

TRADEMARK ASSIGNMENT COVER SHEET

Electronic Version v1.1
Stylesheet Version v1.2

ETAS ID: TM596691

SUBMISSION TYPE:	NEW ASSIGNMENT		
NATURE OF CONVEYANCE:	SECURITY INTEREST		
CONVEYING PARTY DATA			
Name	Formerly	Execution Date	Entity Type
Eidosmedia S.p.A.		07/29/2020	Società Per Azioni (Spa): ITALY
RECEIVING PARTY DATA			
Name:	U.S. Bank Trustees Limited		
Street Address:	125 Old Broad Street, Fifth Floor		
City:	London		
State/Country:	ENGLAND		
Postal Code:	EC2N 1AR		
Entity Type:	Unknown: ENGLAND AND WALES		
PROPERTY NUMBERS Total: 1			
Property Type	Number	Word Mark	
Registration Number:	6110732	EIDOSMEDIA	
CORRESPONDENCE DATA			
Fax Number:			
<i>Correspondence will be sent to the e-mail address first; if that is unsuccessful, it will be sent using a fax number, if provided; if that is unsuccessful, it will be sent via US Mail.</i>			
Phone:	212-984-7754		
Email:	wsamuels@wbny.com		
Correspondent Name:	William R. Samuels		
Address Line 1:	575 Lexington Avenue, 7th Floor		
Address Line 2:	Warshaw Burstein, LLP		
Address Line 4:	New York, NEW YORK 10022		
ATTORNEY DOCKET NUMBER:	101821-2		
NAME OF SUBMITTER:	Kristin Garris		
SIGNATURE:	/Kristin Garris/		
DATE SIGNED:	09/09/2020		
Total Attachments: 76			
source=Eidosmedia_agreement_executed_English translation#page1.tif			
source=Eidosmedia_agreement_executed_English translation#page2.tif			
source=Eidosmedia_agreement_executed_English translation#page3.tif			

CH \$40.00 6110732

source=Eidosmedia_agreement_executed#page14.tif
source=Eidosmedia_agreement_executed#page15.tif
source=Eidosmedia_agreement_executed#page16.tif
source=Eidosmedia_agreement_executed#page17.tif
source=Eidosmedia_agreement_executed#page18.tif
source=Eidosmedia_agreement_executed#page19.tif
source=Eidosmedia_agreement_executed#page20.tif
source=Eidosmedia_agreement_executed#page21.tif
source=Eidosmedia_agreement_executed#page22.tif
source=Eidosmedia_agreement_executed#page23.tif
source=Eidosmedia_agreement_executed#page24.tif
source=Eidosmedia_agreement_executed#page25.tif
source=Eidosmedia_agreement_executed#page26.tif
source=Eidosmedia_agreement_executed#page27.tif
source=Eidosmedia_agreement_executed#page28.tif
source=Eidosmedia_agreement_executed#page29.tif
source=Eidosmedia_agreement_executed#page30.tif
source=Eidosmedia_agreement_executed#page31.tif
source=Eidosmedia_agreement_executed#page32.tif
source=Eidosmedia_agreement_executed#page33.tif
source=Eidosmedia_agreement_executed#page34.tif
source=Eidosmedia_agreement_executed#page35.tif
source=Eidosmedia_agreement_executed#page36.tif
source=Eidosmedia_agreement_executed#page37.tif
source=Eidosmedia_agreement_executed#page38.tif

SAVILLE & CO.

-----SCRIVENER NOTARIES-----

Saville Notaries LLP
One, Carey Lane
London EC2V 8AE
Tel: +44 (0)20 7716 9800
www.savillenotaries.com
mail@savillenotaries.com

Sophie Milburn
Nicholas Thompson
Robert Kerr
Andrew MacNabb
Christopher Higgins*

Ebonora Creditor*
Jana Denska*
Katie Fellow*

I, the undersigned ELEONORA ANDREA CEOLIN, in the city of London, England, public notary by royal authority, duly admitted and sworn, hereby CERTIFY AND ATTEST:

THAT Mrs. SILVIA RENNA, born on April 10, 1982 in Kempten, Germany, of whose identity, role, and powers I, notary, am certain, acting not on her own behalf but in her role as special attorney-in-fact duly authorized under a special power of attorney dated July 23, 2020 for the company, **EIDOSMEDIA S.p.A.**, a company incorporated and existing under Italian law, with legally registered office at Via Carlo Imbonati 18, 20159, Milan, Italy (the **Pledgor**), has today signed the **Deed of Pledge on industrial property rights** attached hereto in London, England, before me, notary, through an audio/video connection and for which the signature attached to the same is by her own hand and writing;

THAT Mrs. SILVIA RENNA, born on April 10, 1982 in Kempten, Germany, of whose identity, role, and powers I, notary, am certain, acting not on her own behalf but in her role as special attorney-in-fact duly authorized under a special power of attorney dated July 28, 2020 for the company, **U.S. BANK TRUSTEES LIMITED**, a company incorporated and existing under the laws of England and Wales, with office in London, England (the **Agent**), today signed such Deed of Pledge on the industrial property rights attached hereto in London, England, before me, notary, through an audio/video connection and for which the signature attached to the same is by her own hand and writing;

AND THAT such U.S. BANK TRUSTEES LIMITED acts in the signing of this Deed of Pledge on the industrial property rights in the name of and on behalf of itself as Guaranteed Creditor and also as Security Agent (Agent) and proxy with representation in the name of and on behalf of the other Guaranteed Creditors



Saville & Co. Scrivener Notaries is the trading name of Saville Notaries LLP, a limited liability partnership registered in England and Wales with registered number OC 129689 and with registered office at One, Carey Lane, London EC2V 8AE

Regulated through the Faculty Office of the Archbishop of Canterbury

*General Secretary



listed below, by virtue of the powers conferred in the Intercreditor Agreement and in the Agent Appointment Letter, both dated September 17, 2019:


<i>GUARANTEED CREDITORS</i>	
1.	SECURITISATION SERVICES S.P.A. , with legally registered office in Conegliano, Treviso, Italy, as common representative;
2.	EMMPD (ABR) S.À R.L. with legally registered office in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, as Bondholder;
3.	DIVERSIFIED LOAN FUND – PRIVATE DEBT B S.À R.L. , with legally registered office in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, as Bondholder;
4.	SC BLK EU PD S.À R.L. , with legally registered office in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, as Bondholder;
5.	BLACKROCK EMMPD II (INVESTMENT) S.À R.L. , with legally registered office in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, as Noteholder; and
6.	ELAVON FINANCIAL SERVICES DAC , with legally registered office in Dublin, Ireland, as Fiscal Agent, Transfer Agent and Agent Bank.

IN FAITH AND WITNESS WHEREOF, I, notary, have signed my signature and affixed my notarial seal in London, England, on the twenty-ninth day of July, two thousand and twenty.

[seal]

[seal]

[signature]

APOSTILLE (Convention de La Haye du 5 octobre 1961)	
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	
1. Country: Pays / País:	
This public document Le présent acte public / El presente documento público	
2. Has been signed by a été signé par ha sido firmado por	Escherra Andrea Carolin
3. Acting in the capacity of agissant en qualité de quien actúa en calidad de	Notary Public
4. Bears the seal / stamp of est revêtu du sceau / timbre de y está revestido del sello / timbre de	The Said Notary Public
Certified Attesté / Certificado	
5. at à / en	London
6. the le / el día	04 August 2020
7. by par / por	Her Majesty's Principal Secretary of State for Foreign and Commonwealth Affairs
8. Number sous no / bajo el número	APO-1980815
9. Seal / stamp Sceau / timbre Sello / timbre	10. Signature Signature Firma
	

This Apostille is not to be used in the UK and only confirms the authenticity of the signature, seal or stamp on the attached UK public document. It does not confirm the authenticity of the underlying document. Apostilles attached to documents that have been photocopied and certified in the UK contain the signature of the UK official who conducted the certification only. It does not authenticate either the signature on the original document or the contents of the original document in any way.

If this document is to be used in a country not party to the Hague Convention of the 5th of October 1961, it should be presented to the consular section of the mission representing that country.

To verify this apostille go to www.verification.service.gov.uk

DEED OF PLEDGE ON INDUSTRIAL PROPERTY RIGHTS

signed in London

on July 29, 2020

between

EIDOSMEDIA S.P.A.

(as Pledgor)

and

U.S. Bank Trustees Limited

(as Agent and Guaranteed Creditor)

and

Other parties and financial institutions

(as Guaranteed Creditors)

This Deed was signed in London on July 29, 2020, between the following parties:

- (1) **EIDOSMEDIA S.p.A.**, a company incorporated and existing under Italian law, with legally registered office at Via Carlo Imbonati 18, 20159, Milan, registered at the Milan-Monza-Brianza-Lodi Business Registry, registration number and tax ID code 11881420159 (the **Pledgor**);
- (2) **U.S. Bank Trustees Limited**, a bank incorporated and existing under the laws of England and Wales, with legally registered office at 125 Old Broad Street, Fifth Floor, London EC2N 1AR, registered under the Companies House registration number 02379632 (who acts as Guaranteed Creditor, and Agent in the name of and on behalf of the other Guaranteed Creditors, the **Agent**, as defined hereinafter) under Article 17 (The Security Agent) of the Intercreditor Agreement and the U.S. Bank Letter of Appointment (as defined below);

WHEREAS:

- (A) By virtue of the Board of Directors meeting of EidosMedia Bidco S.p.A. (**Bidco**), held on August 29, 2019, Bidco approved the issuance of, among others, some Notes (as defined below) (**the Issuer's Resolution**).
- (B) On September 11, 2019 (the **Issue Date**), EMMPD (ABR) S.à r.l., Diversified Loan Fund – Private Debt B S.à r.l., SC BLK EU PD S.à r.l., BlackRock EMMPD II (Investment) S.à r.l. (the **Original Noteholders**) on the one hand and Bidco on the other hand entered into a contract for the purchase of notes, under which, as of the Date of Issue, Bidco issued:
 - 1) notes for a maximum amount of €5,500,000 expiring September 17, 2025 (the **Series A Notes**). The issuance of the Series A Notes is governed by the terms and conditions of the Note issue regulations of Series A Notes (the **Series A Notes Issue Regulation**) attached to the Notes Purchase Agreement;
 - 2) notes for the maximum amount of US\$20,871,760 expiring September 17, 2025 (**the Series B Notes**). The issuance of the Series B Notes is governed by the terms and conditions of the Series B Notes Issue Regulation (the **Series B Note Issue Regulations**) attached to the Notes Purchase Agreement;
 - 3) notes for a maximum amount of £9,597,447 expiring September 17, 2025 (the **Series C Notes**, and together with the Series A Notes and the Series B Notes, the **Notes**).

The issuance of the Series C Notes is governed by the terms and conditions of the Series C Notes Issue Regulation (the **Series C Notes Issue Regulation**) attached to the Notes Purchase Agreement; and the Original Noteholders subscribed to all the Series A Notes, the Series B Notes, and the Series C Notes, the terms and conditions set out herein (the **Notes Purchase Agreement**). The principal economic terms and conditions of the Initial Notes are described in Annex 1 (*Description of the Notes*) of this Deed.

- (C) The Notes fall under the Deeds of Covenant (as defined in each of the Series A Note Issue Regulations, Series B Note Issue Regulations, and Series C Issue Regulations) concluded as of the Date of Issue including, among others, Bidco in relation to the Notes, and under separate guarantees, each concluded as of the Issue Date, entered into by each of the respective Original Guarantors (as defined under each of the Series A Note Issue Regulations, Series B Note Issue Regulations, and Series C Note Issue Regulations) guaranteeing the fulfillment by the Issuer of its obligations assumed under each of the Series A Note Issue Regulations, Series B Note Issue Regulations, and Series C Note Issue Regulations and the Senior Note Finance Documents (as defined under the Intercreditor Agreement (as defined below)) and their respective agreements to comply with and be bound by the terms and conditions of the Note Issue Regulations (as defined below) (the **Guarantees**).
- (D) Under the letter of appointment of September 17, 2019 (the **Letter of Appointment of Common Representative**), Securitisation Services S.p.A. was appointed as common representative of the Noteholders under Articles 2417 and 2418 of the Italian Civil Code (as defined below) for the purpose of representing the interests of the holders of the Notes under Article 2418 of the Italian Civil Code, as well as to implement the resolutions approved in the Noteholders Meeting (the **Common Representative of Noteholders**).
- (E) Under a letter of appointment of September 17, 2019 (the **U.S. Bank Letter of Appointment**, and together with the **Letter of Appointment of Common Representative**, the **Letters of Appointment**), the Agent was appointed as proxy with representation and representing the Original Noteholders including under Articles 2415-bis, paragraph 3 of the Italian Civil Code (as defined below), in order to confer to the Agent the power to carry out any activity and to enter into any document in the name of and on behalf of the Noteholders in relation to the Transaction Security Documents, including this Deed.

- (F) Under Article 4 (Incremental Notes) of the Notes Purchase Agreement, the Issuer may issue additional notes, with the same deadlines and conditions for all purposes of the Notes (or for all purposes, except for the first date of payment of the interest of the same) under the terms and conditions set out herein (the **Incremental Notes**).
- (G) On September 13, 2019, Bidco on the one hand, and among others, Elavon Financial Services DAC as fiscal agent (the **Fiscal Agent**) on the other, entered into an agreement called a “fiscal agency agreement” in relation to the Series A Notes, an agreement called “Fiscal Agency Agreement” in relation to the Series B Notes, and an agreement called “Fiscal Agency Agreement” in relation to the Series C Notes (overall, the **Fiscal Agency Agreements**) under which Bidco appointed the Fiscal Agent, among others.
- (H) On September 13, 2019, Bidco, in its role as debtor on the one hand, among others, the Agent, the Fiscal Agent, and the Initial Noteholders on the other, signed an Intercreditor Agreement (the **Intercreditor Agreement**) under which the Guaranteed Creditors (as defined below), among others, appointed the Agent as their proxy with representation in relation to, among others, this Deed and the Pledge (as defined below) and as representative under and for purposes of Article 2414-bis, paragraph 3 of the Italian Civil Code, the Noteholders and, as a consequence, irrevocably authorized the Agent to sign this Deed on their behalf.
- (I) On April 14, 2020, the meeting of shareholders of, respectively, Bidco, EidosMedia Italy HoldCo S.p.A. (**Holdco**) and the Pledgor authorized the merger by incorporation of Bidco and Holdco into the Pledgor under Article 2501-bis of the Italian Civil Code.
- (J) On July 14, 2020, under a deed of merger by incorporation authenticated by Notary Lorenzo Turconi, notary resident in Milan, Index no. 23769, File no. 12766, Bidco and Holdco were merged by incorporation into the Pledgor under Article 2501-bis of the Italian Civil Code (the **Merger**). The Merger became effective as of July 17, 2020 (the **Merger Date**).
- (K) Starting from the Merger Date, the Pledgor took over and assumed all rights and obligations of Bidco and Holdco, including those deriving from the Transaction (Transaction Documents) (as defined in the Series A Notes Issue Regulations, Series B Notes Issue Regulations, Series C Notes Issue Regulations), from the Notes, from the Fiscal Agency Agreements, and from the Transaction Security Documents.
- (L) Under the Guaranteed Contracts (as defined below) the Pledgor agreed to constitute a pledge on the Industrial Property Rights (as defined below) in favor of the Guaranteed Creditors (as defined below) in guarantee of the Guaranteed Obligations (as defined below) deriving from the Guaranteed Agreements

(as defined below).

(M) The Agent signs this Deed as Guaranteed Creditor (as defined below) and proxy with representation of the Noteholders (as defined below) and the other Guaranteed Creditors (as defined below), under the Intercreditor Agreement, the Fiscal Agency Agreements, and the U.S. Bank Appointment Letter, as well as the consent of the Noteholders.

(N) This Deed is a Transaction Security Document (as defined below).

The following IS HEREBY AGREED AND STIPULATED.

1. INTERPRETATION

1.1 Definitions

- a) Except where established otherwise, the terms defined in the Intercreditor Agreement and used in this Deed will have the same meaning attributed to them in the Intercreditor Agreement. In case of discrepancies between this Deed and the Intercreditor Agreement, the latter shall prevail.
- b) Without prejudice to the provisions in the above paragraph (a), in addition to the other terms defined elsewhere in this Deed, the terms listed below will have the following meaning:

Deed refers to this deed constituting a pledge on the Industrial Property Rights.

Civil Code refers to the Italian Civil Code issued by Royal Decree no. 62 of March 16, 1942.

Industrial Property Code refers to Legislative Decree no. 30 of February 10, 2005

Guaranteed Agreements refers to the “Senior Note Finance Documents” (as defined in the Intercreditor Agreement), including, for example but not limited to, the Note Issue Regulations, the Intercreditor Agreement, the Notes Purchase Agreement, the Fiscal Agency Agreements, the “Global Notes Certificates” (as defined in the Notes Purchase Agreement), the “Resignation Letter” (as defined in the Series A Note Issue Regulations, Series B Note Issue Regulations, and Series C Note Issue Regulations), the “Fee Letters” (as defined in the Series A Note Issue Regulations, Series B Note Issue Regulations, and Series C Note Issue Regulations), each Guarantee, the “Deeds of Covenant”, the Notes, the “Transaction Security Documents” (as defined in the Intercreditor Agreement), the Letters of Appointment, and any other document called “Transaction Document” by Bidco and the Common Representative, to the extent to which they have already been signed as of the date of this Deed.

Guaranteed Creditors refers to:

- a) the original beneficiaries of this Deed as indicated in Annex 2 (*List of Guaranteed Creditors*);
- b) any universal successor, transferee, assignee or special successor (including for subrogation) in the Guaranteed Agreements, but, in the case of a “Senior Creditor” (as defined in the Intercreditor Agreement) and each “Hedge Counterparty” (as defined in each Series A Note Issue Regulation, Series B Note Issue Regulation, and Series C Note Issue Regulation) only if it became part of the Intercreditor Agreement, in the related role, under Article 19.9 (Creditor Accession Undertaking) of the Intercreditor Agreement; and
- c) any party who becomes holder of the Notes and/or the Incremental Notes.

Final Release Date refers to the date in which the Guaranteed Period expires.

Right of Guarantee refers to a mortgage, pledge, privilege, restriction or any other guarantee or encumbrance that has a similar effect and if referring to a guarantee governed by Italian law, including, for example, but not limited to, any pledge (including business asset collateral pledge), mortgage, special privilege under Article 46 of the Consolidated Banking Law, transfer of receivables in guarantee and any other real guarantee or transaction having the same effect as the previous, including the Pledge.

Industrial Property Rights refer to the company trademarks, design rights, domains, software, confidential information and know-how, registered designs and patents for industrial inventions and other industrial property rights of the Pledgor, both registered and unregistered, necessary for the completion of the Group activity, as described in Annex 3 (*List of Industrial Property Rights*) of this Deed.

