or any payment or execution, by or on behalf of the relevant debtor, or other means of discharge of the Secured Credits, has been clawed back or in any way declared even partially ineffective and/or unenforceable.

5.3 However, this will be without prejudice to any provisions in the Secured Relations, according to which the Common Representative, on behalf of the Secured Creditors, is required to assent to the release of the real security granted in relation to the Secured Relations.

5.4 The Pledge is absolute and unconditional, its validity and existence are autonomous and it is additional with respect to all other personal or real security from which the Secured Creditors may benefit at this moment or from which they may subsequently benefit in relation to all or some of the Secured Credits.

6. COMPLETION OF THE SECURITY

6.1 The Pledgor undertakes:

6.1.1 to register this deed within due time, paying the related taxes;

6.1.2 to file an application for recording the Pledge given hereunder in favour of the Secured Creditors, with the following authorities and specifically:

- (a) within 15 (fifteen) Business Days of the execution hereof, with reference: (i) to the patents listed under Annex C, Part I, in relation to which this type of registration is applicable (as indicated in the above-mentioned Annex C, Part I); as well as (ii) to all the trademarks listed under Annex C, Part II, with reference to which the pledge must be given pursuant to Section 2 above (except for the trademark listed under No. 17 of the above-mentioned Annex with reference to which paragraph (c) below shall apply), with the Italian Patent and Trademark Office, in accordance with Articles 138 and ff. of the Industrial Property Code, as well as with the competent Offices of the countries covered by the Industrial Property Rights, according to the specific regulations of each country;
- (b) at the time of their effective designation and the correlated nationalization, the patents listed under Annex C, Part I, in relation to which this type of registration is applicable (as indicated in the above-mentioned Annex C, Part I), pursuant to the Convention on the European Patent, with the Italian Patent and Trademark Office, in accordance with Articles 138 and ff. of the Industrial Property Code, as well as with the competent Offices of the countries covered by the Industrial Property Rights, according to the specific regulations of each country, and, in any case, with the European Patent Office (“EPO”), if necessary; and
- (c) within 15 (fifteen) days of the execution hereof, the patents listed under Annex C, Part I, in relation to which this type of registration is applicable (as indicated in the above-mentioned Annex C, Part II), as well as to the trademark under No. 17 of Annex C, Part II, with the competent United States Patent and Trademark Office (USPTO - Washington D.C., USA),

giving a prompt confirmation to the Common Representative of the registration and recording made in accordance with the previous sub-paragraphs and sending the original documentation issued by the competent offices proving the recording itself.

6.2 The Pledgor gives as from now all the necessary consent to the discharging of the above formalities by any person concerned, in all events exonerating expressly the competent public officers from all liability with regard to their completion.

6.3 Taxes and expenses relating to the above accomplishments, registrations and recording shall be borne by the Pledgor.

7. PLEDGOR'S WARRANTIES

7.1 In addition to and except as otherwise provided in the Representations under Section 24 (*Representations*) of the Loan Agreement, Section 12 (*Representations*) of the Performance Bond Facility Agreement, Section 20 (*Representations*) of each of the Inter-group

Agreements and the security envisaged in the other Secured Relations, the Pledgor also represents and warrants the following to the Secured Creditors:

- 7.1.1 the Pledgor is the sole, lawful and exclusive owner of the Industrial Property Rights and of the right to their exclusive use; each of these assets is free from any restriction, real security, right of option, pre-emption right or any other lien or third-party right, whether real or personal, of any kind, except for the real security created hereunder and those directly and exclusively deriving from the law; none of these assets is subject to seizure, attachment or any other restrictive measure, and they are all freely transferable;
 - 7.1.2 on the date of execution hereof, the list of Industrial Property Rights under Annex C hereto includes all the trademarks, designs, models and patents of which the Pledgor is the owner on the date of execution hereof, except for the trademark "ISIS In - Service Information System" which is registered in foreign countries, in relation to which the pledge must not be registered;
 - 7.1.3 Industrial Property Rights have been duly registered and/or deposited with the Italian Patent and Trademark Office pursuant to the Industrial Property Code, as well as with the competent Offices of the countries covered by the Industrial Property Rights, in accordance with the specific regulations of each country, and all the trademarks have been renewed and all the expenses, costs and taxes connected with the Industrial Property Rights have been paid by the Pledgor, so that no circumstances have occurred that would entail their forfeiture under Article 75 of the Industrial Property Code, and furthermore no circumstances have occurred that would entail their cancellation under Articles 26 and 27 of the Industrial Property Code, nor similar circumstances in accordance with the specific regulations of each country;
 - 7.1.4 at the time of the submission of the application for recording the Pledge, the Industrial Property Rights and their present use do not infringe, nor will they infringe, any trademark (registered or *de facto*), any distinctive sign, including signs, firm name, company and trade names, emblems and domain names, as well as any patent or other industrial property title and/or right of third parties, as well as others' copyrights;
 - 7.1.5 except as permitted pursuant to the Loan Agreement, the Pledgor has not disposed of or performed any acts disposing of its right to the exclusive use of the Industrial Property Rights, nor has it entered into any commitment to transfer or license its rights to the Industrial Property Rights to third parties;
 - 7.1.6 after the formalities under Section 6 (*Completion of the Security*), have been completed, the Pledge will constitute a valid pledged security that is not subject to third-party rights with priority over it.
- 7.2 These representations shall be taken as also referring to the Industrial Property Rights that do not yet exist or that have not yet been acquired by the Pledgor, which shall be pledged by virtue of this act; these representations shall also be binding as regards these Industrial Property Rights.