Comfort Documents refer to, collectively, the following documents (or, if the Relevant Party is not a company constituted in Italy, the corresponding available document, where applicable, under the relevant jurisdiction of incorporation):

- (i) a *certificate of validity* issued by the Business Registry confirming that the Relevant Party is not subject to any insolvency procedure;
- (ii) if available, a bankruptcy certificate issued by the Bankruptcy Section of the relevant Court, attesting that the Relevant Party is not subject to any insolvency procedure;
- (iii) a declaration from a member of the Board of Directors

of the Relevant Party or (if the Relevant Party has adopted a different system of management and control and/or is not registered in Italy), of an analogous company body, attesting that, based on the factual information available at the time of the declaration, the Relevant Party (A) is not insolvent (B) is not undergoing an Insolvency Procedure against it and is not aware of the request to open the same by third parties and (C) is not in the situation set out, respectively, by Articles 2447 or 2482-ter of the Italian Civil Code, whichever applies (or in any other equivalent situation under the legislation of the jurisdiction in which the Relevant Party is incorporated);

- (iv) a collections records search, which shows that the Relevant Party is not subject to any legal proceeding for failure to pay checks, bills of exchange, or collections; and
- (v) if available, a certificate issued by the Office of Asset Executions and the Office of Real Estate Executions of the Court Clerk of the relevant Court at the place where the Relevant Party is registered or (if different) has its administrative office, attesting that no asset or real estate execution has taken place against the Party.

Transaction Security Documents has the meaning attributed to the term “Transaction Security Documents” in the Intercreditor Agreement.

Issuer has the meaning attributed to the term “Issuer” in each of the Note Issue Regulations.

Enforcement Event refers to the occurrence of a Breach.

Significant Event has the same meaning attributed to the English term “Event of Default” in the Intercreditor Agreement.

Guarantees has a meaning attributed to such term in the Recitals (C).

Permitted Guarantee has the meaning attributed to the term Permitted Security in the Series A Note Issue Regulations, Series B Note Issue Regulations, and Series C Note Issue Regulations.

Working Day has a meaning attributed to the term Business Day in the Note Issuance Regulations.

Group has a meaning attributed to the term Group in the Series B Note Issuance Regulations.

Default has a meaning attributed to the term “Declared Default” in the Intercreditor Agreement.

Bankruptcy Law refers to Italian Royal Decree no. 267 of March 16, 1942 (Governance of bankruptcy, agreement with creditors and forced administrative liquidation).

Guaranteed Obligations indicates all the pecuniary obligations, present and future, of any kind:

- (a) of the Pledgor with regard to any Guaranteed Creditor, to pay (A) any sum deriving for any reason from, or in relation to, the Guaranteed Agreements, including any amount due in capital and interest (including late interest), (B) costs and expenses (including those incurred in connection with the recovery of sums due under the Guaranteed Agreements and enforcement of the Pledge), and (C) related commissions, costs connected to withdrawal and cancellation, as well as expenses, payments, taxes, and reimbursements;
- (b) of the Pledgor with regard to any Guaranteed Creditor under or in the context of this Deed, including any cost or expense incurred in connection with the enforcement of the Pledge;
- (c) of the Pledgor to pay to the Guaranteed Creditors or to some of them any sum (A) due for recovery of undue payments under Article 2033 of the Italian Civil Code and/or enrichment without cause under Article 2041 of the Italian Civil Code or similar provision under English law or any other applicable law or (B) due as a consequence of the declaration of invalidity or cancellation of any payment made by the Pledgor or by a third party under the Guaranteed Agreements; and
- (d) of the Pledgor to pay the Guaranteed Creditors or any of them whatever sum due or that may be due because of a revocation action and/or declaration of inefficacy under applicable law (including, without limit, Article 2019 of the Italian Civil Code or Article 64 et seq. of the Bankruptcy Law) of any payment made by the Pledgor or by a third party under the Guaranteed Agreements (including after the date of complete and unconditional fulfillment of the obligations of the Pledgor or third party)

without prejudice to whether one or more of the obligations under paragraphs (a), (b), (c), and (d), above, are declared invalid or ineffective for any reason, or if this Deed or the Pledge can no longer guarantee, for any reason, one or more of such obligations, this will in no way harm the validity and efficacy of this Deed, which will continue to guarantee the full, accurate, unconditional and irrevocable fulfillment of all the obligations referred to in this definition.

Noteholders has the meaning attributed to the term “Senior Noteholders” in the Intercreditor Agreement.

Parties refers the original parties to this Deed and any other party that should become part of this Deed after its signing.

Guarantee Period refers to the period between the date of this Deed and the

date in which all the Guaranteed Obligations are completely, finally, and irrevocably satisfied in compliance with the Guaranteed Agreements, so long as each Guaranteed Obligation has been fulfilled by a Relevant Party it must be considered irrevocably satisfied upon the occurrence of the first of the following circumstances:

- (i) the period of revocation under Article 67 of the Bankruptcy Law or the period of inefficacy under Article 65 of the Bankruptcy Law applicable against the final payment made by the Relevant Party is expired (or, if the Relevant Party is not a company incorporated in Italy, the period during which any revocation action (or similar action) can be exercised against such payment under the applicable law and the jurisdiction of reference); and
- (ii) so long as there was no Significant Event underway when the final payment of a Guaranteed Obligation was made by a Relevant Party, the Comfort Documents (each dated no later than 10 days prior to the date in which the delivery occurs) have been delivered to the Agent.

If a Relevant Party is declared bankrupt or is subject to an Insolvency Procedure during the Guaranteed Period, such Guaranteed Period must be extended for the entire period until, under the Bankruptcy Law, any revocation action or declaration of inefficacy of any payment of the Guaranteed Obligations made by the Relevant Party is exercisable.

Pledge signifies the lawful cause of pre-emption under Article 2 (*The Pledge*).

Insolvency Procedure refers to (A) any insolvency procedure for a company (i) concerning the involuntary liquidation, dismantling, liquidation, insolvency, dissolution, reorganization (through a voluntary agreement regime or other remedy, in any way based on the state of insolvency), moratorium, settlement, or other remedy in relation to the company or its debts (ii) a procedure intended to request the appointment of, or to obtain possession by, a bankruptcy administrator, a trustee, custodian or other similar official in relation to the company or to all or a substantial part of the company's assets; (iii) in relation to an agreement with creditors (including agreement with company continuity and voluntary early arrangement with creditors), agreement with creditors after bankruptcy, forced administrative liquidation, extraordinary administration, extraordinary administration of large companies in a state of insolvency, *cessio bonorum*, request for a restructuring plan under Article 67 of the Bankruptcy Law, as well as any other procedure defined as "recovery procedure" or "insolvency procedure" under Decree 170 of 2004, including, for example but not limited to, all agreements for the restructuring of debts under Article 182-*bis* of the Bankruptcy Law or a restructuring agreement with financial intermediaries or a moratorium agreement under Article 182-septies of the bankruptcy law or other similar

procedure, (II) any other *insolvency procedure* or similar procedure introduced from time to time into the legal system under Legislative Decree no. 14 of January 12, 2019; and (III) any similar procedure or act set out by the law of any other country with the same objectives or effects set out by the procedures or acts indicated in points (I) and (II), and must be constructed to include any equivalent or analogous proceeding under the law of the jurisdiction under which the company is registered or exercises its activities.

Note Issue Regulations refer to each of the:

- (i) Series A Note Issue Regulation;
- (j) Series B Note Issue Regulation; and
- (k) Series C Note Issue Regulation.

Relevant Party refers to any party who has made payments in fulfillment of the Guaranteed Obligations as of the date on which such Guaranteed Obligations were fully reimbursed or in the two previous years.

Consolidated Banking Act refers to Legislative Decree no. 385 of September 1, 1983 (*Single Act of Banking and Credit Laws*).

1.2 Interpretation

(a) The Recitals and Annexes must be considered integral and essential parts of this Deed.

(b) Unless the context requires otherwise, in this Deed:

- (i) the term “included” and “includes” must be understood to be followed by the phrase, “without limitation”
- (ii) terms in bold must be considered as terms defined in the text above, or, as appropriate, in the text below;
- (iii) a reference to a legal provision must be understood as a reference to such provision as extended, applied, modified, or reissued from time to time and includes any legislation of a lesser degree;
- (iv) a “pledge to procure and act such that” must be understood as a pledge to procure also under Article 1381 of the Italian Civil Code;
- (v) a reference to a person includes respective heirs, transferees, and assignees.

- (vi) “notify” means, unless otherwise specified, to communicate in writing and “notification” means, unless otherwise indicated, written communication;
 - (vii) “authorization” means an authorization, consent, approval, resolution, license, exemption, filing, notarization, or registration;
 - (viii) a “modification” includes an amendment, supplement, novation, reissue, replacement, new modification or change and “modify” and “modified” must be interpreted as such;
 - (ix) a reference to an agreement, contract, or deed is a reference to such agreement, contract, or deed as modified, novated, supplemented, extended, or reformulated from time to time;
 - (x) a reference to a Paragraph or a Clause is a reference to a paragraph or a clause of this Deed;
 - (xi) a “deed of disposal” refers to a sale, transfer, assignment, concession, lease, license, or other disposal, voluntary or involuntary, both under a single operation and under a series of operations, and “disposal” will be interpreted as such;
- (c) Without prejudice to the provisions of paragraph (a) above, unless otherwise indicated, the provisions of Articles 1.2 (*Construction*) and 1.3 (*Italian terms*) of the Intercreditor Agreement (where applicable) will apply to this Deed as if they were fully reproduced herein.
- (d) The Parties expressly warrant and represent that the headings and definitions contained in this Deed are not a substantial part of this Deed and cannot be used to interpret the meaning and extent of the provisions set out herein.
- (e) In the other Guaranteed Agreements, the legal concepts of Italian law are expressed in English terms and not in the original Italian terms. The legal concepts of Italian law may not be identical to the concept expressed by the corresponding English term, since they are applied in different jurisdictions, and therefore the corresponding legal notion expressed using the pertinent Italian term will prevail over the corresponding concept expressed in English terms.

2. PLEDGE

- (a) With this Deed, the Pledgor irrevocably grants and constitutes in pledge the Industrial Property Rights equally in favor of each of the Guaranteed Creditors, who accept the Pledge, in order to guarantee the precise, timely, and

unconditional fulfillment of the Guaranteed Obligations (the **Pledge**).

- (b) The Pledge will remain in effect and will have efficacy until its extinction or cancellation under Article 7 (*Release of Pledge*), below, despite any partial reimbursement or fulfillment of the Guaranteed Obligations, and without the need to fulfill any further formalities, for any possible renewal of the registration and/or patent of any Industrial Property Right.
- (c) Until the Final Release Date, the Pledge will extend, by direct effect of this Deed, and without the need to further carry out any additional formality, to any possible renewal of the registration and/or patent for any Industrial Property Right.

3. FORMALITIES FOR THE CONSTITUTION OF THE PLEDGE

- (a) the Pledgor shall, at its own expense, ensure that this Deed is filed in Italy with a notary within 10 Working Days from the date of this Deed, as well as ensure that:
 - i. within 45 Working Days from the date of signing of this Deed, the request for registration of the Pledge with reference to the European Industrial Property Rights listed in Part A of Annex 3 be filed at the European Office for Intellectual Property, under Regulation of no. 1001 of June 14, 2017 and other applicable European regulations.
 - ii. within 45 Working Days from the date of signing of this Deed, the request for registration of the Pledge with reference to the Foreign Industrial Property Rights listed in Part B of Annex 3 be filed at the United States Patent and Trademark Office for intellectual property, under US regulations and any other applicable regulations.
- (b) The Pledgor agrees to:
 - i. deliver to the Agent for the Guarantees a copy of the documentation proving such filings within 10 (ten) days from the completed filing under the paragraphs above; and
 - ii. promptly confirm to the Agent for the Guarantees the completed registration of the Pledge under the paragraphs above, within 5 (five) Working Days from receipt of confirmation from the competent offices, sending the Agent for the Guarantees a document issued in an original copy by the competent offices proving the registration.
- (c) With this Deed, the Pledgor irrevocably confers power of attorney to the Agent (including in the interest of the latter and the Guaranteed Creditors) to carry out, in the name of

and on behalf of and at the expense of the Pledgor, in the event that the Pledgor does not carry out the required activities, any formality necessary for the finalization of the Pledge according to the provisions under the previous letter (a), authorizing it, for the purpose and if necessary, to contract with itself under Article 1395 of the Italian Civil Code, notwithstanding that nothing in this Clause obligates the Agent to put into effect the aforesaid formalities on behalf of the Pledgor.

- (d) With the exception of the above paragraphs (a) and (b), the Pledgor agrees to carry out, simultaneous with the signing of this Deed, any other formality and fulfillment required by the Agent, which could be necessary or reasonably advisable to render the Pledge valid and effective.

4. EXTENT OF THE PLEDGE

- (a) The Pledgor, under the Guaranteed Agreements, agrees to confirm and extend the Pledge in relation to the obligations of the Pledgor deriving from the Incremental Obligations, subject to and on condition that the Agent has received the Comfort Documents in relation to the Pledgor.

- (b) With reference to paragraph (a) above, the Pledgor must:

- (i) upon request of the Agent, and in any case simultaneous with the issuance or before the issuance of the Incremental Notes, sign a confirming and extending document and/or pledge document, substantially in the form of this Deed; and
 - (ii) as soon as possible in any case within 5 Working Days from issuance of the Incremental Notes, proceed to finalize the Pledge in compliance with the provisions of Article 3 (*Finalization of the Pledge*), above.
- (ii) As a consequence of the above, the Deed will be modified (but without novation of any obligation under this Deed) in order to consider
 - (i) the Incremental Obligations as additional Guaranteed Obligations; and
 - (ii) any additional document entered into in relation to and as a consequence of the issuance of the Incremental Notes as additional Guaranteed Agreements.

5. ENFORCEMENT OF THE PLEDGE

- (a) Upon the occurrence of an Enforcement Event, in compliance with what is set out in the Intercreditor Agreement and without prejudice to any other right, action, or power owing to the Guaranteed Creditors under the Guaranteed Agreements and the provisions of applicable law, the Guaranteed Creditors (acting through

the Agent), with the exception of any other right or action set out by law (including Article 2798 of the Italian Civil Code), will have the right to demand in writing from the Pledgor the payment of all the sums due and unpaid under the Guaranteed Agreements, setting a deadline, under the provisions of Article 2797 of the Italian Civil Code, for fulfillment in no fewer than 5 (five) days from the received request. If the payment is not made by the aforementioned deadline, the Guaranteed Creditors, acting through the Agent, will have the right to exercise their rights and enforce the Pledge and proceed to the forced sale, in whole or in part, of the Industrial Property rights in the modes and in the forms set out by the Italian Civil Code and by the Italian Code of Civil Procedure.

- (b) In addition to the forms of sale prescribed by law, the Pledgor and the Guaranteed Creditors expressly agree under and for purposes of Article 2797, last paragraph, of the Italian Civil Code, that the Guaranteed Creditors (acting through the Agent) may undertake the sale of the Industrial Property rights, in whole or in part, in a single context or in several steps, with payment in cash or in kind, by auction or private agreement, with immediate payment of the full price or with an advance or deposit of part of the price, including through an authorized person at its full discretion.
- (c) The Pledgor agrees, in case of enforcement of the Pledge, to ensure the prompt fulfillment of the formalities and documents required by law for the transfer of the Industrial Property Rights
- (d) The Agent must attribute the proceeds deriving from any enforcement procedure under this Article to the satisfaction of the Guaranteed Obligations according to the methods and in the order established by Article 15 (*Application of proceeds*) of the Intercreditor Agreement, subject to the regulations that are imperative under Italian Law and without prejudice to any possible excess which will be promptly paid to the Pledgor.

6. WARRANTIES AND REPRESENTATIONS

- (a) Without any prejudice and in addition to the warranties and representations made in Article 6 (*Representations*) of the Series A Note Issue Regulations, Series B Note Issue Regulations, and Series C Note Issue Regulations and in the other Guaranteed Agreements, the Pledgor warrants and represents the following to the Guaranteed Creditors:
 - (i) the Pledgor is the only legal owner of the Industrial Property Rights, which are not subject to any Right of Guarantee, restriction, charge, right of pre-emption, approval clause or encumbrance,

nor any other right of third parties, with the exception of the Pledge and any other Permitted Guarantee;

- (ii) the Industrial Property Rights are the exclusive property of the Pledgor and are not subject to enforcement deeds, repossession, or other measures that limit the capacity to dispose of or benefit from the same or that may damage the possibility of enforcing the Pledge, and are freely transferable, except as a consequence of some Permitted Guarantee;
- (iii) no legal action, judicial or arbitration proceeding or analogous procedure of any kind (including any urgent procedure), are pending or have been threatened in writing in relation to the Industrial Property Right;
- (iv) the implementation of this Deed and the obligations hereunder are in the economic and corporate interest of the Pledgor and to its economic and corporate advantage and the administrative bodies of the same have evaluated and are satisfied with the existence of such benefit;
- (v) the Pledgor has not alienated nor carried out acts of disposal of its right to make exclusive use of the Industrial Property rights, nor has it assumed any commitment to transfer or grant in license, including non-exclusive license, to third parties its right to the Industrial Property Right;
- (vi) the Industrial Property Rights have been properly filed and/or registered at the Italian Patent and Trademark Office under the Industrial Property Code or other applicable registration respectively in Italy, Europe, or internationally;
- (vii) as of the date of the signing of this Deed: (A) the Industrial Property Rights are valid and not affected by any cause for invalidity; (B) all expenses, costs, and taxes connected to the Industrial Property Rights have been paid by the Pledgor; (C) in relation to the Industrial Property Rights, no case of decadence under the Industrial Property Code or similar provisions of applicable regulations of any country have occurred; (D) all the trademarks of the company falling under the Industrial Property Rights have been renewed;
- (viii) the Industrial Property Rights and their current use do not violate any trademark (registered or de facto), any distinctive sign including insignias, companies, denominations and company names, emblems and domain name, as well as any patent or other title and/or industrial property right of third parties, as well as the copyrights of others;

- (ix) the list of Industrial Property Rights shown in Annex 3 and delivered to the Agent as of the date of signing of this Deed, and from time to time delivered to the Agent under Article 7 (*Commitments* (vii), below, completely and correctly represent the set of industrial properly rights for which the Pledgor and the Group is the owner and necessary for the performance of the Group activity as of the reference date;
- (x) the Pledgor is not the owner of any industrial property rights with the exception of the Industrial Property Rights;

All the warranties and representations under paragraph 6 (*Warranties and Representations*) above are made by the Pledgor as of the date of this Deed must be considered repeated by the Pledgor up until the Final Release Date at every date in which the corresponding declarations under Article 6 (*Representations*) of the Series A Note Issue Regulation, under Article 6 (*Representations*) of the Series B Note Issue Regulation, and under Article 6 (*Representations*) of the Series C Note Issue Regulation are considered repeated under Article 6.31 (*Times when representations made*) of each Series A Note Issue Regulation, Series B Note Issue Regulation, and Series C Note Issue Regulation.