8. PLEDGOR'S COMMITMENTS

8.1. In addition to, and except as otherwise provided in the commitments undertaken under the Secured Relations, the Pledgor shall:

- 8.1.1 refrain from executing any agreement or giving its consent to any act, that entails a waiver, a composition, a restriction or a limitation with regard to the Industrial Property Rights;
- 8.1.2 without prejudice to Section 28.10 (*Intellectual Property*) of the Loan Agreement, refrain from actions or omissions that may materially impair the validity of the Pledge or the rights and interests of the Secured Creditors as holders of the security rights inherent to the Industrial Property Rights, or that may significantly reduce the value of the Industrial Property Rights; insofar as it is reasonable, and at its own expense, do everything necessary or reasonably requested by the Common Representative from time to time in order to safeguard the Industrial Property Rights and/or the validity of the security rights and the other rights of the Secured Creditors to the Industrial Property Rights pursuant hereto;
- 8.1.3 take any additional action that may be reasonably requested by the Common Representative to complete the Pledge, to maintain it in force and to make it enforceable against third parties;
- 8.1.4 keep proper documents regarding the Industrial Property Rights and at all times, upon reasonable written prior notice, allow the Secured Creditors and the Common Representative on their behalf to request and examine copies and extracts of these documents;
- 8.1.5 as envisaged in the Loan Agreement, cooperate as far as reasonably possible with the Secured Creditors in order to safeguard their rights as regards the Industrial Property Rights against third-party claims;
- 8.1.6 unless the information concerned has not been (or must be) disclosed to the Secured Creditors under the Secured Relations, promptly inform the Common Representative (by sending a copy at its own expense) of all notices or communications regarding any attachments, seizures or third-party claims with regard to the Industrial Property Rights, as well as, pursuant to and for the purposes of Article 498 of the Italian Code of Civil Procedure, immediately inform the Secured Creditors of the initiation of any execution proceeding on the Industrial Property Rights of which it is aware.

8.2. The Pledgor shall also:

- 8.2.1 do all in its power, acting in good faith and with the diligence of a properly conducted business, to safeguard the Industrial Property Rights and maintain them in force and valid, including making efforts to do everything under its control to see that none of the causes for the forfeiture or the nullity of the Industrial Property Rights under Articles 26, 27 and 75 of the Industrial Property Code arises, also under the specific regulations of each country in which the Industrial Property Rights have been registered. It is understood that, as provided in Section 28.10 (*Intellectual Property*) of the Loan Agreement, this obligation only applies to the Industrial Property Rights that are in any event necessary for the conduct of the business activities of the group to which the Pledgor belongs;

- 8.2.2 timely apply for the registration of the Industrial Property Rights to be renewed pursuant to Article 16 of the Industrial Property Code; as regards designs and models, apply for five-year extensions pursuant to Article 37 of the Industrial Property Code, as well as, as regards patents, pay the fees charged to maintain them, as the case may be, and perform all acts and discharge all the formalities necessary for these renewals, extensions and this maintenance, according to the national regulations of the respective countries. It is understood that, as provided in Section 28.10 (*Intellectual Property*) of the Loan Agreement, this obligation only applies to the Industrial Property Rights that are in any event necessary for the conduct of the business activities of the group to which the Pledgor belongs.
- 8.3 Without prejudice to the obligations undertaken by the Pledgor pursuant to and for the purposes of this Section, should the Pledgor not fulfil the said obligations, without any waiver whatsoever by the Secured Creditors of their right to enforce this non-fulfilment, the Pledgor undertakes to give as from now, pursuant to and for the purposes of Article 2800 and ff. of the Italian Civil Code, and in favour of the Secured Creditors, a pledge over all and any proceeds or sums received or cashed, or to be received or cashed, with regard to the sale and economic utilisation of the Industrial Property Rights, e.g. arising from their sale, transfer, licensing, including a non-exclusive license, or any other act of disposal, including partial disposal, of title to them and the rights to use them. For this purpose, and without prejudice to the obligations under Articles 2800 and ff. of the Italian Civil Code, the Pledgor shall, immediately and in any event at the same time as the above credits under the pledge arise, serve notice by means of a Process Server (*Ufficiale Giudiziario*) on each debtor that the said credits have been pledged pursuant hereto.
- 8.4 In all cases, what is otherwise permitted under the Secured Relations, or permitted in writing by the Common Representative, also acting in the name and on behalf of the other Secured Creditors, pursuant to the Secured Relations, shall constitute exceptions to the prohibitions under paragraph 8.1.
- 8.5 The reasonable costs supported by documentary evidence arising from the commitments under this Section shall be borne by the Pledgor itself.