7. COMMITMENTS

- (a) In addition to and notwithstanding the agreements under Articles 7 (*Information Covenants*) and 9 (*General Covenants*) of the Series A Note Issue Regulation, Articles 7 (*Information Covenants*) and 9 (*General Covenants*) of the Series B Note Issue Regulation, and Articles 7 (*Information Covenants*) and 9 (*General Covenants*) of the Series C Note Issue Regulation and under the other Guaranteed Agreements, the Pledgor, up until the Final Release Date, shall:
 - (i) except for what is set out in this Deed and the other Permitted Guarantees, not constitute nor obligate the constitution of, on the Industrial Property Rights (or some of them) and/or on its right to make exclusive use of the Industrial Property Rights, any Right of Guarantee, beneficial right in rem, right of pre-emption, or other credit rights or rights in rem or other right in favor of third parties, and abstain from assuming any commitment to dispose of, renounce, or grant in license, including non-exclusive license, to third parties its rights over the Industrial property rights;
 - (ii) not to take actions that may:
 - (A) harm, directly or indirectly, the validity, efficacy, and enforceability of the Pledge or the rights and interests of the

Guaranteed Creditors inherent to the Pledge, the Industrial Property Rights, and this Deed; or

(B) harm, directly or indirectly, the rights of the Guaranteed Creditors deriving from this Deed or other Guaranteed Agreements;

(iii) enter into the deeds, agreements, documents, or attestations and adopt all measures that are necessary or appropriate, according to the judgment of the Agent, for the valid and effective:

(A) constitution of the Pledge;

(B) maintenance and continuation of the Pledge upon occurrence of one or more of the events described in paragraph (f) of Article 14 (*Continuation of Pledge*), below;

(C) protections of the rights of Guaranteed Creditors with regard to the Industrial Property Rights against any claim made by third parties and against the illegal use of the Industrial Property Rights by third parties, bringing, among others, actions for invalidity or revocation of any identical or similar trademark or other industrial property title interfering with the Industrial Property Rights as well as actions for infringement against anyone who violates the Industrial Property Rights;

(all of the above in compliance with the provisions of this Deed and applicable law) and to allow the Guaranteed Creditors to exercise and/or defend, in court or elsewhere, their rights deriving from this Deed, including enforcement of the Pledge (or part of it) under Article 4 (*Enforcement of Pledge*) above.

(iv) ensure that registrations are maintained and renewed, as well as applications for registration of the Industrial Property Rights, that the five-year extensions for drawings and models are extended and that the Pledgor pays all expenses, costs and taxes connected to the Initial Property Rights;

(v) ensure that, in relation to any of the Industrial Property Rights, none of the causes occur for invalidity or nullification under Arts. 26, 27, and 75 of the Industrial Property Code and/or Regulation no. 1001 of June 14, 2017 and/or the specific regulations for each country in which the Industrial Property Rights are registered;

(vi) promptly send to the Agent for the Guarantees a copy of each communication or notification received in relation to the Industrial Property Rights;

- (vii) promptly deliver to the Agent a list of intellectual property rights which it comes to own, other than the Intellectual Property Rights, and to constitute, within 20 Working Days from when it becomes owner, a new pledge for the Guaranteed Creditors on future industrial property rights other than those of the Industrial Property Rights of which the Pledgor becomes owner.

8. RELEASE OF PLEDGE

The Pledge and any other guarantee created under this Deed will cease to have effects as of the Final Release Date, and at such date all rights related to the Industrial Property Rights will be returned to the ownership of the Pledgor and the Agent shall, promptly upon request of the Pledgor: (i) sign a deed of release of the Pledge; and (ii) sign a document and carry out any formality necessary to finalize the release of the Pledge.

9. COMMUNICATIONS

9.1 Form of communications

- (a) All notifications and communications inherent to or in any way connected to this Deed or to the Pledge must be made by hand, fax, through registered letter with return receipt, email, or certified email or any other means of communication approved by the Agent and, without prejudice to the provisions of paragraph (c), below, must be sent to the addresses specified below.

- (i) if addressed to the Pledgor:

EIDOSMEDIA S.p.A.

Address: Via Carlo Imbonati 18, 20159 Milan

E-mail: eidosmedia_admin@legalmail.it

Attention of: Board of Directors

- (ii) if addressed to the Agent (as proxy with representation of the other Guaranteed Creditors), to all Guaranteed Creditors or to one or some of the Guaranteed Creditors:

U.S. Bank Trustees Limited

Address: 125 Old Broad Street, Fifth Floor, London, ECWN 1AR,

United Kingdom

Email: mbs.relationship.management@usbank.com

- (b) Without prejudice to the provisions of paragraph (c), below, each Party may communicate to the other Parties, with advance notice of at least 5 (five) Working

Days, any different address at which it intends to receive all communications and notifications inherent to or in any way connected to this Deed or to the Pledge.

- (c) For purposes of notification of the injunction under Article 2797, first paragraph, of the Italian Civil Code, as well as for purposes of all communications that regard proceedings regarding this Deed and to the registration and finalization of the Pledge, the Pledgor irrevocably elects domicile at its own legally registered office.
- (d) Any communication under this Deed will be considered received by the recipient as follows:
 - (i) if delivered by hand, at the time of delivery;
 - (ii) if sent by email, when received in the email box of the recipient;
 - (iii) if sent by registered letter with return receipt or certified email, at the time that the receipt confirmation message is received by the sender;
 - (iv) if sent by fax, at the time that it is received in legible form by the recipient.
- (e) for purposes of this Article, any communication received (i) on a day that is not a Working Day or (ii) after 5 in the afternoon of a Working Day will be considered received by the addressee on the next Working Date.

10. APPOINTMENT OF AGENT

10.1 Proxy conferred by the Pledgor

- (a) The Pledgor, under Article 1723, second paragraph of the Italian Civil Code, confers to the Agent irrevocable proxy, including in the interest of the Guaranteed Creditors in the following cases:
 - (i) inactivity of the Pledgor (after 5 Working Days from receipt by the Pledgor of the request sent by the Agent), or
 - (ii) due to a significant event that extends over timeto put into effect all or part of the activities under Article 3 (*Formalities for the Constitution of the Pledge*) and paragraph 67 (a) (iii) (*Commitments*) above.
- (b) The Pledgor acknowledges the possibility that the Agent will fall into a situation of conflict of interest (as Guaranteed Creditor and representative of the Guaranteed Creditors) and that, in order to carry out such activities, they may have to enter into contracts with themselves in the implementation of the activities above. For this purpose, as established by Article 1394 and 1395 of the Italian Civil Code, the Pledgor hereby authorizes the Agent to fulfill all the aforesaid activities even in conflicts of interest and to

enter into contracts with itself, and to waive its right to request cancellation of such contracts and any other right that may arise in this regard.

10.2 Proxy Conferred by Guaranteed Creditors

(a) Including for purposes of paragraphs (d) and (e), below, the Parties expressly warrant and represent that under (A) of the U.S. Bank Appointment Letters and (B) of Article 17 (*The Security Agent*) of the Intercreditor Agreement and in compliance with applicable law, the Guaranteed Creditors have appointed the Agent as (i) proxy with representation and representative of the Noteholders, according to Article 2414-*bis* paragraph 3 of the Italian Civil Code, and (ii) proxy with representation of the Guaranteed Creditors in relation, among others, to this Deed and to the Pledge, and that the Agent represents the Guaranteed Creditors up to the Final Release Date, and they are fully authorized to:

- (i) exercise, on their own behalf and in the name and on behalf of the Guaranteed Creditors, under Article 1388 of the Italian Civil Code, all the rights, powers and discretionary powers,
- (ii) sign, negotiate, and send any document; and
- (iii) take any action,

which must be taken, carried out, or executed by the Guaranteed Creditors under or in relation to this Deed or to the Pledge.

(b) Specifically, the Agent is and will be, without limitation, fully authorized to:

- (i) register the Pledge at the offices and according to the established methods and deadlines indicated by Article 3 (*Formalities for the Constitution of the Pledge*) of this Deed, if the Pledgor does not do so; and
- (ii) after the occurrence of an Enforcement Event, enforce the Pledge in compliance of the terms and conditions set out in the Intercreditor Agreement;
- (iii) sign, negotiate, and send all deeds, documents, modifications, and supplements necessary in relation to this Deed (including a deed of issuance and release from this Deed) and carry out any activity that is necessary for the finalization, execution, and release of the Pledge;
- (iv) represent the Guaranteed Creditors in relation to any action, claim, or proceeding, including precautionary or injunction proceedings, brought in relation to this Deed, to the Pledge constituted under this Deed, or to the Industrial Property Rights (standing or lack of standing), based on the instructions received from the Guaranteed Creditors; and
- (v) send any communication, if so instructed by the Guaranteed Creditors,

all in the name of and on behalf of the Guaranteed Creditors in compliance with applicable law and in compliance with the provisions of the Intercreditor Agreement.

(c) The Pledgor must send any communication (even if addressed to the Guaranteed Creditors) to the Agent. Any communication by the Agent with regard to this Deed

or to the Pledge or the Industrial Property Rights must be considered as sent by the Guaranteed Creditors, unless stated otherwise in the declaration itself.

- (d) The Pledgor recognizes that the replacement of the Agent as representative of the Noteholders under the U.S. Bank Appointment Letter and the Intercreditor Agreement will automatically involve its replacement as representative under this Deed as well. For purposes of this paragraph (d), the replacement of the Agent will become effective with regard to the Pledgor at the time of notification to the Pledgor in this regard.
- (e) The Pledgor acknowledges that, in the case of replacement of the Agent according to the provisions of Article 17.17 (*Resignation of the Security Representative*) of the Intercreditor Agreement, the successor of the Agent will act as proxy with representation of the Guaranteed Creditors for purposes of the Deed and the Pledge, and will be conferred all the same powers and the same authority set out under paragraphs (a) and (b) of this article.

11. TAXES, EXPENSES, AND PAYMENTS

- (a) All taxes, expenses, fees, charges, and costs of any kind, including for example but not limited to legal and notarial expenses, inherent or in any way connected to this Deed or to the Pledge (or to extension of the same), duly documented, will be incurred by the relevant Party in compliance with the provisions of Article 20 (*Costs and Expenses*) of the Intercreditor Agreement.
- (b) The Pledge will indemnify and hold harmless each of the Guaranteed Creditors according to the provisions of Article 21 (*Other Indemnities*) of the Intercreditor Agreement.
- (c) Without prejudice to paragraph (b) above, in exercising, through the Agent, the rights and powers deriving from the provisions of this Deed, as well as in fulfillment of the obligations deriving from the provisions of this Deed, the Guaranteed Creditors will be liable to the Pledgor only in case of negligence or fraud, as ascertained by a final court judgment.

12. CONSTITUTION OF THE PLEDGE

- (a) Under and for purposes of Article 1232 of the Italian Civil Code, the Parties expressly agree that the Pledge will remain fully valid and effective in case of objective novation of one or more of the Guaranteed Obligations.
- (b) Under and for purposes of Article 1275 of the Italian Civil Code, the Pledgor expressly agrees and irrevocably consents to the continuation of the Pledge in the case of subjective novation of one or more of the Guaranteed Obligations.
- (c) The Parties expressly agree and recognize that, for purposes of the Pledge, any sale, whether total or partial, of the Guaranteed Agreements, and any sale, whether total or partial,

of the Guaranteed Obligations, will in no case involve a novation nor will it have any novating effect on the Guaranteed Obligations.

- (d) For purposes of Article 1407, paragraph 1 of the Italian Civil Code, each of the Parties gives its explicit and revocable consent to any sale or transfer of this Deed, the Pledge and/or in whole or in part of the rights, interests, and obligations of the Guaranteed Creditors and/or the Pledgor under the Series A Note Issue Regulations, Series B Note Issue Regulations, New Note Issue Regulations, and/or other Guaranteed Agreements. All the rights, remedies, and privileges of the Guaranteed Creditors will be transferred to their universal successors, beneficiaries, transferees, assignees, or particular successors (including through subrogation) under the Guarantee Agreements.
- (e) The Pledgor acknowledges and accepts that a transfer of the Notes to a party included on the Agreed List of the Note Purchase Agreement will be considered an adequate notification of the transfer of this Deed for purposes of paragraph (d) above and Article 1407, first paragraph of the Italian Civil Code.
- (f) All rights, remedies, privileges of the Guaranteed Creditors will be transferred to their universal successors, beneficiaries, transferees, assignees, or particular successors (including for subrogation) under the Guaranteed Agreements.
- (g) Without prejudice to the provisions of paragraphs (a), (b), and (c), above, in the event of:
 - (i) issuance of the Incremental Notes;
 - (ii) objective novation of one or more of the Guaranteed Obligations;
 - (iii) subjective novation of one or more of the Guaranteed Obligations;
 - (iv) transfer, total or partial, of the Guaranteed Agreements; or
 - (v) any sale, subrogation, or other particular transfers, total or partial, of one or more the Guaranteed Obligations;the Pledgor must, upon request of Agent, and according to the deadlines and methods indicated by the same, sign any deed, agreement, document, or certificate, and must carry out all the activities that should become necessary, according to the reasonable judgment of the Agent and in line with market practice, in order to keep the Pledge in existence, including, for example, but not limited to, the signing of an acknowledgment document (or other document having a similar effect) and the implementation of measures necessary to finalize the Pledge.
- (h) Without prejudice to the rights of the Guaranteed Creditors set out by law and by this Deed, the Parties irrevocably acknowledge and accept that (i) this Deed and the rights of the Guaranteed Creditors and the obligations of the Pledgor under this Deed will also be to the benefit of future Guaranteed Creditors according to the provisions of Article 1411 of the Italian Civil Code, (ii) a Guaranteed Creditor who is not

party to this Deed will acquire all the rights deriving from the same and the Pledgor will agree with regard to such party, at the time that it becomes the beneficiary, owner, transferee, or otherwise the successor of any Guaranteed Obligation or registered beneficiary, owner, or holder or possessor, as appropriate, of the Notes and/or Incremental Notes (if any), as appropriate. It will be presumed, as appropriate, that a beneficiary, transferee, or successor of any Guaranteed Obligations or a registered owner, holder, or possessor, as appropriate, of the Notes and/or the Incremental Notes (if any) as appropriate, has accepted the benefits deriving from such disposal at the time that such party becomes registered beneficiary or owner, or holder or possessor, as appropriate, of the Notes and/or Incremental Notes (if any), as appropriate, under the Guaranteed Agreements.

13. GENERAL PROVISIONS

- (a) Any modification to the provisions of this Deed and any waiver made by the Guaranteed Creditors to their rights and powers set out in the same will have no effect if not approved in writing by the Agent and the Pledgor.
- (b) In the event that the Guaranteed Creditors do not exercise or are delayed in exercising their rights under this Deed and/or in relation to the Pledge; this will not be construed as a waiver to such rights, and a single or partial exercise of such rights cannot be interpreted as an intention to waive a future exercise of such right or other rights, or harm any further exercise of such right or of any other right.
- (c) As an exception to Article 1200 of the Italian Civil Code, the Pledge will remain effective and in effect in its entirety until the Final Release Date, notwithstanding any reimbursement or partial release of the Guaranteed Obligations, including a partial extinction of the Notes and/or Incremental Notes (if any) by the Guaranteed Creditors or some of them.
- (d) The Parties expressly agree that Article 2799 of the Italian Civil Code does not apply to the Pledge. Consequently, following a possible partial release or partial enforcement of the Pledge, the pledge will remain in full effect and valid for the part of the Industrial Property Right subject to the Pledge that is not released or subject to partial enforcement.
- (e) The Agent and the Guaranteed Creditors will have no obligation to (i) carry out investigations or undertake actions in relation to requests for payment, agreements, replacements, payment dates, offers, or other matters in relation to all or part of the Industrial Property Rights, even if the Guaranteed Creditors and the Agent become aware of such circumstances, (iii) take any action necessary to protect, in whole or in part, the Industrial Property rights against third parties.

- (f) The rights and powers set out in this Deed in favor of the Guaranteed Creditors are in addition to, and do not diminish, the additional rights and powers that the Guaranteed Creditors are or may become owners of under the law or any other contractual provision, including for example but not limited to the provisions of the Guaranteed Agreements. The rights of the Guaranteed Creditors under this Deed are not conditioned on or subject to the attempts by, or charges borne by, the Guaranteed Creditors to exercise other rights or enforce other guarantees against the Pledgor or third parties.
- (g) The guarantee constituted by this Deed have and will have full efficacy regardless of any other Right of Guarantee granted by the Pledgor or third parties in relation to the Guaranteed Obligations or any of them, and is in addition to and does not diminish any other real or personal guarantee that the Guaranteed Creditors have or will have under each of the Guaranteed Obligations.
- (h) The invalidity or inefficacy or inapplicability of any of the Guaranteed Obligations contained in this Deed will not affect the validity and efficacy of the Pledge, which will continue to guarantee the Guaranteed Obligations unaffected by such invalidity or inefficacy or applicability.
- (i) The invalidity or inefficacy or inapplicability of any of the agreements contained in this Deed will not affect, to the extent allowed by law, the validity and efficacy of the other contractual agreements set out herein. The Parties agreed to conduct negotiations in good faith, notwithstanding the fact that the Agent will act based on the instructions received from the Noteholders and without incurring any liability for having acted in such manner, in order to reach an agreement on a replacement agreement which may be acceptable for all the Parties, which has a commercial result that is as similar as possible to the one in the invalidated, ineffective, or an applicable clause.

14. APPLICABLE LAW AND JURISDICTION

- (a) This Deed and the non-contractual obligations arising from it or connected to it are subject to and governed by Italian law and must be interpreted according to the same.
- (b) With the exception of any provision of law that requires a mandatory jurisdiction, without prejudice to Article 5, paragraph 1-*bis* of Legislative Decree no. 28 of March 4, 2010 (where applicable), the Parties agree that the Court of Milan should have exclusive jurisdiction for any dispute that may arise in relation to this Deed and that, as a consequence, any judgment, legal action or proceeding that arises from or in connection to this Deed will be referred to the jurisdiction of that court.

15. TRANSPARENCY PROVISIONS

Under Articles 1341 and 1342 of the Italian Civil Code, and for purposes of compliance with the “*Provisions on transparency of banking and financial operations and services. Accuracy in relations between agents and clients*” applicable to banking and financial services and operations and adopted by the Banca d’Italia on July 29, 2009 (as in the most recent modifications by the measure adopted by the Banca d’Italia on June 18, 2019) (the **Transparency Provisions**), the Parties mutually acknowledge and state that this Deed in each of its provisions have been negotiated individually, with the assistance of the respective legal counsel, and that, as a consequence, this document falls under the category of agreements subject to individual negotiation, and therefore exempt from application of Section II of the Transparency Provisions.