9. ASSIGNMENTS, TRANSFERS, AMENDMENTS AND SUBROGATION

- 9.1 The Pledgor confirms and agrees that the Pledge shall remain in force in all its validity and integrity, and shall be either totally or partially transferred, without the need of any additional expression of consent on the part of the Pledgor, as a legal consequence of any total or partial assignment of the Secured Relations or the Secured Credits on the part of the Secured Creditors, within the limits under the Secured Relations.
- 9.2 For the purposes of the Pledge, the assignment of the Secured Relations or of the Secured Credits within the limits under the Secured Relations shall have the nature and the effect of an assignment of contract and credit, as the case may be, excluding any effect of novation on the contract itself or the secured credit as they exist at the time such assignment is completed.
- 9.3 Without any prejudice to the accessory and automatic nature of the transfers pursuant to the paragraphs above, the Pledgor gives as from now its consent to record the transfer of the Pledge that is completed, within the limits under the Secured Relations, as a result of the

assignment to the person that shall be specified as the assignee of all or a part of the Secured Relations or the Secured Credits in each deed of transfer entered into between the said person and the Secured Creditors, in accordance with Section 6 (*Completion of the Security*) hereof.

- 9.4 The Pledgor also authorises the Common Representative, at any time, to request entries to be made, in the form corresponding to those under Section 6 (*Completion of the Security*) hereof, for any assignment of the Secured Relations or Secured Credits, in each case expressly exonerating the competent public officers from all liability in connection with the discharge of this formality.
- 9.5 In order for the entry under the previous Paragraph to be made, the Pledgor undertakes to attend, at the Common Representative's request, at the execution of the deed necessary in order for the entry of the assignment to be made.
- 9.6 Without prejudice to the previous Paragraphs, the Pledgor confirms and agrees that the Pledge shall remain in force in its integrity and binding on the Pledgor, its successors, transferees or assignees, even after amendments to all or a part of the Secured Relations or to all or a part of the Secured Credits (including, by way of example, the relevant amendments regarding each credit facility, extensions of credit facilities or postponements of the terms for the repayment of the sums due, or the addition of new commitments (covenant/undertakings)), and for this purpose the Pledgor expressly undertakes as from now to continue the Pledge in the event of amendments to all or a part of the Secured Relations or all or a part of the Secured Credits (including the novation of all or a part of the Secured Relations), including pursuant to and for the purposes of Article 1232 of the Italian Civil Code.
- 9.7 The Pledgor undertakes to confirm in writing, if so requested by the Secured Creditors, also through the Common Representative and in the forms that these parties may reasonably request, during or prior to all material amendments to all or a part of the Secured Relations or to all or a part of the Secured Credits (including, by way of example, the relevant amendments regarding each credit facility, extensions of credit facilities or postponements of the terms for the repayment of the sums due, or the addition of new commitments (covenant/undertakings)), both during and before such material amendments are made to all or a part of the Secured Credits or the Secured Relations.
- 9.8 If a material amendment is made to all or a part of the Secured Relations or the Secured Credits, the Pledgor shall promptly, as soon as it receives a request from the Common Representative:
- 9.8.1 execute a confirmatory in a form deemed satisfactory in the reasonable opinion of the Common Representative; and
- 9.8.2 proceed with the formalities for registering the document in a manner that complies with Section 6 (*Completion of the Security*) hereof, in order to ensure the validity and effectiveness of the Pledge with reference to the amendments that have thus been made to the Secured Credits.
- 9.9 The Pledgor expressly acknowledges that the definition of Secured Credits hereunder shall also include all the monetary obligations and liabilities of any company that becomes an Additional Obligor after the date of execution hereof, and expressly acknowledges and

agrees that the Pledge shall extend to the Secured Credits that each Additional Obligor shall owe at any time.

9.10 The Pledgor shall take the following action when an Additional Obligor joins a Secured Relation:

9.10.1 execute a confirmatory deed in a form deemed satisfactory in the reasonable opinion of the Common Representative; and

9.10.2 proceed with the registration formalities under Section 6 (*Completion of the Security*) with reference to this confirmatory deed

in order to ensure the validity and effectiveness of the Pledge, including with reference to the obligations on the part of this Additional Obligor.

For the sake of clarity, this provision shall not apply with reference to the Additional Obligors who have become a party hereto as Additional Borrowers and/or Additional Guarantors of the Secured Relations, as taken over from time to time, as indicated in the recitals hereof, at the date hereof.

9.11 The reasonable costs supported by documentary evidence, including taxes, arising from the commitments under Sections 9.1 to 9.5 shall be borne by the Pledgor or by the Secured Creditors (or their related assignees), as provided for in the Secured Relations and, specifically, Section 22.1 (*Transaction expenses*) of the Loan Agreement; should the amendments have been requested by the Pledgor according to the provisions under the Secured Relations, the costs relating to the commitments under Sections 9.6 to 9.10 shall be borne by the Pledgor.

9.12 The Pledgor agrees that every guarantor of a Secured Creditor designated as a Funder (hereinafter referred to as the “**Third-party Guarantor**”) in the Secured Relations shall be subrogated to the rights of such Secured Creditor and to the relative security, including the security given under this deed, in the event and to the extent that it has met the claims of the Secured Creditor involved, without prejudice to any term applicable to the Secured Credits and the related security. The Pledgor agrees that the Common Representative and the Third-Party Guarantor shall be entitled to perform all and every act, discharge all and every formality and carry out all and every recording and registration procedure necessary for the completion of this subrogation to the rights of the subrogating Secured Creditor, and have such acts performed, formalities discharged and recording and registration procedures carried out by third parties. The Pledgor in any event undertakes to attend the completion of all and any acts or formalities necessary to complete this subrogation and render it enforceable against third parties.

10. ENFORCEMENT OF THE PLEDGE

10.1 For the purposes of the enforcement of the Pledge, if an Enforcement Event occurs, and in accordance with the provisions under the Inter-Bank Agreement, after the Common Representative has complied with the statutory notice obligations, it shall be entitled to dispose of these rights and assets, also through an authorised person, according to the procedures and in the forms under the Italian Civil Code and the Italian Code of Civil Procedure. Enforcement must be carried out in accordance with any provisions under the

Secured Relations that specify the circumstances in which the enforcement may be proceeded with against the real security backing the Secured Relations.

- 10.2 In any case, this will be without prejudice to all other forms of enforcement of the Pledge and of disposal of the Industrial Property Rights envisaged by law, including, without any limitation, the possibility of requesting that the said assets, or some of them, be assigned as payment to creditors proceeding pursuant to Article 2798 of the Italian Civil Code.
- 10.3 For the purposes of the above, the Pledgor agrees that the Common Representative may represent each of the Secured Creditors for the purposes of all formalities connected with the enforcement of the Pledge and the transfer of the Industrial Property Rights.
- 10.4 All the proceeds received by the Secured Creditors arising from the enforcement of the Pledge must be allocated as provided for in the Inter-Bank Agreement.
- 10.5 Any surplus proceeds shall be to the benefit of the Pledgor or its successors or assignees, or of whoever is lawfully entitled to receive them.

11. COMMON REPRESENTATIVE OF SECURED CREDITORS

- 11.1 The Pledgor acknowledges that Banca Intesa S.p.A. has been appointed as Common Representative by the Secured Creditors and that it will act as such, and that it will therefore be provided with powers of active and passive representation and representation in substantial matters and before courts in relation to the Pledge, with the effect that all rights and powers to which the Secured Creditors are, or to which each of them is, entitled, pursuant hereto and in relation to the Pledge, may be exercised by Banca Intesa S.p.A. as Common Representative, including the power of bringing any legal action, including actions of a precautionary nature, necessary to safeguard and enforce the Pledge, as provided above, on behalf of the Secured Creditors.
- 11.2 As a result of the above, the Pledgor may validly send communications only to the Common Representative (even if they are addressed to the other Secured Creditors or to only one of them, as the case may be) and may validly consider all communications coming from the Common Representative in relation to the Pledge and the Industrial Property Rights under the Pledge itself as also coming from the other Secured Creditors (or from some of them if so specified), unless otherwise specified in the same notice.
- 11.3 The Pledgor acknowledges the above and the Secured Creditors' right, within the limits under the Secured Relations, to replace Banca Intesa S.p.A. with another person that, for the purposes hereof, shall have the same prerogatives and powers as Banca Intesa S.p.A., in the capacity of agent of the Secured Creditors. In any case, it is further stated that the replacement of Banca Intesa S.p.A. as Security Agent pursuant to the Inter-Bank Agreement will entail its automatic replacement as Common Representative for the purposes hereof by the person that assumes the role of Security Agent in replacement of Banca Intesa S.p.A., the only duty being that the Pledgor is to be informed of this change.
- 11.4 If the Common Representative is replaced, pursuant to the Secured Relations, the replacement shall be effective as against the Pledgor from the time it is informed of the change, it being understood, however, that for this purpose any notice sent pursuant to the Inter-Bank Agreement shall be sufficient if it informs the Pledgor of the replacement of the Security Agent.

12. TERMINATION OF THE PLEDGE

12.1. At the end of the Effective Period, the Pledge shall cease to have any effect, all the rights related to the Industrial Property Rights under the Pledge itself shall return to the Pledgor and, at the latter's request and expense, the Common Representative shall, in the name and on behalf of the Secured Creditors, execute a document consenting to the cancellation of the Pledge, thus consenting to the recording of its cancellation with the offices where it has been recorded pursuant to Section 6 (*Completion of the Security*) hereof.

13 ELECTION OF DOMICILE AND NOTICES

13.1 For the purposes hereof and the lawful security rights hereunder, the Pledgor has elected domicile at its registered office located at the address under the following Paragraph. All notices regarding this act and the security rights granted herein may be addressed to said address, including the serving of all judicial and process documents related to this act and the security rights granted herein.

13.20 All information, communications or documents to be sent to the Pledgor, or to Banca Intesa S.p.A. in its capacity of Common Representative, pursuant thereto, shall be in writing unless otherwise agreed and shall be sent by letter or fax to the party concerned at the address specified below or to such other different address as may be notified by each of the parties to the other party in writing.

If to the Pledgor:

Avio S.p.A.

Via 1 Maggio no. 99

Rivalta di Torino (Province of Turin)

and

Strada del Drosso no. 145

10154, Turin

Italy

To the attention of: Vittorio Rabajoli - Alberto Ferro - Saverio Strati

Fax nos.: +39 011 0084306 - +39 011 0084039

If to the Common Representative:

Banca Intesa S.p.A.

Piazza Paolo Ferrari no. 10

20121 Milan

To the attention of: Maria Antonietta Rumbolo - Claudio Bacci - Giovanna Cazzaniga

Fax no.: 0039 0287941713

14. MISCELLANEOUS

14.1 The Pledgor agrees that the Secured Creditors and the Common Representative shall not be liable for any damage caused to the Pledgor by the methods in which any of the rights, actions, powers, remedies or faculties to which the former are entitled pursuant hereto and to the Pledge are exercised, or by the methods in which they attempt to exercise them or fail to exercise them, unless in the event of wilful misconduct or gross negligence.