16. TAX REGIME

The Pledgor declares that the Pledge constituted on the Industrial Property Rights in favor of the Guaranteed Creditors is constituted exclusively in guarantee of the obligations of the Pledgor itself and that, therefore, as the cases under Article 6 of the Price List, part one, attached to Presidential Decree no. 131 of April 26, 1986 do not apply, this deed is subject to a fixed-amount registration tax.

ANNEX 1
DESCRIPTION OF THE NOTES

Issuer: EISDOSMEDIA S.p.A.

Nominal amount:

Series A Notes: €5,500,000

Series B Notes: US\$20,871,760

Series C Notes: £9,597,447

Minimum denomination:

Series A Notes: €100,000

Series B Notes: \$200,000

Series C Notes: £100,000

Series A Notes, Series B Notes, Series C Notes: Non-subordinate Notes

Interest Payment Dates: March 1, June 30, September 30, December 31 of each year.

Interest: **Series A Notes:** EURIBOR plus margin;

Series B Notes: LIBOR plus margin;

Series C Notes: LIBOR plus margin;

“**EURIBOR**” means, in relation to the Series A Notes, with regard to the corresponding Interest Period:

- (a) the interbank rate indicated by the *European Money Markets Institute* (or any other party responsible for indicating such rate) for deposits in euros indicated quarterly (before any correction, recalculation, or republication by the responsible party) on the EURIBOR01 pages of the Thomas Reuters screen (or any other page in replacement of the Thomas Reuters page that shows such rate) or on the appropriate page of an information service that periodically publishes such rate in place of Reuters (the “**Rate Screen**”) given that, in the

Interest Period that terminates on the *First Interest Payment Date* and the *Interest Period* that terminates as of the *Maturity Date*, this indicates the *Interpolated Screen Rate*; or

- (b) if no Screen Rate is available for the reference *Interest Period*, the *Interpolated Screen Rate* or, if this cannot be calculated, the *Reference Bank Rate*,

each of these as indicated at 11:00 AM (Brussels time) on the *Quotation Day* in euros, and in any case, if such rate is less than zero, the EURIBOR must be considered equal to zero;

“**LIBOR**” means, in relation to the Series B Notes and the Series C Notes, with regard to the corresponding Interest Period:

- (c) the *London Interbank Offered Rate* indicates the ICE Benchmark Administration Limited (or any other party responsible for indicating such rate) for the relative currency and periods indicated on the LIBOR01 or LIBOR02 pages of the Thomson Reuters screen (or any other page replacing the Thomas Reuters page that shows such rate) or on the appropriate page of an information services that periodically publishes such rate in place of Thomson Reuters. If such page or service ceases to be available, the Agent can, after consulting with EidosMedia UK Newco 2 Limited, indicate another page or service which shows the relevant rate (the “**Rate Screen**”) given that, in the *Interest Period*, which ends as of the *First Interest Payment Date* and in the *Interest Period* that terminates as of the *Maturity Date*, this will be the *Interpolated Screen Rate*; or

- (d) if there is no Screen Rate available for the relevant *Interest Period*, the *Interpolated Screen Rate* or, if this cannot be calculated, the *Reference Bank Rate*,

each of these as indicated at 11:00 AM (Brussels time) on the *Quotation Day* in US dollars and, in any case, if such rate is lower than 1.25%, the LIBOR will be considered equal to 1.25%;

“**Margin**” means

1. In relation to the Series A Notes, 6.75% per annum, but if:
 - (i) there were no, and there are no, Significant Events;
 - (ii) a period of at least 9 months has passed from the Issue Date; and
 - (iii) the *Net Leverage* / “*Minimum Adjusted Recurring Revenue Amount*”, as appropriate, in relation to the *Relevant Period* most recently concluded, is found in one of the categories indicated below,

then the Margin for the Notes will correspond to the annual percentage indicated below in the column corresponding to such category:

Column 1	Column 2
Net Leverage/Minimum Adjusted Recurring Revenue Amount (MARRA)	Margin (percent per annum)

Net leverage is equal to or greater than 5.25:1	7.00
---	------

or

Starting from June 30, 2020, MARRA is less than €22,000,000

Net Leverage is equal to or greater than 4.50:1 but less than 5.25:1	6.75
--	------

Net Leverage is equal to or greater than 3.50:1 but less than 4.50:1	6.50
--	------

and

MARRA is greater than €28,500,000

Net Leverage is less than 3.50:1

6.25

and

MARRA is

greater than €35,000,000

2. In relation to the Series B Notes, 5.50% per annum but if:

(iv) there was no, and there is no, Significant Event;

(v) a period of at least 9 months has passed from the Issue Date; and

(vi) the *Net Leverage*/"*Minimum Adjusted Recurring Revenue Amount*", as appropriate, in relation to the *Relevant Period* most recently concluded is found in one of the categories indicated below,

then the Margin for the Notes will correspond to the annual percentage indicated below in the column corresponding to such category:

Column 1	Column 2
Net Leverage/Minimum Adjusted Recurring Revenue Amount (MARRA)	Margin (percent per annum)

Column 1	Column 2
(MARRA)	
Net leverage is equal to or greater than 5.25:1	5.75
or	
Starting from June 30, 2020, MARRA is less than €22,000,000	
Net Leverage is equal to or greater than 4.50:1 but less than 5.25:1	5.50
Net Leverage is equal to or greater than 3.50:1 but less than 4.50:1	5.25
and	
MARRA is greater than €28,500,000	
Net Leverage is less than 3.50:1	5.00
and	
MARRA is greater than €35,000,000	

3. In relation to the Series C Notes, 7.00% per annum but if:
- (iv) there was no, and there is no, Significant Event;
 - (v) a period of at least 9 months has passed from the Issue Date; and
 - (vi) the *Net Leverage*/*Minimum Adjusted Recurring Revenue Amount*", as appropriate, in relation to the *Relevant Period* most recently concluded is found in one of the categories indicated below,

then the Margin for the Notes will correspond to the annual percentage indicated below in the column corresponding to such category:

Column 1	Column 2
Net Leverage/Minimum Adjusted Recurring Revenue Amount (MARRA)	Margin (percent per annum)
Net leverage is equal to or greater than 5.25:1	7.25
or	
Starting from June 30, 2020,	

Column 1**Column 2**

MARRA is less than €22,000,0000

Net Leverage is equal to or greater than 4.50:1 but less than 5.25:1 7.00

Net Leverage is equal to or greater than 3.50:1 but less than 4.50:1 6.75

and

MARRA is greater than €28,500,000

Net Leverage is less than 3.50:1 6.50

and

MARRA is greater than €35,000,000

Reimbursement: Final Reimbursement as of the maturity date, set for September 17, 2025.

Additional voluntary reimbursement at the discretion of the Issuer for tax reasons or otherwise, according to the provisions of the Series A Note Issue Regulations, Series B Note Issue Regulations, and Series C Note Issue Regulations.

Additional mandatory reimbursement in the event of change of control or sale, IPO, with net proceeds received by the companies of the group, illegality and in case of excess of liquidity, according to what is set out by the Series A Note Issue Regulations, Series B Note Issue Regulations, and Series C Note Issue Regulations.

Deeds of Guarantee: each deed of guarantee signed by the following Original Guarantors: EidosMedia UK Newco 2 Limited, EM UK Holdco Limited, EidosMedia Limited, EidosMedia Italy HoldCo S.p.A., EidosMedia-Federal Corporation and Eidos Media Inc.) as of the Issue Date in guarantee of the fulfillment by the Issuer of its obligations under the Series A Note Issue Regulations, Series B Note Issue Regulations, and Series C Note Issue Regulations.

Deeds of Covenant: three unilateral deeds in relation to the Series A Notes, Series B Notes, and Series C Notes, respectively, signed by the Issuer, Eidosmedia UK Newco 2 Limited, EM UK Holdco Limited, EidosMedia Limited, Eidos Media Italy HoldCo S.p.A., EidosMedia Federal Corporation and EidosMedia Inc. in favor of the “*Relevant Account Holders*” (as defined herein), and conferring to such “*Relevant Account Holders*” the rights that they would have had, if they had been the owners of the Initial Notes (as defined above) before each “*Acquisition Time*” (as defined herein);

ANNEX 2

LIST OF GUARANTEED CREDITORS

- Securisation Services S.p.A., as common representative
- U.S. Bank Trustees Limited as Agent;
- EMMPD (ABR) S.à r.l. as Noteholder;
- Diversified Loan Fund – Private Debt B S.à r.l. as Noteholder;
- SC BLK EU PD S.à r.l. As Noteholder;
- BlackRock EMMPD II (Investment) S.à r.l. as Noteholder;
- Elavon Financial Services DAC as Fiscal Agent, Transfer Agent, and Agent Bank;
- Each Hedge Counterparty (as defined in each Series A Note Issue Regulations, Series B Note Issue Regulations, and Series C Note Issue Regulations).

ANNEX 3

LIST OF INDUSTRIAL PROPERTY RIGHTS

Part A

(European Industrial Property Rights)

WIPO (Madrid) (AU, EU, IN)	INT. WIPO 1479825	EIDOSMEDIA	EIDOSMEDIA
----------------------------	-------------------	------------	------------

Part B

(European Industrial Property Rights)

United States USPTO	US USPTO 8,455,670	EIDOSMEDIA	EIDOSMEDIA
---------------------	--------------------	------------	------------

SIGNATURES

Pledgor

EIDOSMEDIA S.p.A.

_____ [Signature]

Name: _____ [stamp:] Silvia Renna, Attorney

Title: _____

Agent

U. S. Bank Trustees Limited

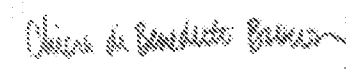
In its own name and in the name and on behalf of the other Guaranteed Creditors

_____ [Signature]

Name: _____ [stamp:] Silvia Renna, Attorney

Title: _____

This translation was prepared by Chiara di Benedetto Brown of TransPerfect Legal Solutions.



August 27, 2020

SAVILLE & CO

— SCRIVENER NOTARIES —

Saville Notaries LLP
One Carey Lane
London EC2V 8AE
Tel: +44 (0)20 7776 9800
www.savillenotaries.com
mail@savillenotaries.com

Sophie Milburn
Nicholas Thompson
Robert Keris
Andrew MacNab
Christopher Higgins*

Eleonora Ceolin*
Jana Dirska*
Katia Fallow*

Io sottoscritta ELEONORA ANDREA CEOLIN nella Città di Londra, Inghilterra, notaio pubblico per regia autorità debitamente ammessa e giurata con il presente CERTIFICATO ED ATTESTO:

CHE la Signora SILVIA RENNA, nata il 10 aprile 1982, in Kempten, Germania, della cui identità, veste e poteri io notaio sono certa, agendo non in proprio ma nella sua veste di procuratrice speciale debitamente autorizzata in virtù di una procura speciale datata 23 luglio 2020 della società **EIDOSMEDIA S.p.A.**, una società costituita ed esistente ai sensi del diritto italiano, con sede legale in Via Carlo Imbonati 18, 20159, Milano, Italia (il **Costituente**), ha oggi firmato il **contratto di pegno su diritti di proprietà industriale** qui allegato in Londra, Inghilterra, davanti a me notaio, mediante un collegamento audio-video e che la firma sottoscritta allo stesso è del suo proprio pugno e scrittura;

CHE la Signora SILVIA RENNA, nata il 10 aprile 1982, in Kempten, Germania, della cui identità, veste e poteri io notaio sono certa, agendo non in proprio ma nella sua veste di procuratrice speciale debitamente autorizzata in virtù di una procura speciale datata 28 luglio 2020 della società **U.S. BANK TRUSTEES LIMITED**, una società costituita ed esistente ai sensi del diritto di Inghilterre e Galles, con sede in Londra, Inghilterra (l'**Agente**), ha oggi firmato il detto contratto di pegno su diritti di proprietà industriale qui allegato in Londra, Inghilterra, davanti a me notaio, mediante un collegamento audio-video e che la firma sottoscritta allo stesso è del suo proprio pugno e scrittura;

E CHE la detta **U.S. BANK TRUSTEES LIMITED** interviene alla sottoscrizione del detto contratto di pegno su diritti di proprietà industriale in nome e per conto proprio in qualità di Creditore Garantito ed altresì in qualità di *Security Agent* (**Agente**) e mandatario con rappresentanza in nome e per conto degli altri Creditori Garantiti



Saville & Co. Scrivener Notaries is the trading name of Saville Notaries LLP, a limited liability partnership, registered in England and Wales with registered number OC420687 and with registered office at One Carey Lane, London EC2V 8AE

Regulated through the Faculty Office of the Archbishop of Canterbury

*General Notary

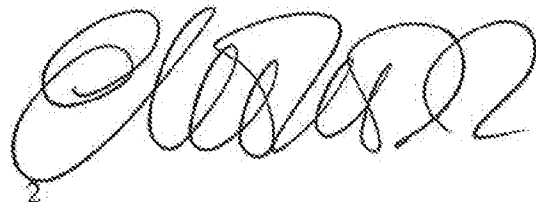


TRADEMARK
REEL: 007047 FRAME: 0654

elencati di seguito, in virtù dei poteri conferiti nell'Accordo Intercreditorio e della Lettera di Nomina dell'Agente entrambi datati 17 settembre 2019:

I CREDITORI GARANTITI	
1.	SECURITISATION SERVICES S.P.A. con sede legale in Conegliano, Treviso, Italia, in qualità di rappresentante comune;
2.	EMMPD (ABR) S.À R.L. con sede legale in Lussemburgo, Gran Ducato di Lussemburgo, in qualità di Obbligazionista;
3.	DIVERSIFIED LOAN FUND – PRIVATE DEBT B S.À R.L. con sede legale in Lussemburgo, Gran Ducato di Lussemburgo, in qualità di Obbligazionista;
4.	SC BLK EU PD S.À R.L. con sede legale in Lussemburgo, Gran Ducato di Lussemburgo, in qualità di Obbligazionista;
5.	BLACKROCK EMMPD II (INVESTMENT) S.À R.L. con sede legale in Lussemburgo, Gran Ducato di Lussemburgo, in qualità di Obbligazionista; e
6.	ELAVON FINANCIAL SERVICES DAC con sede legale in Dublino, Irlanda, in qualità di <i>Fiscal Agent, Transfer Agent e Agent Bank.</i>

IN FEDE E TESTIMONIANZA DI CHE io, notaio, ho sottoscritto la mia firma ed apposto il mio sigillo notarile a Londra, Inghilterra, addì ventinove luglio duemilaventi.



APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. Country: United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland
 Pays / País:

This public document
 Le présent acte public / El presente documento público

2. Has been signed by Eleonora Andrea Ceolin
 a été signé par
 ha sido firmado por

3. Acting in the capacity of Notary Public
 agissant en qualité de
 quien actúa en calidad de

4. Bears the seal / stamp of The Said Notary Public
 est revêtu du sceau / timbre de
 y está revestido del sello / timbre de

Certified

Attesté / Certificado

5. at London **6. the** 04 August 2020
 á / en le / el día

7. by Her Majesty's Principal Secretary of State
 par / por for Foreign and Commonwealth Affairs

8. Number APO-1980815
 sous no / bajo el numero

9. Seal / stamp
 Sceau / timbre
 Sello / timbre



10. Signature L. Eagles
 Signature
 Firma

This Apostille is not to be used in the UK and only confirms the authenticity of the signature, seal or stamp on the attached UK public document. It does not confirm the authenticity of the underlying document. Apostilles attached to documents that have been photocopied and certified in the UK confirm the signature of the UK official who conducted the certification only. It does not authenticate either the signature on the original document or the contents of the original document in any way.

If this document is to be used in a country not party to the Hague Convention of the 5th of October 1961, it should be presented to the consular section of the mission representing that country

To verify this apostille go to www.verifyapostille.service.gov.uk

TRADEMARK

REEL: 007047 FRAME: 0656

APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. **Country:** United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland
Pays / Pais:

This public document
Le présent acte public / El presente documento público

2. **Has been signed by** Eleonora Andrea Ceolin
a été signé par
ha sido firmado por

3. **Acting in the capacity of** Notary Public
agissant en qualité de
quien actúa en calidad de

4. **Bears the seal / stamp of** The Said Notary Public
est revêtu du sceau / timbre de
y está revestido del sello / timbre de

Certified
Attesté / Certificado

5. **at** London 6. **the** 04 August 2020
à / en le / el día

7. **by** Her Majesty's Principal Secretary of State
par / por for Foreign and Commonwealth Affairs

8. **Number** APO-1980814
sous no / bajo el numero

9. **Seal / stamp**
Sceau / timbre
Sello / timbre



10. **Signature** L. Eagles
Signature
Firma

LE

This Apostille is not to be used in the UK and only confirms the authenticity of the signature, seal or stamp on the attached UK public document. It does not confirm the authenticity of the underlying document. Apostilles attached to documents that have been photocopied and certified in the UK confirm the signature of the UK official who conducted the certification only. It does not authenticate either the signature on the original document or the contents of the original document in any way. If this document is to be used in a country not party to the Hague Convention of the 5th of October 1961, it should be presented to the consular section of the mission representing that country

To verify this apostille go to www.verifyapostille.service.gov.uk

TRADEMARK

REEL: 007047 FRAME: 0657

CONTRATTO DI PEGNO SU DIRITTI DI PROPRIETÀ INDUSTRIALE

sottoscritto a Londra

il 29 luglio 2020

tra

EIDOSMEDIA S.P.A.

(in qualità di Costituente)

e

U.S. Bank Trustees Limited

(in qualità di Agente e Creditore Garantito)

e

Altri soggetti e istituzioni finanziarie

(in qualità di Creditori Garantiti)

Il presente Atto viene sottoscritto a Londra il 29 luglio 2020, tra le seguenti parti:

- (1) **EIDOSMEDIA S.p.A.**, una società costituita ed esistente ai sensi del diritto italiano, con sede legale in Via Carlo Imbonati 18, 20159, Milano, iscritta presso il Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi, numero di registrazione e codice fiscale 11881420159 (il **Costituente**);
- (2) **U.S. Bank Trustees Limited**, una banca costituita ed esistente ai sensi del diritto dell'Inghilterra e del Galles, con sede legale in 125 Old Broad Street, Fifth Floor, London EC2N 1AR, iscritta presso la Companies House numero di registrazione 02379632 (la quale interviene in qualità di Creditore Garantito, e di Agente in nome e per conto degli altri Creditori Garantiti, l'**Agente**, come di seguito definito) ai sensi dell'articolo 17 (*The Security Agent*) dell'Accordo Intercreditorio e la Lettera di Nomina U.S. Bank (come di seguito definiti);

PREMESSO CHE:

- (A) In virtù dell'assemblea del Consiglio di Amministrazione di EidosMedia Bidco S.p.A. (**Bidco**) tenutasi in data 26 agosto 2019, Bidco ha approvato l'emissione di, tra l'altro, delle **Obbligazioni** (come di seguito definite) (la **Delibera dell'Emittente**).
- (B) In data 11 settembre 2019 (la **Data di Emissione**), EMMPD (ABR) S.à r.L., Diversified Loan Fund – Private Debt B S.à r.L., SC BLK EU PD S.à r.L., BlackRock EMMPD II (Investment) S.à r.L. (gli **Obbligazionisti Originari**) da un lato e Bidco dall'altro hanno stipulato un contratto per l'acquisto di obbligazioni, ai sensi del quale, alla **Data di Emissione**, Bidco ha emesso:
 - 1) obbligazioni (*notes*) per un ammontare massimo pari a EUR 5,500,000 con scadenza 17 settembre 2025 (le **Obbligazioni Serie A**). L'emissione delle **Obbligazioni Serie A** è disciplinata dai termini e condizioni del regolamento del prestito obbligazionario delle **Obbligazioni Serie A** (il **Regolamento del Prestito Obbligazionario Serie A**) allegato al Contratto di Acquisto delle **Obbligazioni**;
 - 2) obbligazioni (*notes*) per un ammontare massimo pari a USD 20,871,760 con scadenza 17 settembre 2025 (le **Obbligazioni Serie B**). L'emissione delle **Obbligazioni Serie B** è disciplinata dai termini e condizioni del regolamento del prestito obbligazionario delle **Obbligazioni Serie B** (il **Regolamento del Prestito Obbligazionario Serie B**) allegato al Contratto di Acquisto delle **Obbligazioni**;
 - 3) obbligazioni (*notes*) per un ammontare massimo pari a GBP 9,597,447 con scadenza 17 settembre 2025 (le **Obbligazioni Serie C**, e unitamente alle **Obbligazioni Serie A** e alle **Obbligazioni Serie B**, le **Obbligazioni**).

L'emissione delle Obbligazioni Serie C è disciplinata dai termini e condizioni del regolamento del prestito obbligazionario delle Obbligazioni Serie C (il **Regolamento del Prestito Obbligazionario Serie C**) allegato al Contratto di Acquisto delle Obbligazioni;

e gli Obbligazionisti Originari hanno sottoscritto tutte le Obbligazioni Serie A, le Obbligazioni Serie B e le Obbligazioni Serie C, ai termini e condizioni ivi previste (il **Contratto di Acquisto delle Obbligazioni**) I principali termini e condizioni economiche delle Obbligazioni Iniziali sono descritte all'Allegato 1 (*Descrizione delle Obbligazioni*) del presente Atto.

- (C) Le Obbligazioni beneficiano dei *Deeds of Covenant* (come definiti in ciascuno dei Regolamenti del Prestito Obbligazionario Serie A, Regolamento del Prestito Obbligazionario Serie B e Regolamento del Prestito Obbligazionario Serie C) conclusi alla Data di Emissione tra, *inter alia*, Bidco in relazione alle Obbligazioni, e di separate garanzie, ciascuna conclusa alla Data di Emissione, stipulate da ciascuno dei rispettivi Garanti Originari (*Original Guarantors*, come definiti ai sensi di ciascuno dei Regolamenti del Prestito Obbligazionario Serie A, Regolamento del Prestito Obbligazionario Serie B e Regolamento del Prestito Obbligazionario Serie C) a garanzia dell'adempimento da parte dell'Emittente delle proprie obbligazioni assunte ai sensi di ciascuno dei Regolamenti del Prestito Obbligazionario Serie A, Regolamento del Prestito Obbligazionario Serie B e Regolamento del Prestito Obbligazionario Serie C e dei *Senior Note Finance Documents* (come definiti ai sensi dell'Accordo Intercreditorio (come di seguito definito)) e dei loro rispettivi impegni di osservare e essere vincolati dai termini e condizioni dei Regolamenti dei Prestiti Obbligazionari (come di seguito definiti) (le **Garanzie**).
- (D) Ai sensi di una lettera di incarico del 17 settembre 2019 (la **Lettera di Nomina del Rappresentante Comune**), Securitisation Services S.p.A. è stato nominato quale rappresentante comune degli Obbligazionisti anche ai sensi degli Articoli 2417 e 2418 del Codice Civile (come di seguito definito) al fine di rappresentare gli interessi dei titolari delle Obbligazioni ai sensi dell'Articolo 2418 del Codice Civile, così come per dare attuazione alle delibere approvate nell'assemblea dei titolari delle Obbligazioni (il **Rappresentante Comune degli Obbligazionisti**).
- (E) Ai sensi di una lettera di incarico del 17 settembre 2019 (la **Lettera di Nomina di U.S. Bank**, e unitamente alla Lettera di Nomina del Rappresentante Comune, le **Lettere di Nomina**), l'Agente è stato nominato quale mandatario con rappresentanza e rappresentante degli Obbligazionisti Originari anche ai sensi degli Articoli 2414-bis, comma 3, del Codice Civile (come di seguito definito), al fine di conferire all'Agente il potere di svolgere qualsiasi attività e di stipulare qualsiasi documento in nome e per conto degli Obbligazionisti in relazione ai Documenti di Garanzia (*Transaction Security Documents*), incluso il presente Atto.

- (F) Ai sensi dell'Articolo 4 (*Incremental Notes*) del Contratto di Acquisto delle Obbligazioni, l'Emittente può emettere ulteriori obbligazioni, aventi gli stessi termini e condizioni a tutti gli effetti delle Obbligazioni (o a tutti gli effetti, tranne che per la prima data di pagamento degli interessi delle medesime) ai termini e condizioni ivi previste (le **Obbligazioni Incrementali**).
- (G) In data 13 settembre 2019, Bidco da un lato e, *inter alios*, Elavon Financial Services DAC in qualità di *fiscal agent* (il **Fiscal Agent**) dall'altro, hanno concluso un accordo denominato '*fiscal agency agreement*' in relazione alle Obbligazioni Serie A, un accordo denominato '*fiscal agency agreement*' in relazione alle Obbligazioni Serie B e un accordo denominato '*fiscal agency agreement*' in relazione alle Obbligazioni Serie C (complessivamente, gli **Accordi di Fiscal Agency**) ai sensi dei quali Bidco ha, *inter alia*, nominato il **Fiscal Agent**.
- (H) In data 13 settembre 2019, Bidco in veste di debitore da un lato, *inter alios*, l'Agente, il **Fiscal Agent** e gli Obbligazionisti Iniziali dall'altro, hanno sottoscritto un accordo intercreditorio (l'**Accordo Intercreditorio**) ai sensi del quale i Creditori Garantiti (come di seguito definiti) hanno, *inter alia*, nominato l'Agente quale loro mandatario con rappresentanza in relazione a, *inter alia*, il presente Atto e il Pegno (come di seguito definito) e quale rappresentante ai sensi e per gli effetti dell'Articolo 2414-bis, comma 3, del Codice Civile, degli Obbligazionisti e, di conseguenza, irrevocabilmente autorizzato l'Agente a sottoscrivere il presente Atto per loro conto.
- (I) In data 14 aprile 2020, l'assemblea dei soci di, rispettivamente Bidco, EidosMedia Italy HoldCo S.p.A. (**Holdco**) e il Costituente hanno autorizzato la fusione per incorporazione di Bidco e Holdco nel Costituente ai sensi dell'Articolo 2501-bis del Codice Civile.
- (J) In data 14 luglio 2020, ai sensi di un atto di fusione per incorporazione autenticato dal Notaio dr. Lorenzo Turconi, Notaio residente in Milano, Rep. 23769, Racco. 12766, Bidco e Holdco si sono fuse per incorporazione nel Costituente ai sensi dell'Articolo 2501-bis del Codice Civile (la **Fusione**). La Fusione è divenuta efficace in data 17 luglio 2020 (la **Data della Fusione**).
- (K) A partire dalla Data di Fusione, il Costituente è subentrato e ha assunto tutti i diritti e gli obblighi di Bidco e Holdco, inclusi quelli derivanti dai Documenti dell'Operazione (*Transaction Documents* (come definiti nel Regolamento del Prestito Obbligazionario Serie A, nel Regolamento del Prestito Obbligazionario Serie B e nel Regolamento del Prestito Obbligazionario Serie C), dalle Obbligazioni, dagli Accordi di Fiscal Agency e dai Documenti di Garanzia (*Transaction Security Documents*)).
- (L) Ai sensi dei Contratti Garantiti (come di seguito definiti) il Costituente si è impegnato a costituire un pegno sui Diritti di Proprietà Industriale (come di seguito definiti) in favore dei Creditori Garantiti (come di seguito definiti) a garanzia delle Obbligazioni Garantite (come di seguito definite) derivanti dai Contratti Garantiti

(come di seguito definiti).

- (M) L'Agente sottoscrive il presente Atto in qualità di Creditore Garantito (come di seguito definito) e mandatario con rappresentanza degli Obbligazionisti (come di seguito definiti) e degli altri Creditori Garantiti (come di seguito definiti), ai sensi dell'Accordo Intercreditorio, degli Accordi di Fiscal Agency e della Lettera di Nomina U.S. Bank, nonché con il consenso degli Obbligazionisti.
- (N) Il presente Atto è un Documento di Garanzia (*Transaction Security Document*, come di seguito definito).

SI CONVIENE E SI STIPULA quanto segue.

1. INTERPRETAZIONE

1.1 Definizioni

- a) Salvo ove diversamente stabilito, i termini definiti nell'Accordo Intercreditorio e utilizzati nel presente Atto avranno il medesimo significato ad essi attribuito nell'Accordo Intercreditorio. In caso di discrepanze tra il presente Atto e l'Accordo Intercreditorio, prevarrà quest'ultimo.
- b) Fatte salve le disposizioni di cui al precedente paragrafo (a), in aggiunta agli altri termini definiti altrove nel presente Atto, i termini elencati di seguito avranno il seguente significato:

Atto indica il presente atto di costituzione di pegno sui Diritti di Proprietà Industriale.

Codice Civile indica il codice civile italiano emanato con Regio decreto No. 62 del 16 marzo 1942.

Codice della Proprietà Industriale indica il Decreto Legislativo 10 febbraio 2005, n. 30.

Contratti Garantiti indica i "*Senior Note Finance Documents*" (come definiti nell'Accordo Intercreditorio), inclusi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, i Regolamenti dei Prestiti Obbligazionari, l'Accordo Intercreditorio, il Contratto di Acquisto delle Obbligazioni, gli Accordi di Fiscal Agency, i "*Global Notes Certificates*" (come definiti nel Contratto di Acquisto di Obbligazioni), la "*Resignation Letter*" (come definita nel Regolamento del Prestito Obbligazionario Serie A, il Regolamento del Prestito Obbligazionario Serie B e il Regolamento del Prestito Obbligazionario Serie C), le "*Fee Letters*" (come definite nel Regolamento del Prestito Obbligazionario Serie A, il Regolamento del Prestito Obbligazionario Serie B e il Regolamento del Prestito Obbligazionario Serie C), ciascuna Garanzia, i "*Deeds of Covenant*", le Obbligazioni, i Documenti di Garanzia ("*Transaction Security Documents*" come definiti nell'Accordo Intercreditorio), le Lettere di Nomina, e ogni altro documento denominato "*Transaction Document*" da parte di Bidco e dal Rappresentante Comune, nella misura in cui sia già stato sottoscritto dalla data del presente Atto.

Creditori Garantiti indica:

- (a) i beneficiari originali del presente Atto come indicati all'Allegato 2 (*Lista dei Creditori Garantiti*);
- (b) qualsiasi successore a titolo universale, cessionario, avente causa o successore a titolo particolare (incluso a titolo di surrogazione) nei Contratti Garantiti, ma, nel caso di un 'Senior Creditor' (come definiti nell'Accordo Intercreditorio) e di ciascuna 'Hedge Counterparty' (come definite in ciascun Regolamento del Prestito Obbligazionario Serie A, Regolamento del Prestito Obbligazionario Serie B e Regolamento del Prestito Obbligazionario Serie C) solo se è divenuto parte dell'Accordo Intercreditorio, nella relativo ruolo, ai sensi dell'Articolo 19.9 (*Creditor Accession Undertaking*) dell'Accordo Intercreditorio; e
- (c) qualsiasi soggetto che divenga titolare delle Obbligazioni e/o delle Obbligazioni Incrementali.

Data Finale di Liberazione indica la data in cui scade il Periodo Garantito.

Diritto di Garanzia indica un'ipoteca, un pegno, un privilegio, un vincolo o qualunque altra garanzia o gravame che abbia un effetto simile e se riferito ad una garanzia regolata dal diritto italiano, inclusiva di, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, qualsiasi pegno (incluso il pegno mobiliare non possessorio), ipoteca, privilegio speciale ai sensi dell'articolo 46 del Testo Unico Bancario, cessione di crediti in garanzia e qualsiasi altra garanzia reale o operazione avente il medesimo effetto delle precedenti, ivi incluso il Pegno.

Diritti di Proprietà Industriale indica i marchi d'impresa, diritti di progettazione, domini, software, informazioni riservate e know-how, disegni registrati e brevetti per invenzioni industriali e gli altri diritti di proprietà industriale del Costituente, sia registrati che non registrati, necessari per lo svolgimento dell'attività del Gruppo, quali descritti nell'Allegato 3 (*Elenco dei Diritti di Proprietà Industriale*) del presente Atto.

Documenti di Conforto indica, collettivamente, i seguenti documenti (o, nel caso in cui il Soggetto Rilevante non sia una società costituita in Italia, il documento corrispondente disponibile, ove applicabile, ai sensi della giurisdizione di incorporazione rilevante):

- (i) un *certificato di vigenza* emesso dal Registro delle Imprese che confermi che il Soggetto Rilevante non è sottoposto ad alcuna procedura concorsuale;
- (ii) se disponibile, un *certificato fallimentare* emesso dalla Sezione Fallimentare del Tribunale competente, attestante che il Soggetto Rilevante non è soggetto ad alcuna procedura di insolvenza;
- (iii) una dichiarazione da parte di un membro del consiglio di amministrazione.

del Soggetto Rilevante o (nel caso in cui il Soggetto Rilevante abbia adottato un sistema differente di gestione e controllo e/o non sia registrato in Italia), di un organo societario analogo, attestante che, in base alle informazioni di fatto disponibili al momento della dichiarazione, il Soggetto Rilevante (A) non è insolvente (B) non sono in corso Procedure Concorsuali nei suoi confronti e non è a conoscenza della richiesta di apertura delle stesse da parte di terzi e (C) non si trova nella situazione prevista, rispettivamente, dagli articoli 2447 o 2482-ter del Codice Civile, quale che sia il caso (o in alcuna altra situazione equivalente ai sensi della legislazione della giurisdizione in cui il Soggetto Rilevante sia incorporato);

- (iv) una visura protesti, che dimostri che il Soggetto Rilevante non è soggetto ad alcun procedimento legale per il mancato pagamento di assegni, cambiali o protesti; e
- (iv) se disponibile, un certificate emesso dall'Ufficio delle Esecuzioni Mobiliari e dall'Ufficio delle Esecuzioni Immobiliari della Cancelleria del Tribunale competente presso cui il Soggetto Rilevante è registrato o (ove differente) abbia il proprio ufficio amministrativo, attestante che nessuna esecuzione mobiliare o immobiliare ha avuto luogo nei confronti del Soggetto.

Documenti di Garanzia ha il significato attribuito al termine "*Transaction Security Documents*" nell'Accordo Intercreditorio.

Emittente ha il significato attribuito al termine "*Issuer*" in ciascuno dei Regolamenti dei Prestiti Obbligazionari.

Evento di Escussione indica il verificarsi di un Inadempimento.

Evento Rilevante ha il medesimo significato attribuito al termine inglese "*Event of Default*" nell'Accordo Intercreditorio.

Garanzie ha il significato attribuito a tale termine alla Premessa (C).

Garanzia Consentita ha il significato attribuito al termine *Permitted Security* nel Regolamento del Prestito Obbligazionario Serie A, nel Regolamento del Prestito Obbligazionario Serie B e nel Regolamento del Prestito Obbligazionario Serie C.

Giorno Lavorativo ha il significato attribuito al termine *Business Day* nei Regolamenti dei Prestiti Obbligazionari.

Gruppo ha il significato attribuito al termine *Group* nel Regolamento del Prestito Obbligazionario Serie B.

Inadempimento ha il significato attribuito al termine "*Declared Default*" nell'Accordo Intercreditorio.

Legge Fallimentare indica il Regio Decreto italiano n. 267 del 16 marzo 1942 (Disciplina del fallimento, del concordato preventivo e della liquidazione coatta amministrativa).

Obbligazioni Garantite indica tutte le obbligazioni pecuniarie presenti e future, di qualunque tipo:

- (a) del Costituente nei confronti di qualsiasi Creditore Garantito, di pagare (A) qualsiasi somma derivante per qualsiasi ragione da, o in relazione ai, Contratti Garantiti, incluso ogni ammontare dovuto a titolo di capitale e interessi (inclusi gli interessi di mora), (B) costi e spese (inclusi quelli incorsi in connessione con il recupero di somme dovute ai sensi dei Contratti Garantiti e l'escussione del Pegno), e (C) relative commissioni, costi legati al recesso e alla cancellazione, nonché spese, indennizzi, tasse e rimborsi;
- (b) del Costituente nei confronti di qualunque Creditore Garantito ai sensi o nell'ambito del presente Atto, ivi inclusi qualsiasi costo e spesa sostenuti in connessione con l'escussione del Pegno;
- (c) del Costituente di pagare ai Creditori Garantiti o a alcuno di essi qualsiasi somma (A) dovuta in quanto ripetizione dell'indebitato ai sensi dell'articolo 2033 del Codice Civile e/o arricchimento senza cause ai sensi dell'articolo 2041 del Codice Civile o analoga previsione ai sensi della legge inglese o di qualsiasi altra legge applicabile o (B) dovuta in conseguenza della dichiarazione di invalidità o dell'annullamento di qualsiasi pagamento effettuato dal Costituente o da un terzo ai sensi dei Contratti Garantiti; e
- (d) del Costituente di pagare i Creditori Garantiti o alcuno di essi qualsiasi somma dovuta o che possa essere dovuta in seguito ad un'azione revocatoria e/o dichiarazione di inefficacia ai sensi della legge applicabile (ivi incluso, senza limite alcuno, l'articolo 2019 del Codice Civile o gli articoli 64 e seguenti della Legge Fallimentare) di qualsiasi pagamento effettuato dal Costituente o da un terzo ai sensi dei Contratti Garantiti (anche successivamente alla data di pieno e incondizionato adempimento degli obblighi del Costituente o terzo)

fermo restando che se uno o più degli obblighi di cui ai paragrafi (a), (b), (c) e (d) che precedono venga dichiarato invalido o inefficace per qualsiasi ragione, o se questo Atto o il Pegno non possano più garantire, per qualsiasi ragione, uno o più di tali obbligazioni, questo non pregiudicherà la validità e l'efficacia di questo Atto, che continuerà a garantire il pieno, puntuale, incondizionato e irrevocabile adempimento di tutte le obbligazioni a cui viene fatto riferimento nella presente definizione.