- 14.2 Except as otherwise provided herein, the Pledgor agrees that the Secured Creditors and the Common Representative shall have no duty, obligation, responsibility and liability in relation to the custody and the preservation of the Industrial Property Rights under the Pledge.
- 14.3 Without prejudice to the provisions under Section 9 (*Assignments, Transfers, Amendments and Subrogation*) hereof, no amendments to the provisions hereof or to the Pledge, or any waiver of the exercise of the rights therein, shall be effective unless this amendment or waiver is made in accordance with the provisions under the Secured Relations and unless, in any event, the circumstance is recorded in a written document signed by the Pledgor and the Common Representative.
- 14.4 Should the Secured Creditors delay exercising, or fail to exercise, any right pursuant hereto and/or to the Secured Relations, this shall not be considered as a waiver of these rights, nor shall the exercise of one right, or the partial exercise of the rights, preclude a further exercise of rights or the exercise of any other right. The rights and remedies hereunder and/or under the Secured Relations in favour of the Secured Creditors may be accumulated and are additional to any other rights or remedies to which they are entitled by law or by virtue of any other act or contract. Except as otherwise provided for herein or in the Secured Relations, the Secured Creditors' rights pursuant hereto and/or to the Secured Relations are not conditional, and do not depend on the Secured Creditors' attempt to exercise them.
- 14.5 The Pledge shall remain in full force and effect regardless of any other real or personal security issued or granted by third parties or by the Pledgor in favour of the Secured Creditors and in relation to the Secured Relations and/or the Secured Credits.
- 14.6 If any provision herein is illegal, void or ineffective pursuant to the regulations of any Country, this shall not affect:
- (a) the validity and effectiveness of the same clause by virtue of the regulations of another Country; or
 - (b) the validity and effectiveness of any other provision hereof.

15. APPLICABLE LAW AND JURISDICTION

- 15.1 This act and the Pledge shall be regulated by the Italian law.
- 15.2 Without prejudice to the cases of compulsory jurisdiction under the law and under Section 15.3 below, the Division for Industrial and Intellectual Property at the Court of Milan shall have the exclusive jurisdiction to hear any dispute arising between the parties in relation to this act and the Pledge created by virtue of the same.
- 15.3 Notwithstanding Section 15.2, this will be without prejudice to the right of the Secured Creditors to appeal to any other competent court pursuant to the current provisions of law.

16. TAXES, DUTIES AND EXPENSES

- 16.1 The taxes, duties and costs payable in connection with this act, with the consequent

formalities and with future cancellations, including the formalities following an assignment or a transfer pursuant to Section 10 above, are paid pursuant to Section 22.1 (*Transaction expenses*) of the Loan Agreement, Section 20 of the Inter-Bank Agreement and any other provision relating to costs and expenses under the Secured Relations.

16.2 This deed is subject to a fixed registration duty (Euro 129.11) since we are dealing with a security granted by the Secured Creditors' debtor.

17. REGISTRATION OF THE DEED

17.1 It is required to record this act in the register of acts of the Notary Public who shall authenticate the signatures.

(ILLEGIBLE SENTENCE)

Milan, December 14, 2006

(illegible signature)

Avio S.p.A.

AUTHENTICATION OF SIGNATURES

I, the undersigned, Mr. **ENRICO BELLEZZA**, Notary Public in Milan, enrolled with the Roll of Notaries (*Collegio Notarile*) of Milan, do hereby certify that Mr.

- **ROBERTO ITALIA**, born in Rome, on July 5, 1966,

in his capacity of Chairman of the Board of Directors of the company

"**AVIO S.p.A.**", with registered office in Turin, at Strada del Drosso no. 145, where he has elected domicile for the purposes of his office, and whose share capital is equal to Euro 40,000,000.00, Turin Register of Companies and Fiscal Code no. 08618000015, duly empowered to sign by virtue of the minutes of the Board of Directors' meeting of December 14, 2006, a true copy of which is attached hereto under Annex "1",

whose personal identity, title and powers are known to me, the Notary Public, has executed this private deed before me, at the bottom and in the margin of the intermediate sheets, including the annexes.

Milan, Via Barozzi no. 1, December 14, 2006.

(illegible signature)

ANNEX C
(List of the Industrial Property Rights)