Obbligazionisti ha il significato attribuito al termine "*Senior Noteholders*" nell'Accordo Intercreditorio.

Parti indica le parti originarie al presente Atto e qualsiasi altro soggetto che dovesse divenire parte del presente Atto successivamente alla sua sottoscrizione.

Periodo Garantito indica il periodo intercorrente tra la data del presente Atto e la

data in cui tutte le Obbligazioni Garantite sono state interamente, definitivamente e irrevocabilmente soddisfatte in conformità ai Contratti Garantiti, posto che ciascuna Obbligazione Garantita che sia stata adempiuta da un Soggetto Rilevante dovrà considerarsi come irrevocabilmente soddisfatta al verificarsi della prima delle seguenti circostanze:

- (i) il periodo di revocatoria ai sensi dell'articolo 67 della Legge Fallimentare o il periodo di inefficacia ai sensi dell'articolo 65 della Legge Fallimentare applicabile nei confronti dell'ultimo pagamento effettuato dal Soggetto Rilevante sia scaduto (o, nel caso in cui il Soggetto Rilevante non sia una società incorporata in Italia, il periodo durante il quale ogni azione revocatoria (o simile azione) possa essere esercitata nei confronti di tale pagamento ai sensi della legge applicabile nella giurisdizione di riferimento); e
- (ii) posto che non vi fosse alcun Evento Rilevante in corso nel momento in cui l'ultimo pagamento di un'Obbligazione Garantita è stato effettuato da un Soggetto Rilevante, i Documenti di Conforto (ciascuno avente data non anteriore a 10 giorni prima della data in cui avviene la consegna) siano stati consegnati all'Agente.

Nel caso in cui un Soggetto Rilevante sia dichiarato fallito o sia soggetto a Procedure Concorsuali durante il Periodo Garantito, tale Periodo Garantito dovrà estendersi per tutto il periodo fino a che non sia esercitabile ai sensi della Legge Fallimentare alcuna azione revocatoria o dichiarazione di inefficacia di qualsiasi pagamento delle Obbligazioni Garantite effettuato da tale Soggetto Rilevante.

Pegno significa la causa legittima di prelazione di cui all'Articolo 2 (*Il Pegno*).

Procedure Concorsuali indica (A) qualsiasi procedura concorsuale relativa a una società (i) concernente la liquidazione involontaria, lo scioglimento, la liquidazione, l'insolvenza, la dissoluzione, la riorganizzazione (mediante un regime di accordo volontario o altro evento, comunque basato sullo stato di insolvenza) moratoria, composizione o altro rimedio in relazione alla società o ai suoi debiti (ii) qualunque procedura finalizzata a richiedere la nomina di, o a far ottenere il possesso a, un curatore fallimentare, un *trustee*, un custode o altro simile ufficiale in relazione alla società stessa o a tutti o una parte sostanziale dei beni della società; (iii) in relazione a un concordato preventivo (incluso un concordato con continuità aziendale e un concordato in bianco), concordato fallimentare, liquidazione coatta amministrativa, amministrazione straordinaria, amministrazione straordinaria delle grandi imprese in stato di insolvenza, *cessio bonorum*, richiesta di un piano di ristrutturazione ai sensi dell'articolo 67 della Legge Fallimentare, nonché ogni altro procedimento definito come "procedura di risanamento" o "procedura concorsuale" ai sensi del decreto 170 del 2004, inclusi a titolo esemplificativo ma non esaustivo, tutti gli accordi di ristrutturazione dei debiti ai sensi dell'articolo 182-*bis* della Legge Fallimentare o un accordo di ristrutturazione con intermediari finanziari o una convenzione di moratoria ai sensi dell'articolo 182-*septies* della legge fallimentare o altre procedure

simili, (II) ogni altra *procedura concorsuale* o procedure similari introdotte nell'ordinamento ai sensi del decreto legislativo No. 14 del 12 gennaio 2019, come di volta in volta; e (III) ogni procedura similare o atto previsti dalla legge di ogni altro paese con gli stessi obiettivi o effetti previsti dalle procedure o atti indicati ai punti (I) e (II), e dovrà essere costruito al fine di includere ogni procedimento equivalente e analogo ai sensi della legge della giurisdizione in cui tale società sia registrata o eserciti la propria attività.

Regolamenti dei Prestiti Obbligazionari indica ciascuno dei:

- (i) Regolamento del Prestito Obbligazionario Serie A;
- (ii) Regolamento del Prestito Obbligazionario Serie B; e
- (iii) Regolamento del Prestito Obbligazionario Serie C.

Soggetto Rilevante indica qualsiasi soggetto che abbia effettuato pagamenti in adempimento delle Obbligazioni Garantite alla data in cui tali Obbligazioni Garantite siano state integralmente rimborsate o nei due anni precedenti.

Testo Unico Bancario indica il Decreto Legislativo n. 385 del 1° settembre 1993 (*Testo Unico delle leggi in materia bancaria e creditizia*).

1.2 Interpretazione

- (a) Le Premesse e gli Allegati devono considerarsi parti integranti ed essenziali del presente Atto.
- (b) A meno che il contesto non richieda diversamente, nel presente Atto:
 - (i) il termine "incluso" e "include" dovranno intendersi come seguiti dalla locuzione "senza limitazione"
 - (ii) i termini in grassetto dovranno considerarsi come termini definiti nel testo precedente o, a seconda del caso, nel testo successivo;
 - (iii) un riferimento a una disposizione di legge deve intendersi come un riferimento a tale disposizione come estesa, applicata, modificata o riemanata di volta in volta e include qualsiasi legislazione di grado inferiore;
 - (iv) un "impegno a procurare e fare in modo che" deve intendersi come un impegno a procurare anche ai sensi dell'articolo 1381 del Codice Civile Italiano;
 - (v) un riferimento a una persona include i suoi successori nel titolo, cessionari e aventi causa;



- (vi) "notificare" significa, salvo diversamente specificato, comunicare per iscritto e "notifica" significa, salvo diversa indicazione, comunicazione scritta;
 - (vii) "autorizzazione" significa una autorizzazione, consenso, approvazione, risoluzione, licenza, esenzione, deposito, notarizzazione o registrazione;
 - (viii) una "modifica" include un emendamento, supplemento, novazione, riemanazione, sostituzione, una nuova modifica o variazione e "modificare" e "modificato" dovranno essere interpretati di conseguenza;
 - (ix) un riferimento a un accordo, contratto o atto è un riferimento a tale accordo, contratto o atto come modificato, novato, integrato, esteso o riformulato di volta in volta;
 - (x) un riferimento a un Paragrafo o una Clausola è un riferimento a un paragrafo o una clausola del presente Atto;
 - (xi) un "atto di disposizione" significa una vendita, trasferimento, cessione, concessione, locazione, licenza o altra disposizione, volontaria o involontaria sia in virtù di una singola operazione che di una serie di operazioni, e "disposizione" sarà interpretata di conseguenza;
- (c) Senza pregiudizio per le disposizioni di cui paragrafo (a) di cui sopra, salvo diversa indicazione, al presente Atto si applicano le disposizioni di cui agli articoli 1.2 (*Construction*) e 1.3 (*Italian terms*) dell'Accordo Intercreditorio (ove applicabile) come se fossero integralmente riprodotti nel presente Atto.
- (d) Le Parti concordano espressamente e riconoscono che le intestazioni e definizioni contenute nel presente Atto non sono parte sostanziale del presente Atto e non possono essere utilizzate per interpretare il significato e l'estensione delle disposizioni ivi previste.
- (e) Negli altri Contratti Garantiti, i concetti legali di diritto italiano sono espressi in termini inglesi e non negli originari termini italiani. I concetti giuridici di diritto italiano potrebbero non essere identici ai concetti espressi dal corrispondente termine inglese in quanto applicati in diverse giurisdizioni e pertanto la corrispondente nozione giuridica espressa utilizzando il pertinente termine italiano prevarrà sul concetto corrispondente espresso in termini inglesi.

2. IL PEGNO

- (a) Con il presente Atto, il Costituente irrevocabilmente concede e costituisce in pegno i Diritti di Proprietà Industriale in pari grado a favore di ciascuno dei Creditori Garantiti, che accettano il Pegno, al fine di garantire l'esatto, puntuale ed

incondizionato adempimento delle Obbligazioni Garantite (il Pegno).

- (b) Il Pegno rimarrà in vigore e avrà efficacia sino alla sua estinzione e cancellazione ai sensi del successivo Articolo 7 (*Liberazione del Pegno*), nonostante ogni rimborso o adempimento parziale delle Obbligazioni Garantite, e senza che sia necessario espletare alcuna ulteriore formalità, ad ogni eventuale rinnovazione della registrazione e/o brevettazione di qualsivoglia Diritto di Proprietà Industriale.
- (c) Fino alla Data Finale di Liberazione, il Pegno si estenderà, per diretto effetto del presente Atto, e senza che sia necessario espletare alcuna ulteriore formalità, ad ogni eventuale rinnovazione della registrazione e/o brevettazione di qualsivoglia Diritto di Proprietà Industriale.

3. FORMALITÀ PER LA COSTITUZIONE DEL PEGNO

- (a) Il Costituente dovrà, a proprie spese, fare in modo che il presente Atto venga depositato in Italia presso un notaio entro 10 Giorni Lavorativi dalla data del presente Atto, nonchè fare in modo che:
 - (i) entro 45 Giorni Lavorativi dalla data di sottoscrizione del presente Atto, la domanda di iscrizione del Pegno con riferimento ai Diritti di Proprietà Industriale europei elencati nella Parte A dell'Allegato 3 sia depositata presso l'Ufficio dell'Unione Europea per la proprietà intellettuale, ai sensi del Regolamento del 14 giugno 2017 n. 1001 e delle altre norme europee applicabili.
 - (ii) entro 45 Giorni Lavorativi dalla data di sottoscrizione del presente Atto, la domanda di iscrizione del Pegno con riferimento ai Diritti di Proprietà Industriale stranieri elencati nella Parte B dell'Allegato 3 sia depositata presso la United States Patent and Trademark Office per la proprietà intellettuale, ai sensi della normativa statunitense e di ogni altra normativa applicabile.
- (b) Il Costituente si impegna a:
 - (i) consegnare all'Agente per le Garanzie copia della documentazione comprovante tali depositi entro 10 (dieci) giorni dall'avvenuto deposito ai sensi dei paragrafi che precedono; e
 - (ii) dare pronta conferma all'Agente per le Garanzie della avvenuta iscrizione del Pegno ai sensi dei paragrafi che precedono, entro 5 (cinque) Giorni Lavorativi dalla ricezione della conferma dai competenti uffici, inviando all'Agente per le Garanzie la documentazione rilasciata in originale dai competenti uffici comprovante l'iscrizione medesima.
- (c) Con il presente Atto, il Costituente conferisce irrevocabilmente procura all'Agente (anche nell'interesse di quest'ultimo e dei Creditori Garantiti) per effettuare, in nome

e per conto e a spese del Costituente, nel caso in cui il Costituente non dovesse svolgere le attività richieste, ogni formalità necessaria al perfezionamento del Pegno secondo quanto previsto ai sensi della precedente lettera (a), autorizzandolo, all'uopo e se necessario, a contrarre con se stesso ai sensi dell'articolo 1395 del Codice Civile e fermo restando che nulla nella presente Clausola obbliga l'Agente a porre in essere le suddette formalità per conto del Costituente.

- (d) Fatti salvi i precedenti paragrafi (a) e (b), il Costituente si impegna ad effettuare, contestualmente alla sottoscrizione del presente Atto, ogni altra formalità e adempimento richiesto dall'Agente, che potrebbe risultare necessaria o ragionevolmente consigliabile per rendere il Pegno valido ed efficace.

4. ESTENSIONE DEL PEGNO

- (a) Il Costituente, ai sensi dei Contratti Garantiti, si impegna a confermare ed estendere il Pegno in relazione agli obblighi del Costituente derivanti dalle Obbligazioni Incrementali, subordinatamente e a condizione che l'Agente abbia ricevuto i Documenti di Conforto in relazione al Costituente.
- (b) Con riferimento al paragrafo (a) che precede, il Costituente dovrà:
- (i) a richiesta dell'Agente, e in ogni caso contestualmente all'emissione o prima dell'emissione delle Obbligazioni Incrementali, sottoscrivere un atto confermativo ed estensivo e/o un atto di pegno, sostanzialmente nella forma del presente Atto; e
 - (ii) non appena possibile e in ogni caso entro 5 Giorni Lavorativi dall'emissione delle Obbligazioni Incrementali, procedere al perfezionamento del Pegno in conformità a quanto disposto ai sensi dell'Articolo 3 (*Perfezionamento del Pegno*) che precede.
- (c) In conseguenza di quanto precede, il presente Atto sarà modificato (ma senza novazione di alcun obbligo ai sensi del presente Atto) al fine di considerare:
- (i) le Obbligazioni Incrementali quali ulteriori Obbligazioni Garantite; e
 - (ii) ogni ulteriore documento stipulato in relazione e in conseguenza dell'emissione delle Obbligazioni Incrementali quali ulteriori Contratti Garantiti.

5. ESCUSSIONE DEL PEGNO

- (a) Al verificarsi di un Evento di Escussione, in conformità a quanto previsto nell'Accordo Intercreditorio e fatto salvo ogni altro diritto, azione o potere spettante ai Creditori Garantiti ai sensi dei Contratti Garantiti e delle disposizioni di legge applicabili, i Creditori Garantiti (agendo per il tramite

dell'Agente), salvo ogni altro diritto o azione previsti dalla legge (ivi incluso quanto previsto dall'articolo 2798 del codice civile), avranno il diritto di intimare per iscritto al Costituente il pagamento di tutte le somme dovute e non pagate ai sensi dei Contratti Garantiti, fissando un termine, ai sensi di quanto previsto dall'Articolo 2797 del Codice Civile, per l'adempimento non inferiore a 5 (cinque) giorni dall'avvenuta richiesta. Qualora il pagamento non sia stato effettuato entro il suddetto termine, i Creditori Garantiti, agendo per il tramite dell'Agente, avranno facoltà di esercitare i propri diritti e escutere il Pegno e di procedere alla vendita forzata, in tutto o in parte, dei Diritti di Proprietà Industriale nei modi e nelle forme previste dal Codice Civile e dal codice di procedura civile.

- (b) In aggiunta alle forme di vendita prescritte per legge, il Costituente ed i Creditori Garantiti convengono espressamente, ai sensi e per gli effetti dell'Articolo 2797, ultimo comma, del Codice Civile, che i Creditori Garantiti (agendo per il tramite dell'Agente) potranno effettuare la vendita dei Diritti di Proprietà Industriale, in tutto o in parte, in un unico contesto oppure a più riprese, con pagamento in denaro o in natura, con asta o a trattativa privata, con pagamento immediato della totalità del prezzo oppure a fronte di acconto o anticipo di parte del prezzo, anche per mezzo di persona autorizzata a sua piena discrezione
- (c) Il Costituente si impegna, in caso di escussione del Pegno, ad assicurare il tempestivo adempimento delle formalità e degli atti richiesti dalla legge per il trasferimento dei Diritti di Proprietà Industriale.
- (d) L'Agente dovrà imputare i proventi derivanti da qualsiasi procedura esecutiva di cui al presente Articolo a soddisfacimento delle Obbligazioni Garantite con le modalità e nell'ordine stabilito dall'articolo 15 (*Application of proceeds*) dell'Accordo Intercreditorio, fatte salve le norme imperative ai sensi della legge italiana e fermo restando che ogni eventuale eccedenza verrà prontamente corrisposta al Costituente.

6. DICHIARAZIONI E GARANZIE

- (a) Senza alcun pregiudizio e in aggiunta alle dichiarazioni e garanzie rese all'Articolo 6 (*Representations*) del Regolamento del Prestito Obbligazionario Serie A, all'Articolo 6 (*Representations*) del Regolamento del Prestito Obbligazionario Serie B, all'Articolo 6 (*Representations*) del Regolamento del Prestito Obbligazionario Serie C e negli altri Contratti Garantiti, il Costituente dichiara e garantisce ai Creditori Garantiti quanto segue:
 - (i) il Costituente è l'unico legittimo proprietario dei Diritti di Proprietà Industriale, i quali non sono soggetti ad alcun Diritto di Garanzia, vincolo, onere, diritto di prelazione, clausola di gradimento o gravame

né altro diritto di terzi, ad eccezione del Pegno e di ogni altra Garanzia Consentita;

- (ii) i Diritti di Proprietà Industriale sono di esclusiva titolarità del Costituente e non sono oggetto di atti esecutivi, sequestri o altre misure che limitino la capacità di disporre o beneficiare degli stessi o che possano pregiudicare la possibilità di escutere il Pegno, e sono liberamente trasferibili, salvo che in conseguenza di alcuna Garanzia Consentita;
- (iii) nessuna azione legale, procedimento giudiziale o arbitrale od analogo procedimento, di qualsiasi natura (incluso alcun procedimento di urgenza), sono pendenti o sono stati minacciati per iscritto in relazione ai Diritti di Proprietà Industriale;
- (iv) l'esecuzione del presente Atto e delle obbligazioni ai sensi dello stesso, sono nell'interesse economico e sociale del Costituente e per il suo vantaggio economico e sociale e gli organi amministrativi dello stesso hanno valutato e sono soddisfatti dell'esistenza di tale vantaggio;
- (v) il Costituente non ha alienato né compiuto atti di disposizione del proprio diritto di far uso esclusivo dei Diritti di Proprietà Industriale, né ha assunto alcun impegno di trasferire o cedere in licenza, anche non esclusiva, a terzi il proprio diritto sui Diritti di Proprietà Industriale;
- (vi) i Diritti di Proprietà Industriale sono stati regolarmente depositati e/o registrati presso l'Ufficio Italiano Brevetti e Marchi ai sensi del Codice della Proprietà Industriale o altro applicabile registro rispettivamente in Italia, in sede europea o in sede internazionale;
- (vii) alla data di sottoscrizione del presente Atto: (A) i Diritti di Proprietà Industriale sono validi e non sono affetti da alcuna causa di nullità; (B) tutte le spese, costi e tasse connesse ai Diritti di Proprietà Industriale sono state pagate dal Costituente; (C) in relazione ai Diritti di Proprietà Industriale, non si è verificata alcuna ipotesi di decadenza ai sensi del Codice della Proprietà Industriale o delle analoghe disposizioni delle regolamentazioni applicabili di ciascun paese; (D) tutti i marchi d'impresa rientranti tra i Diritti di Proprietà Industriale sono stati rinnovati;
- (viii) i Diritti di Proprietà Industriale ed il loro attuale utilizzo non violano 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;

- (ix) l'elenco dei Diritti di Proprietà Industriale riportato all'Allegato 3 e consegnato all'Agente alla data di sottoscrizione del presente Atto, e come di volta in volta consegnato all'Agente ai sensi del successivo Articolo 7 (*Impegni* (vii) che segue, rappresenta in modo completo e corretto il complesso dei diritti di proprietà industriale di cui è titolare il Costituente e il Gruppo e necessari per lo svolgimento dell'attività del Gruppo alla data di riferimento;
- (x) il Costituente non è titolare di alcun diritto di proprietà industriale ad eccezione dei Diritti di Proprietà Industriale;

Tutte le dichiarazioni e garanzie ai sensi del paragrafo 6 (*Dichiarazioni e garanzie*) che precede sono rese dal Costituente alla data del presente Atto e debbono essere considerate come ripetute dal Costituente fino alla Data Finale di Liberazione ad ogni data in cui le corrispondenti dichiarazioni di cui all'Articolo 6 (*Representations*) del Regolamento del Prestito Obbligazionario Serie A, all'Articolo 6 (*Representations*) del Regolamento del Prestito Obbligazionario Serie B e all'Articolo 6 (*Representations*) del Regolamento del Prestito Obbligazionario Serie C sono considerate ripetute ai sensi dell'Articolo 6.31 (*Times when representations made*) di ciascuno dei Regolamenti del Prestito Obbligazionario Serie A, Regolamento del Prestito Obbligazionario Serie B e Regolamento del Prestito Obbligazionario Serie C.

7. IMPEGNI

- (a) In aggiunta e fermi restando gli impegni di cui agli articoli 7 (*Information Covenants*) e 9 (*General covenants*) del Regolamento del Prestito Obbligazionario Serie A, agli articoli 7 (*Information Covenants*) e 9 (*General covenants*) del Regolamento del Prestito Obbligazionario Serie B e agli articoli 7 (*Information Covenants*) e 9 (*General covenants*) del Regolamento del Prestito Obbligazionario Serie C e ai sensi degli altri Contratti Garantiti, il Costituente, fino alla Data Finale di Liberazione, dovrà:
 - (i) salvo quanto previsto nel presente Atto e nelle altre Garanzie Consentite, non costituire, né obbligarsi a costituire, sui Diritti di Proprietà Industriale (o alcuno di essi) e/o sul proprio diritto di far uso esclusivo dei Diritti di Proprietà Industriale, alcun Diritto di Garanzia, diritto reale di godimento, diritto di prelazione o altri diritti di credito o diritti reali o altro diritto in favore di terzi, e astenersi dall'assumere qualsivoglia impegno a disporre dei, rinunciare ai, o cedere in licenza, anche non esclusiva, a terzi i propri diritti sui Diritti di Proprietà Industriale;
 - (ii) non intraprendere azioni che possano:
 - (A) pregiudicare, direttamente o indirettamente, la validità, l'efficacia e l'esecutibilità del Pegno o i diritti e gli interessi dei

Creditori Garantiti inerenti al Pegno, ai Diritti di Proprietà Industriale e al presente Atto; o

- (B) pregiudicare, direttamente o indirettamente, i diritti dei Creditori Garantiti derivanti dal presente Atto o dagli altri Contratti Garantiti;
- (iii) stipulare tutti gli atti, accordi, documenti o attestazioni e adottare tutte le misure necessarie o appropriate, secondo il giudizio dell'Agente, per la valida ed efficace:
 - (A) costituzione del Pegno;
 - (B) mantenimento e continuazione del Pegno al verificarsi di uno o più degli eventi descritti al paragrafo (f) dell'Articolo 14 (*Continuazione del Pegno*) che segue;
 - (C) protezione dei diritti dei Creditori Garantiti aventi ad oggetto i Diritti di Proprietà Industriale contro ogni pretesa vantata da terzi e contro l'uso illecito dei Diritti di Proprietà Industriale da parte di terzi, promuovendo, tra l'altro, azioni di nullità o revoca di qualsiasi marchio identico o simile o altro titolo di proprietà industriale interferente con i Diritti di Proprietà Industriale, nonché azioni di contraffazione nei confronti di chiunque violi i Diritti di Proprietà Industriale;

(tutto quanto sopra in conformità alle disposizioni del presente Atto e alla legge applicabile) e per consentire ai Creditori Garantiti di esercitare e/o difendere, in tribunale o altrove, i propri diritti derivanti dal presente Atto, ivi inclusa l'escussione del Pegno (o parte di esso) ai sensi dell'Articolo 4 (*Escussione del Pegno*) che precede.

- (iv) far sì che siano mantenute e rinnovate le registrazioni, oltre che mantenute e proseguite le domande di registrazione, dei Diritti di Proprietà Industriale, che siano richieste le proroghe quinquennali per disegni e modelli e che siano pagate dal Costituente tutte le spese, tutti i costi e tutte le tasse connesse ai Diritti di Proprietà Industriale;
- (v) far sì che non si verifichi, in relazione ad alcuno di tutti i Diritti di Proprietà Industriale, alcuna delle cause di decadenza o di nullità di cui agli artt. 26, 27 e 75 del Codice della Proprietà Industriale e/o del Regolamento del 14 giugno 2017 n. 1001 e/o alle specifiche regolamentazioni di ciascun paese presso cui i Diritti di Proprietà Industriale sono registrati;
- (vi) inviare prontamente all'Agente per le Garanzie copia di ogni comunicazione o notifica ricevuta in relazione ai Diritti di Proprietà Industriale;

- (vii) consegnare prontamente all'Agente un elenco dei diritti di proprietà intellettuale di cui divenga titolare, diversi dai Diritti di Proprietà Intellettuale, e costituire, entro 20 Giorni Lavorativi da quando ne diventi titolare, un nuovo pegno a favore dei Creditori Garantiti su futuri diritti di proprietà industriale diversi dai Diritti di Proprietà Industriale di cui il Costituente divenga titolare.

8. LIBERAZIONE DEL PEGNO

Il Pegno e qualsiasi altra garanzia creata ai sensi del presente Atto cesseranno di essere efficaci alla Data Finale di Liberazione, e in tale data tutti i diritti relativi ai Diritti di Proprietà Industriale torneranno in capo al Costituente e l'Agente dovrà, prontamente e su richiesta del Costituente: (i) firmare un atto di liberazione del Pegno; e (ii) firmare qualsiasi documento e porre in essere qualsiasi formalità necessaria per il perfezionamento della liberazione del Pegno.

9. COMUNICAZIONI

9.1 Forma delle comunicazioni

- (a) Tutte le notifiche e le comunicazioni inerenti o comunque connesse al presente Atto o al Pegno dovranno essere fatte a mano, fax, tramite raccomandata con ricevuta di ritorno, posta elettronica o posta elettronica certificata o ogni altro mezzo di comunicazione approvato dall'Agente e, fermo restando il disposto del paragrafo (c) che segue, dovranno essere inviate agli indirizzi specificati sotto.

- (i) se indirizzate al Costituente:

EIDOSMEDIA S.p.A.

Indirizzo: Via Carlo Imbonati 18, 20159 Milano

E-mail: eidوسmedia_admin@legalmail.it

Attenzione di: Consiglio di Amministrazione

- (ii) se indirizzate all'Agente (in qualità di mandatario con rappresentanza degli altri Creditori Garantiti), a tutti i Creditori Garantiti o ad uno o alcuni dei Creditori Garantiti:

U.S. Bank Trustees Limited

Indirizzo: 125 Old Broad Street, Fifth Floor, Londra, EC2N 1AR,
Regno Unito

E-mail: mbs.relationship.management@usbank.com

Attenzione di: Structured Finance Relationship Management

- (b) Fermo restando il disposto del paragrafo (c) che segue, ogni Parte potrà comunicare alle altre Parti, con un preavviso di almeno 5 (cinque) Giorni

Lavorativi, il diverso indirizzo presso il quale intende ricevere tutte le comunicazioni e notifiche inerenti o comunque connesse al presente Atto o al Pegno.

- (c) Ai fini della notifica dell'ingiunzione di cui all'articolo 2797, primo comma, del Codice Civile, nonché ai fini di tutte le comunicazioni che riguardano procedimenti relativi al presente Atto e alla trascrizione e al perfezionamento del Pegno, il Costituente elegge irrevocabilmente domicilio presso la propria sede legale.
- (d) Ogni comunicazione ai sensi del presente Atto sarà considerata ricevuta dal destinatario come segue:
 - (i) se consegnata a mano, al momento della consegna;
 - (ii) se inviata per posta elettronica, quando ricevuta nella casella di posta elettronica del destinatario;
 - (iii) se inviata tramite posta raccomandata con ricevuta di ritorno o posta elettronica certificata, nel momento in cui il messaggio di conferma di ricezione è ricevuta dal mittente;
 - (iv) se inviata via fax, nel momento in cui viene ricevuto in forma leggibile dal destinatario.
- (e) ai fini del presente Articolo, qualsiasi comunicazione ricevuta (i) in un giorno che non sia un Giorno Lavorativo, o (ii) dopo le 5 di pomeriggio di un Giorno Lavorativo, si considererà ricevuta dal destinatario il Giorno Lavorativo seguente.

10. NOMINA DELL'AGENTE

10.1 Mandato conferito dal Costituente

- (a) Il Costituente, ai sensi dell'articolo 1723, secondo comma, del Codice Civile, conferisce all'Agente mandato irrevocabile, anche nell'interesse dei Creditori Garantiti in caso di
 - (i) inattività del Costituente (dopo 5 Giorni Lavorativi dal ricevimento da parte del Costituente della richiesta inviata dall'Agente), o
 - (ii) a seguito di un Evento Rilevante che si protragga nel tempodi porre in essere tutte o parte delle attività di cui all'articolo 3 (*Formalità per la costituzione del Pegno*) e il paragrafo 67(a) (iii) (*Impegni*) di cui sopra.
- (b) Il Costituente prende atto della possibilità che l'Agente versi in una situazione di conflitto di interesse (in quanto Creditore Garantito e rappresentante dei Creditori Garantiti) e che, al fine di porre in essere tali attività, questi potrebbe dover concludere contratti con se stesso nell'esecuzione delle attività di cui sopra. A tal fine, come stabilito dagli articoli 1394 e 1395 del Codice Civile, il Costituente con la presente autorizza l'Agente a compiere le suddette attività seppur in conflitto di interessi e a

concludere contratti con se stesso, e rinuncia al proprio diritto di chiedere l'annullamento di tali contratti e a qualsiasi altro diritto che possa sorgere in merito.

10.2 Mandato Conferito dai Creditori Garantiti

(a) Anche ai fini dei paragrafi (d) e (e) che seguono, le Parti riconoscono e concordano espressamente che ai sensi (A) delle Lettere di Nomina U.S. Bank, e (B) dell'articolo 17 (*The Security Agent*) dell'Accordo Intercreditorio e in conformità alla legge applicabile, i Creditori Garantiti hanno nominato l'Agente quale (i) mandatario con rappresentanza e rappresentante degli Obbligazionisti, secondo l'articolo 2414-bis comma 3, del Codice Civile, e (ii) mandatario con rappresentanza dei Creditori Garantiti in relazione, *inter alia*, al presente Atto e al Pegno, e che l'Agente rappresenta i Creditori Garantiti sino alla Data Finale di Liberazione, e questi è e sarà pienamente autorizzato a:

- (i) esercitare, per proprio conto e in nome e per conto dei Creditori Garantiti, ai sensi dell'articolo 1388 del Codice Civile, tutti i diritti, poteri e poteri discrezionali,
- (ii) firmare, negoziare e inviare qualsiasi documento; e
- (iii) intraprendere qualsiasi azione,

che debbano essere intraprese, poste in essere o eseguite dai Creditori Garantiti ai sensi di o in relazione al presente Atto o al Pegno.

(b) Nello specifico, l'Agente è e sarà, senza limite alcuno, pienamente autorizzato a:

- (i) trascrivere il Pegno presso gli uffici e nei modi e tempi previsti indicati dall'articolo 3 (*Formalità per la costituzione del Pegno*) del presente Atto, qualora il Costituente non vi provveda; e
- (ii) in seguito al verificarsi di un Evento di Escussione, escutere il Pegno nel rispetto dei termini e delle condizioni previsti nell'Accordo Intercreditorio;
- (iii) sottoscrivere, negoziare e inviare tutti gli atti, documenti, modifiche e supplementi necessari in relazione al presente Atto (incluso un atto di rilascio e liberazione da questo Atto) e porre in essere qualsiasi attività sia necessaria per il perfezionamento, l'escussione e la liberazione del Pegno;
- (iv) rappresentare i Creditori Garantiti in relazione a qualsiasi azione, pretesa o procedimento, ivi inclusi procedimenti cautelari o ingiuntivi promossi in relazione al presente Atto, al Pegno costituito ai sensi del presente Atto o ai Diritti di Proprietà Industriale (legittimazione attiva e passiva), in base alle istruzioni ricevute dai Creditori Garantiti; e
- (v) inviare qualsiasi comunicazione, se così istruito dai Creditori Garantiti,

tutto in nome e per conto dei Creditori Garantiti e nel rispetto della legge applicabile e in conformità alle previsioni dell'Accordo Intercreditorio.

(c) Il Costituente potrà inviare qualsiasi comunicazione (anche se indirizzate ai Creditori Garantiti) all'Agente. Qualsiasi comunicazione dall'Agente in merito al presente Atto

o al Pegno o ai Diritti di Proprietà Industriale dovrà essere considerata come inviata dai Creditori Garantiti, a meno che nella comunicazione stessa non sia dichiarato altrimenti.

- (d) Il Costituente riconosce che la sostituzione dell'Agente quale rappresentante degli Obbligazionisti ai sensi delle Lettere di Nomina U.S. Bank e dell'Accordo Intercreditorio comporterà automaticamente la sua sostituzione in qualità di rappresentante anche ai sensi del presente Atto. Ai fini del presente paragrafo (d), la sostituzione dell'Agente diverrà efficace nei confronti del Costituente al momento di una notifica al Costituente in tal senso.
- (e) Il Costituente riconosce che, in caso di sostituzione dell'Agente secondo quanto previsto dall'articolo 17.17 (*Resignation of the Security Representative*) dell'Accordo Intercreditorio, il successore dell'Agente agirà qual mandatario con rappresentanza dei Creditori Garantiti ai fini del presente Atto e del Pegno, e gli saranno conferiti gli stessi poteri e la stessa autorità prevista ai sensi dei paragrafi (a) e (b) del presente articolo.

11. TASSE, SPESE E INDENNIZZI

- (a) Tutte le tasse, spese, gli onorari, gli oneri ed i costi di qualsiasi natura, ivi inclusi a titolo esemplificativo e non esaustivo spese legali e notarili, inerenti o comunque connessi al presente Atto o al Pegno (o ad un'estensione degli stessi), debitamente documentate, saranno sostenute dalla relativa Parte in conformità a quanto previsto dall'articolo 20 (*Costs and Expenses*) dell'Accordo Intercreditorio.
- (b) Il Costituente indennizzerà e terrà indenne ciascuno dei Creditori Garantiti secondo quanto previsto dall'articolo 21 (*Other Indemnities*) dell'Accordo Intercreditorio.
- (c) Senza pregiudizio per il paragrafo (b) sopra, i Creditori Garantiti, nell'esercizio, per il tramite dell'Agente, dei diritti e dei poteri derivanti dalle previsioni del presente Atto, così come nell'adempimento delle obbligazioni derivanti dalle previsioni del presente Atto, saranno responsabili nei confronti del Costituente solo in caso di dolo o colpa grave, come accertati da una sentenza passata in giudicato.

12. CONTINUAZIONE DEL PEGNO

- (a) Ai sensi e per gli effetti dell'articolo 1232 del Codice Civile, le Parti espressamente convengono che il Pegno resterà pienamente valido ed efficace in caso di novazione oggettiva di una o più delle Obbligazioni Garantite.
- (b) Ai sensi e per gli effetti dell'articolo 1275 del Codice Civile, il Costituente espressamente conviene ed acconsente irrevocabilmente alla continuazione del Pegno nel caso di novazione soggettiva di una o più delle Obbligazioni Garantite.
- (c) Le Parti espressamente convengono e riconoscono che, ai fini del Pegno, ogni cessione, totale o parziale, dei Contratti Garantiti, e ogni cessione, totale o parziale,

delle Obbligazioni Garantite, non comporterà in nessun caso una novazione delle né avrà alcun effetto novativo sulle Obbligazioni Garantite.

- (d) Ai fini dell'articolo 1407, comma 1, del Codice Civile, ciascuna delle Parti presta il proprio esplicito e irrevocabile consenso a qualsiasi cessione o trasferimento del presente Atto, del Pegno, e/o in tutto o in parte dei diritti, degli interessi e degli obblighi dei Creditori Garantiti e/o del Costituente ai sensi del Regolamento del Prestito Obbligazionario Serie A, del Regolamento del Prestito Obbligazionario Serie B, del Regolamento del Nuovo Prestito Obbligazionario e/o degli altri Contratti Garantiti. Tutti i diritti, i rimedi, i privilegi dei Creditori Garantiti saranno trasferiti ai loro successori a titolo universale, beneficiari, cessionari, aventi causa o successori a titolo particolare (incluso per surrogazione) ai sensi dei Contratti Garantiti.
- (e) Il Costituente riconosce e accetta che un trasferimento delle Obbligazioni in favore di un soggetto incluso nella Lista Concordata (*Agreed List*) del Contratto di Acquisto delle Obbligazioni verrà considerato come un'adeguata notifica della cessione del presente Atto ai fini del paragrafo (d) che precede e dell'articolo 1407, primo comma, del Codice Civile.
- (f) Tutti i diritti, rimedi, privilegi dei Creditori Garantiti saranno trasferiti ai loro successori a titolo universale, beneficiari, cessionari, aventi causa o successori a titolo particolare (inclusi per surrogazione) ai sensi dei Contratti Garantiti.
- (g) Fermo restando quanto previsto ai paragrafi (a), (b) e (c) che precedono, in caso di:
- (i) emissione delle Obbligazioni Incrementali;
 - (ii) novazione oggettiva di una o più delle Obbligazioni Garantite;
 - (iii) novazione soggettiva di uno o più delle Obbligazioni Garantite;
 - (iv) cessione, totale o parziale, dei Contratti Garantiti; o
 - (v) ogni cessione, surrogazione o altre cessioni a titolo particolare, totali o parziali, di una o più delle Obbligazioni Garantite,

il Costituente dovrà su richiesta dell'Agente, e nei tempi e nei modi indicati da questi, sottoscrivere ogni atto, accordo, documento o certificato, e dovrà porre in essere tutte quelle attività che si rendano necessarie, secondo il ragionevole giudizio dell'Agente e in linea con la prassi di mercato, al fine di mantenere in essere il Pegno, compresi a titolo esemplificativo ma non esaustivo, la sottoscrizione di un atto ricognitivo (o altro documento avente effetto analogo) e l'attuazione delle misure necessarie per il perfezionamento del Pegno.