PART I

PART II

TRADEMARK
REEL: 003516 FRAME: 0820

No.	TITLE	OWNER	EXTENSION	REQUEST NUMBER	FILING DATE	CERTIFICATE OF GRANTING OR PUBLICATION	DATE OF GRANTING OR PUBLICATION	NOTES	PARAGRAPH OF ARTICLE 6.1.2 APPLICABLE FOR REGISTRATION PURPOSES
1	EPICYCLOIDAL REDUCTION GEAR SUITABLE FOR INSTALLATION IN THE TRANSMISSION BETWEEN A GAS TURBINE AND THE AIR COMPRESSOR OF AIRCRAFT ENGINES	AVIO	ITALY U.S.A.	T091AG00871 07/975.414	12.11.91 12.11.92	1,250,861 5,391,125	21.04.95 21.02.95	GRANTED GRANTED	(A) (C)
2	TORQUE TRANSFER BOX APPLIED TO MECHANICAL TRANSMISSIONS MADE WITH FACE GEARS	AVIO	ITALY	T093AD00686	17.09.93	1261871	03.06.96	GRANTED	(A)
3	APPLICATION OF FACE GEARS TO TRANSMISSIONS FOR HELICOPTERS	AVIO	ITALY U.S.A.	T093A000687 08/306,005	17.09.93 14.09.94	1.261.872 5,572,910	03.06.96 12.11.96	GRANTED GRANTED	(A) (C)
4	METHOD AND MACHINE FOR THE CREATION OF A BLADED SECTOR	AVIO	ITALY E.P.O. JAPAN U.S.A.	T093AD00963 94119175.1 6.315274 8/351,781	17.12.93 05.12.94 19.12.94 08.12.94	1.272.085 0666140 3816119 5,618,222	11.06.97 05.04.00 16.06.06 08.04.97	GRANTED GRANTED GRANTED GRANTED E.P.O.=BE,FR,DE,GB,ES,SE,SS	(A) (B) (A) (C) E.P.O.=BE, FR, DE, GB
5	SELF-ALIGNING BEARING SUPPORT DEVICE	AVIO	ITALY	T094A000749	27.09.94	1266938	21.01.97	GRANTED	(A)
6	MULTIPLE REDUCTION GEAR TRANSMISSION UNIT WITH TORQUE TRANSFER	AVIO	ITALY	M196A002710	20.12.96	1289502	15.10.98	GRANTED	(A)
7	FACE GEAR TRANSMISSION UNIT WITH FLOATING BALANCE SPROCKETS	AVIO	E.P.O. U.S.A. CANADA	98111258.4 09/098,070 2,240,752	18.06.98 16.06.98 16.06.98	0 971 155 5,974,911 2240752	13.11.02 02.11.99 25.07.06	GRANTED GRANTED GRANTED EPO=FR,DE,GB,IT	(B) (C) (A) EPO=FR,DE,GB,IT

8	METHOD AND MACHINE FOR THE CREATION OF A CONTINUOUS WIRE WHEEL ELEMENT AND WHEEL ELEMENT BUILT THROUGH SAID METHOD	AVIO	ITALY E.P.O. U.S.A.	T096A000979 97121172.7 08/982,040	03.12.06 02.12.97 01.12.97	1289707 0846550 B1 6,325,109 B1	16.10.98 03.03.04 04.12.01	GRANTED GRANTED GRANTED EPO=DE,ES,FR,GB	(A) (B) (C) EPO=DE,ES,FR,GB
9	RADIAL TRANSMISSION WITH SPECIALIZED OIL CIRCULATION	AVIO	ITALY	MI96A001747	12.08.96	01283798	30.04.08	GRANTED	(A)
10	TORQUE TRANSFER TRANSMISSION FOR AERONAUTICS APPLICATIONS	AVIO	ITALY U.S.A. CANADA	TO97A000389 09/073,126 2236737	06.05.97 05.05.98 05.05.98	1294383 6,122,985 2236737	24.03.99 26.09.00 04.07.06	GRANTED GRANTED GRANTED	(A) (C) (A)
11	GEAR TRANSMISSION UNIT	AVIO	E.P.O. CAN USA	98204406.7 2.256.147 09/215.143	22.12.98 15.12.98 18.12.98	0 926 395 B1 US6.073.510	27.11.02 13.06.00	GRANTED GRANTED GRANTED E.P.O.=IT,FR,DE,GB	(B) (A) (C) E.P.O.=IT,FR,DE,GB
12	FACE GEAR TRANSMISSION FOR AERONAUTICS APPLICATIONS	AVIO	EPO USA	99120396.9 09/419.277	13.10.99 15.10.99	0995929 B1 6,620,430 B1	11.02.04 17.07.01	GRANTED GRANTED E.P.O.=FR, DE, GB, NL, IT	(B) (C) E.P.O.= FR, DE, GB, NL
13	FACE GEAR TRANSMISSION UNIT FOR AERONAUTICS APPLICATIONS	AVIO	EPO USA	99120395.1 09/419.048	13.10.99 15.10.99	0994280 B1 6,260,429 B1	19.03.03 17.07.01	GRANTED GRANTED E.P.O.= FR, DE, GB, NL, IT	(B) (C) E.P.O.= FR, DE, GB, NL
14	PIVOT FOR THE CONNECTION OF A TOOTHED WHEEL TO A SUPPORT UNIT AND TRANSMISSION HAVING SAID PIVOT	AVIO	E.P.O. USA	00102862.0 09/501,432	11.02.00 10.02.00	1028275 B1 6,409,414	02.07.03 25.6.02	GRANTED GRANTED E.P.O.= FR, GB, DE, IT	(B) (C) E.P.O.= FR, GB, DE, IT
15	PROPULSION UNIT FOR PROPELLER AIRCRAFT	AVIO	E.P.O. USA	00115465.7 09/619,952	18.07.00 20.07.00	10700563 6,634861B1	17.09.03 21.10.03	GRANTED GRANTED E.P.O.= FR, DE, GB, IT	(B) (C) E.P.O.= FR, DE, GB, IT