- (h) Senza pregiudizio per i diritti dei Creditori Garantiti previsti dalla legge e dal presente Atto, le Parti riconoscono irrevocabilmente e accettano che (i) il presente Atto e i diritti dei Creditori Garantiti e gli obblighi del Costituente ai sensi del presente Atto saranno anche a beneficio dei futuri Creditori Garantiti secondo quanto previsto dall'articolo 1411 del Codice Civile, (ii) un Creditore Garantito che non sia

parte di questo Atto acquisirà tutti i diritti derivanti dallo stesso e il Costituente si impegnerà nei confronti di tale soggetto, nel momento in cui il medesimo divenga beneficiario, titolare, cessionario o in altro modo successore in relazione a qualunque Obbligazione Garantita o beneficiario, titolare, o detentore o possessore registrato, a seconda dei casi, delle Obbligazioni e/o delle Obbligazioni Incrementali (ove presenti), a seconda del caso. Si presumerà, a seconda del caso, che un beneficiario, cessionario o successore in qualsiasi Obbligazione Garantita o un titolare, o detentore o possessore registrato, a seconda dei casi, delle Obbligazioni e/o delle Obbligazioni Incrementali (se presenti), a seconda del caso, abbia accettato i benefici derivanti da tale disposizione nel momento in cui tale soggetto sia diventato beneficiario o titolare, o detentore o possessore registrato, a seconda dei casi, delle Obbligazioni e/o delle Obbligazioni Incrementali (se presenti), a seconda del caso, ai sensi dei Contratti Garantiti.

13. DISPOSIZIONI GENERALI

- (a) Qualunque modifica alle disposizioni del presente Atto ed ogni rinuncia, fatta dai Creditori Garantiti ai loro diritti e poteri nello stesso previsti non avrà alcun effetto se non approvata per iscritto dall'Agente e dal Costituente.
- (b) Nel caso in cui i Creditori Garantiti manchino di esercitare o esercitino in ritardo i propri diritti ai sensi del presente Atto e/o in relazione al Pegno, questo non potrà essere costruito come una rinuncia a tali diritti, e un singolo o parziale esercizio di tali diritti non potrà essere interpretato come un'intenzione di rinunciare a un futuro esercizio di quel diritto o di altri diritti, o pregiudicare ogni ulteriore esercizio di tale diritto o di ogni altro diritto.
- (c) In deroga all'articolo 1200 del Codice Civile, il Pegno rimarrà efficace e in vigore nella propria interezza sino alla Data Finale di Liberazione, fermo restando qualunque rimborso o liberazione parziale delle Obbligazioni Garantite, ivi incluso un'estinzione parziale delle Obbligazioni e/o delle Obbligazioni Incrementali (se presenti) da parte dei Creditori Garantiti o di alcuno di essi.
- (d) Le Parti convengono espressamente che l'articolo 2799 del Codice Civile non si applica al Pegno. Di conseguenza, a seguito di un'eventuale parziale liberazione o parziale escussione del Pegno, il Pegno rimarrà in pieno vigore ed efficace per la parte di Diritti di Proprietà Industriale oggetto del Pegno non liberata o soggetta a parziale escussione.
- (e) L'Agente e i Creditori Garantiti non avranno alcun obbligo di (i) effettuare indagini o intraprendere azioni in relazione a richieste di pagamento, convenzioni, sostituzioni, date di pagamento, offerte o altre questioni in relazione a tutto o parte dei Diritti di Proprietà Industriale, anche qualora i Creditori Garantiti e l'Agente fossero a conoscenza di tali circostanze, (ii) di intraprendere qualsiasi azione che sia necessaria per proteggere, in tutto o in parte, i Diritti di Proprietà Industriale contro terzi.

- (f) I diritti e i poteri previsti nel presente Atto a favore dei Creditori Garantiti si aggiungono, e non pregiudicano, gli ulteriori diritti e poteri dei quali i Creditori Garantiti siano o possano divenire titolari ai sensi di legge o di ogni altra previsione contrattuale, ivi incluse a titolo esemplificativo e non esaustivo le disposizioni dei Contratti Garantiti. I diritti dei Creditori Garantiti ai sensi del presente Atto non sono condizionati o subordinati a tentativi da parte di, o oneri a carico dei, Creditori Garantiti di esercitare altri diritti o far valere altre garanzie nei confronti del Costituente o di terzi.
- (g) La garanzia costituita con il presente Atto ha ed avrà piena efficacia indipendentemente da ogni altro Diritto di Garanzia concessa dal Costituente o da terzi in relazione alle Obbligazioni Garantite o ad alcuna di esse, e si aggiunge a e non pregiudica qualunque altra garanzia reale o personale cui i Creditori Garantiti hanno o avranno diritto ai sensi di ciascuna delle Obbligazioni Garantite.
- (h) L'invalidità o l'inefficacia o inapplicabilità di qualsiasi delle Obbligazioni Garantite contenute nel presente Atto non inficerà la validità e l'efficacia del Pegno, che continuerà a garantire le Obbligazioni Garantite non inficiate da tale invalidità o l'inefficacia o inapplicabilità.
- (i) L'invalidità o l'inefficacia o inapplicabilità di qualsiasi delle pattuizioni contenute nel presente Atto non inficerà, nella misura consentita dalla legge, la validità e l'efficacia delle altre pattuizioni contrattuali ivi previste. Le Parti si impegnano a condurre i negoziati in buona fede, fermo restando che l'Agente agirà sulla base delle istruzioni ricevute dagli Obbligazionisti e senza incorrere in alcuna responsabilità per aver agito in tal modo, al fine di raggiungere un accordo su una pattuizione sostitutiva che possa essere accettabile per tutte le Parti e che abbia un risultato commerciale il più simile possibile a quello della clausola invalida, inefficace o inapplicabile.

14. LEGGE APPLICABILE E FORO COMPETENTE

- (a) Il presente Atto e le obbligazioni non contrattuali da esso nascenti ovvero ad esso collegate sono retti e disciplinati dalla legge italiana e devono essere interpretati secondo la stessa.
- (b) Fatta eccezione per qualunque disposizione di legge che preveda una giurisdizione obbligatoria, e senza pregiudizio per l'articolo 5 comma 1-bis del Decreto Legislativo del 4 marzo 2010, n. 28 (ove applicabile), le Parti concordano che il tribunale di Milano avrà giurisdizione esclusiva in merito a qualunque disputa possa sorgere in relazione al presente Atto e che, di conseguenza, qualunque giudizio, azione legale o procedimento che sorga da o in connessione con il presente Atto, sarà rimesso alla giurisdizione di tale tribunale.

15. DISPOSIZIONI DI TRASPARENZA

Ai sensi dell'articolo 1341 e 1342 del Codice Civile, e ai fini di e in conformità con le *"Disposizioni in materia di trasparenza delle operazioni e dei servizi bancari e finanziari. Correttezza delle relazioni tra intermediari e clienti"* applicabile alle operazioni e ai servizi bancari e finanziari adottate dalla Banca d'Italia il 29 luglio 2009 (come da ultimo modificate dal provvedimento adottato dalla Banca d'Italia il 18 giugno 2019) (le **Disposizioni di Trasparenza**), le Parti riconoscono reciprocamente e dichiarano che il presente Atto e ogni sua disposizione sono stati negoziati, con l'ausilio dei rispettivi consulenti legali, su base individuale e che, di conseguenza, il presente Atto rientra nella categoria degli accordi che costituiscono oggetto di trattativa individuale, i quali sono esenti dall'applicazione della Sezione II delle Disposizioni di Trasparenza.

16. REGIME FISCALE

Il Costituente dichiara che il Pegno costituito sui Diritti di Proprietà Industriale a favore dei Creditori Garantiti è costituito esclusivamente a garanzia di obbligazioni proprie del Costituente stesso e che, pertanto, non ricorrendo l'ipotesi di cui all'articolo 6 della Tariffa, parte prima, allegata al Decreto del Presidente della Repubblica 26 Aprile 1986 n. 131, il presente atto è soggetto all'imposta di registro in misura fissa.

ALLEGATO 1
DESCRIZIONE DELLE OBBLIGAZIONI

Emittente: EIDOSMEDIA S.p.A.

Importo nominale:

Obbligazioni Serie A: EUR 5,500,000

Obbligazioni Serie B: USD 20,871,760

Obbligazioni Serie C: GBP 9,597,447

Denominazione minima:

Obbligazioni Serie A: EUR 100.000

Obbligazioni Serie B: USD 200.000

Obbligazioni Serie C: GBP 100.000

Obbligazioni Serie A, Obbligazioni Serie B, Obbligazioni Serie C: Note non subordinate

Date di Pagamento degli Interessi: 1 marzo, 30 giugno, 30 settembre e 31 dicembre di ciascun anno.

Interessi: Obbligazioni Serie A: EURIBOR più Margine;

Obbligazioni Serie B: LIBOR più Margine;

Obbligazioni Serie C: LIBOR più Margine;

"EURIBOR" significa, in relazione alle Obbligazioni Serie A, per quel che riguarda il Periodo di Interessi (*Interest Period*) corrispondente:

- (a) il tasso interbancario indicato dall'*European Money Markets Institute* (o qualsiasi altro soggetto incaricato dell'indicazione di tale tasso) per i depositi in euro trimestrali indicati (prima di qualsiasi correzione, ricalcolo o ripubblicazione da parte del soggetto responsabile) sulla pagina EURIBOR01 della schermata Thomas Reuters (o qualsiasi altra pagina in sostituzione della pagina Thomas Reuters che mostri tale tasso) o sulla pagina apposita di un servizio di informazioni che pubblichi periodicamente tale tasso al posto di Reuters (il "Tasso Screen") posto che, nel

Periodo di Interessi (*Interest Period*) che termina alla Prima Data di Pagamento degli Interessi (*First Interest Payment Date*) e nel Periodo di Interessi (*Interest Period*) che termina alla Data di Scadenza (*Maturity Date*) questo indichi il Tasso Screen Interpolato (*Interpolated Screen Rate*); o

- (b) nel caso in cui nessun Tasso Screen sia disponibile per il Periodo di Interessi (*Interest Period*) di riferimento, il Tasso Screen Interpolato (*Interpolated Screen Rate*) o, nel caso questo non possa essere calcolato, il Tasso di Riferimento Banca (*Reference Bank Rate*),

ciascuno di questi come indicati alle ore 11.00 a.m. (orario di Bruxelles) nel Giorno d'Offerta (*Quotation Day*) in euro e, in ogni caso, qualora tale tasso sia inferiore a zero, l'EURIBOR dovrà considerarsi pari a zero;

"LIBOR" significa, in relazione alle Obbligazioni Serie B e alle Obbligazioni Serie C, per quel che riguarda il Periodo di Interessi (*Interest Period*) corrispondente:

- (c) il 'London interbank offered rate' indicato dall'ICE Benchmark Administration Limited (o qualsiasi altro soggetto incaricato dell'indicazione di tale tasso) per la relativa valuta e periodi indicati sulle pagine LIBOR01 o LIBOR02 della schermata Thomson Reuters screen (o qualsiasi altra pagina in sostituzione della pagina Thomson Reuters che mostri tale tasso) o sulla pagina apposita di un servizio di informazioni che pubblici periodicamente tale tasso al posto di Thomson Reuters. Qualora tale pagina o servizio cessi di essere disponibile, l'Agente potrà, dopo essersi consultato con EidosMedia UK Newco 2 Limited, indicare un'altra pagina o servizio che mostri il relativo tasso (il "Tasso Screen") posto che, nel Periodo di Interessi (*Interest Period*) che termina alla Prima Data di Pagamento degli Interessi (*First Interest Payment Date*) e nel Periodo di Interessi (*Interest Period*) che termina alla Data di Scadenza (*Maturity Date*), questo sarà il Tasso Screen Interpolato (*Interpolated Screen Rate*); o

- (d) nel caso in cui nessun Tasso Screen sia disponibile per il Periodo di Interessi (*Interest Period*) di riferimento, il Tasso Screen Interpolato (*Interpolated Screen Rate*) o, nel caso questo non possa essere calcolato, il Tasso di Riferimento Banca (*Reference Bank Rate*),

ciascuno di questi come indicati alle ore 11.00 a.m. (orario di Bruxelles) nel Giorno d'Offerta (*Quotation Day*) in dollari US e, in ogni caso, qualora tale tasso sia inferiore a 1.25%, il LIBOR dovrà considerarsi pari a 1,25%;

"Margine" significa

1. in relazione alle Obbligazioni Serie A, 6,75 per cento p.a., ma se:
 - (i) non vi sono stati, e non sono in corso, Eventi Rilevanti;
 - (ii) un periodo di almeno 9 mesi è trascorso dalla Data di Emissione; e
 - (iii) la Leva (*Net Leverage*) il '*Minimum Adjusted Recurring Revenue Amount*', a seconda del caso, in relazione al Periodo Garantito (*Relevant Period*) più recentemente conclusosi si trova in una fascia indicata sotto,

allora il Margine per le Obbligazioni corrisponderà alla percentuale annuale indicata sotto nella colonna corrispondente a tale fascia:

Colonna 1	Colonna 2
Net Leverage/Minimum Adjusted Recurring Revenue Amount (MARRA)	Margine (per cento p.a.)
Il Net Leverage è uguale o superiore a 5.25:1	7,00
o	
A partire dal 30 giugno 2020, MARRA è inferiore a Euro 22,000,000	
Il Net Leverage è uguale o superiore a 4.50:1 ma inferiore di 5.25:1	6.75
Il Net Leverage è uguale o superiore a 3.50:1 ma inferiore a 4.50:1	6.50
e	
Il MARRA è	
Superiore a Euro 28,500,000.00	
Il Net Leverage è inferiore a 3.50:1	6.25
e	
il MARRA è	
superiore a Euro 35,000,000.00	

2. in relazione alle Obbligazioni Serie B, 5.50 per cento p.a., ma se:

- (iv) non vi sono stati, e non sono in corso, Eventi Rilevanti;
- (v) un periodo di almeno 9 mesi è trascorso dalla Data di Emissione; e
- (vi) la Leva (*Net Leverage*) il '*Minimum Adjusted Recurring Revenue Amount*', a seconda del caso, in relazione al Periodo Garantito (*Relevant Period*) più recentemente conclusosi si trova in una fascia indicata sotto,

allora il Margine per le Obbligazioni corrisponderà alla percentuale annuale indicata sotto nella colonna corrispondente a tale fascia:

Column 1	Column 2
Net Leverage/Minimum Adjusted Recurring Revenue Amount	Margine (per cent. Per annum)

Column 1	Column 2
(MARRA)	

Il Net Leverage è uguale o superiore a 5.75
5.25:1

o

a partire dal 30 giugno 2020, il
MARRA è inferiore a Euro 22,000,000

Il Net Leverage è uguale o superiore a 5.50
4.50:1 ma inferiore a 5.25:1

Il Net Leverage è uguale o superiore a 5.25
3.50:1 ma inferiore a 4.50:1

e

il MARRA è superior a Euro
28,500,000

Il Net Leverage è inferiore a 3.50:1 5.00

e

il MARRA è superior a Euro
35,000,000

3. in relazione alle Obbligazioni Serie C, 7.00 per cento p.a., ma se:

- (i) non vi sono stati, e non sono in corso, Eventi Rilevanti;
- (ii) un periodo di almeno 9 mesi è trascorso dalla Data di Emissione; e
- (iii) la Leva (*Net Leverage*) il '*Minimum Adjusted Recurring Revenue Amount*', a seconda del caso, in relazione al Periodo Garantito (*Relevant Period*) più recentemente conclusosi si trova in una fascia indicata sotto,

allora il Margine per le Obbligazioni corrisponderà alla percentuale annuale indicata sotto nella colonna corrispondente a tale fascia:

Column 1	Column 2
Net Leverage/Minimum Adjusted Recurring Revenue Amount (MARRA)	Margin (per cent. Per annum)

Il Net Leverage è uguale o superiore a 7.25
5.25:1

o

a partire dal 30 giugno 2020, il

Deeds of Covenant:

tre atti unilaterali conclusi in relazione alle Obbligazioni Serie A, Obbligazioni Serie B e Obbligazioni Serie C, rispettivamente, sottoscritti tra *YIssuer*, Eidosmedia UK Newco 2 Limited, EM UK Holdco Limited, EidosMedia Limited, EidosMedia Italy HoldCo S.p.A., EidosMedia Federal Corporation e EidosMedia Inc. in favour dei *'Relevant Account Holders'* (come ivi definiti), e conferenti a tali *'Relevant Account Holders'* i diritti che essi avrebbero avuto, se fossero stati titolari delle Obbligazioni Iniziali (come sopra definite) prima di ogni *'Acquisition Time'* (come ivi definito).

ALLEGATO 2

LISTA DEI CREDITORI GARANTITI

- Securitisation Services S.p.A. in qualità di rappresentante comune
- U.S. Bank Trustees Limited in qualità di Agente;
- EMMPD (ABR) S.à r.l. in qualità di Obbligazionista;
- Diversified Loan Fund - Private Debt B S.à r.l. in qualità di Obbligazionista;
- SC BLK EU PD S.à r.l. in qualità di Obbligazionista;
- BlackRock EMMPD II (Investment) S.à r.l. in qualità di Obbligazionista;
- Elavon Financial Services DAC in qualità di *Fiscal Agent, Transfer Agent e Agent Bank*;
- ogni *Hedge Counterparty* (come definita in ciascun Regolamento del Prestito Obbligazionario Serie A, Regolamento del Prestito Obbligazionario Serie B e Regolamento del Prestito Obbligazionario Serie C).

ALLEGATO 3

ELENCO DEI DIRITTI DI PROPRIETÀ INDUSTRIALE

Parte A

(Diritti di Proprietà Industriale europei)

WIPO (Madrid) [AU, EU, IN]	<u>INT WIPO 1479825</u>	EIDOSMEDIA	EIDOSMEDIA
----------------------------	-------------------------	------------	------------

Parte B

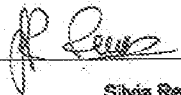
(Diritti di Proprietà Industriale stranieri)

United States USPTO	<u>US USPTO 89456701</u>	EIDOSMEDIA	EIDOSMEDIA
---------------------	--------------------------	------------	------------

FIRME

Il Costituente


EIDOSMEDIA S.p.A.


Nome: _____ Silvia Renna, Attorney
Qualifica: _____

L'Agente

U.S. Bank Trustees Limited

In proprio nome ed in nome e per conto degli altri Creditori Garantiti


Nome: _____ Silvia Renna, Attorney
Qualifica: _____