16	METHOD FOR THE CREATION OF A COMPOSITE-MATERIAL ELEMENT	AVIO	E.P.O. USA	998,30693.0 09/699,741	04.11.99 30.10.00	1099774 B1 6,658,715 B1	05.04.06 09.12.03	GRANTED GRANTED	(B) (C)	E.P.O.= FR, DE, GB, IT	E.P.O.= FR, DE, GB, IT
17	METHOD FOR THE POSITIONING OF A TURBINE'S ROW OF GEARS, FOR AERONAUTICS APPLICATIONS	AVIO	E.P.O. USA	011148483 09/908,762	28.06.01 19.07.01	1 201 877 B1 6.527.503 B2	22.09.04 04.03.03	GRANTED GRANTED EPO= FR, DE, GB, IT	(B) (C)	E.P.O.= FR, DE, GB, IT	EPO= FR, DE, GB, IT
18	COMBUSTION CHAMBER FOR SPECIAL GAS TURBINES FOR AIRCRAFT ENGINES	AVIO	ITALY USA	TO2001A00346 10/118,327	10.04.01 09.04.02	1331240 6,810,672 B2	13.12.05 02.11.04	GRANTED GRANTED	(A) (C)		
19	AXIAL TURBINE FOR AERONAUTICS APPLICATIONS	AVIO	ITALY USA	TO2001A000444 10/063,760	11.05.01 10.05.02	1331277 6,860,717 B2	13.12.05 01.03.05	GRANTED GRANTED	(A) (C)		
20	BLADE FOR VARIABLE GEOMETRIC STATOR TURBINES FOR AIRCRAFT ENGINES	AVIO	ITALY USA	TO2001A000446 10/063,769	11.05.01 10.05.02	1331279 6,682,297 B2	13.12.05 27.01.04	GRANTED GRANTED	(A) (C)		
21	GEOMETRIC AXIAL TURBINE STATOR FOR AERONAUTICS APPLICATIONS	AVIO	ITALY USA	TO2001A000445 10/063,766	11.05.01 10.05.02	1331278 6,709,231 B2	13.12.05 23.03.04	GRANTED GRANTED	(A) (C)		
22	DOUBLE-WALLED BLADE FOR TURBINES FOR AERONAUTICS APPLICATIONS	AVIO	ITALY EPO	TO2001A000704 02015938.0	18.07.01 17.07.02	1331552 1277918	13.01.06 22.01.03	GRANTED GRANTED	(A) (B)	E.P.O.= DE, FR, GB, IT	E.P.O.= DE, FR, GB, IT
23	BLADE FOR VARIABLE GEOMETRIC STATOR TURBINES FOR AIRCRAFT ENGINES	AVIO	USA	10/604,620	05.08.03	6,913,440 B2	05.07.2005	GRANTED	(C)		

LIST OF TRADEMARKS

in the name of the client

AVIO S.p.A.
(ADDRESS BOOK FORMAT)

Updated as at 17/07/2006

No.	Case	Trademark	Type	Owner/Client	Country	Date	Number	Expiry date
1	AD01565 *T02	ALFA ROMEO AVIO Int. Classes: 07, 12, 37, 42	Figurative	T 990658 AVIO SPA 008601 AVIO SPA	ITALY	Filed: 11/11/96 Reg.: 01/09/98	RM96CO04954 759369	19/11/2008
2	06876 *T01	AVIO Int. Classes : C7,09,12,37,42	Figurative	T 990658 AVIO SPA 008601 AVIO SPA	ITALY	Filed: 18/07/03 Reg.:	TO2003CO02024	18/07/2013
3	07025 *T02	BPD Int. Classes: 04,07,12,13,17	Figurative	T 990658 AVIO SPA 008601 AVIO SPA	ITALY	Filed: 11/1/03 Reg.:	TO2003CO02974	20/10/2013
4	08282	DISEGNO ALETTE Int. Classes: 07	Figurative	T 008601 AVIO SPA 008601 AVIO SPA	BRAZIL	Filed: 8/12/03 Reg.:	826113460	
5	08283	DISEGNO ALETTE Int. Classes: 09	Figurative	T 008601 AVIO SPA 008601 AVIO SPA	BRAZIL	Filed: 8/12/03 Reg.:	826113397	
6	08284	DISEGNO ALETTE Int. Classes: 12	Figurative	T 008601 AVIO SPA 008601 AVIO SPA	BRAZIL	Filed: 8/12/03 Reg.:	826113400	
7	08285	DISEGNO ALETTE Int. Classes: 37	Figurative	T 008601 AVIO SPA 008601 AVIO SPA	BRAZIL	Filed: 8/12/03 Reg.:	826113419	
8	08286	DISEGNO ALETTE Int. Classes: 42	Figurative	T 008601 AVIO SPA 008601 AVIO SPA	BRAZIL	Filed: 8/12/03 Reg.:	826113427	
9	08281	DISEGNO ALETTE Int. Classes: 07,09,12,37,42	Figurative	T 008601 AVIO SPA 008601 AVIO SPA	CANADA	Filed: 29/09/03 Reg.:	1192489	
10	08258	DISEGNO ALETTE Int. Classes: 07,09,12,37,42	Figurative	T 008601 AVIO SPA 008601 AVIO SPA	INTERNATIONAL	Filed: 25/07/03 Reg.: 22/09/03	24134-D/2003 830901	22/09/2013
11	08287	DISEGNO ALETTE Int. Classes: 07	Figurative	T 008601 AVIO SPA 008601 AVIO SPA	INDIA	Filed: 16/09/03 Reg.: 16/09/03	1237013 1237013	16/09/2013
12	08288	DISEGNO ALETTE Int. Classes: 09	Figurative	T 008601 AVIO SPA 008601 AVIO SPA	INDIA	Filed: 16/09/03 Reg.: 16/09/03	1237014 1237014	16/09/2013
13	08289	DISEGNO ALETTE Int. Classes: 12	Figurative	T 008601 AVIO SPA 008601 AVIO SPA	INDIA	Filed: 16/09/03 Reg.: 16/09/03	1237015 1237015	16/09/2013
14	08290	DISEGNO ALETTE Int. Classes: 37	Figurative	T 008601 AVIO SPA 008601 AVIO SPA	INDIA	Filed: 16/09/03 Reg.: 16/09/03	1237017 1237017	16/09/2013
15	08291	DISEGNO ALETTE Int. Classes: 42	Figurative	T 008601 AVIO SPA 008601 AVIO SPA	INDIA	Filed: 16/09/03 Reg.:	1237016	
16	06875 *T01	DISEGNO ALETTE Int. Classes: 07,09,12,37,42	Figurative	T 990658 AVIO SPA 008601 AVIO SPA	ITALY	Filed: 18/07/03 Reg.: 05/09/03	T02003CO02023 906568	18/07/2013
17	08280	DISEGNO ALETTE Int. Classes: 07,09,12,37,42 ISI ITALIANA SISTEMI INERZIALI	Figurative	T 008601 AVIO SPA 008601 AVIO SPA	U.S.A.	Filed: 03/09/03 Reg.:	76/542376	
18	AD01566 *T02	Int. Classes: 07,09,12,13,42	Figurative	T 990658 AVIO SPA 008601 AVIO SPA	ITALY	Filed: 11/10/99 Reg.: 14/02/03	T099CO03111 883213	20/12/2009

No.	Case	Trademark	Type	Owner/Client	Country	Date	Number	Expiry date
19	07440 *T01	ISIS IN-SERVICE INFORMATION SYSTEM Int. Classes: 09,16,42 ISIS IN-SERVICE INFORMATION SYSTEM	Figurative	T 008601 AVIO SPA 008601 AVIO SPA	CANADA	Filed: 10/10/02 Reg.: 14/05/04	1155508 TMA610436	14/05/2019
20	07911 *T01	ISIS IN-SERVICE INFORMATION SYSTEM Int. Classes 09,16,42 ISIS IN-SERVICE INFORMATION SYSTEM	Figurative	T 008601 AVIO SPA 008601 AVIO SPA	INTERNATIONAL	Filed: 18/03/03 Reg.: 10/04/03	23974-D/03 809297	10/04/2013
21	06351 *T02	ISIS IN-SERVICE INFORMATION SYSTEM Int. Classes.: 09,16,42	Figurative	T 990658 AVIO SPA 008601 AVIO SPA	ITALY	Filed: 19/07/02 Reg.: 10/04/03	TO2002CO02184 887531	19/07/2012
22	07441 *T01	ISIS IN-SERVICE INFORMATION SYSTEM Int. Classes 09,16,35,42 ISIS IN-SERVICE INFORMATION SYSTEM	Figurative	T 008601 AVIO SPA 008601 AVIO SPA	U.S.A.	Filed: 04/09/02 Reg.: 03/08/04	76/448244 2868448	03/08/2014
23	07925	ISIS IN-SERVICE INFORMATION SYSTEM Int. Classes.: 09	Figurative	T 008601 AVIO SPA 008601 AVIO SPA	VENEZUELA	Filed: 22/12/03 Reg.:	18970-03	
24	07926	ISIS IN-SERVICE INFORMATION SYSTEM Int. Classes.: 16	Figurative	T 008601 AVIO SPA 008601 AVIO SPA	VENEZUELA	Filed: 22/12/03 Reg.:	18971-03	
25	07927	ISIS IN-SERVICE INFORMATION SYSTEM Int. Classes 42 VEGA	Figurative	T 008601 AVIO SPA 008601 AVIO SPA	VENEZUELA	Filed: 22/12/03 Reg.:	18972-03	
26	AD01567 *T02	ISIS IN-SERVICE INFORMATION SYSTEM Int. Classes 06,07,09,12,39,42 VEGA	Word	T 990658 AVIO SPA 008601 AVIO SPA	ITALY	Filed: 05/08/98 Reg.: 24/05/01	MI98CO07973 846062	05/08/2008
27	AD0156B *T02	ISIS IN-SERVICE INFORMATION SYSTEM Int. Classes.: 06,07,09,12,39,42	Figurative	T 990658 AVIO SPA 008601 AVIO SPA	ITALY	Filed: 29/05/98 Reg.: 22/03/01	MI98CO05506 841861	29/05/2008

True copy of the original document, bearing the prescribed signatures in the margin, which is issued on unstamped paper on request of the party concerned, the original document being in process of registration.

Milan, December 19, 2006.

DECLARATION OF ACCURACY OF TRANSLATION

I declare under penalty of perjury under the laws of the United States of America that to the best of my knowledge and belief the foregoing is an accurate English translation of the Unilateral Act To Pledge Industrial Property Rights of Avio S.p.A.

Executed on:

22/03/2007


By: Mara Rambaudi