

## TRADEMARK ASSIGNMENT COVER SHEET

Electronic Version v1.1  
Stylesheet Version v1.2

ETAS ID: TM802848

<b>SUBMISSION TYPE:</b>	RESUBMISSION		
<b>NATURE OF CONVEYANCE:</b>	SECURITY INTEREST		
<b>RESUBMIT DOCUMENT ID:</b>	900759464		
<b>CONVEYING PARTY DATA</b>			
<b>Name</b>	<b>Formerly</b>	<b>Execution Date</b>	<b>Entity Type</b>
MIPHARM S.P.A.		03/30/2022	joint stock company: ITALY
<b>RECEIVING PARTY DATA</b>			
<b>Name:</b>	BANCO BPM S.P.A.		
<b>Street Address:</b>	Piazza Meda no. 4		
<b>City:</b>	Milan		
<b>State/Country:</b>	ITALY		
<b>Postal Code:</b>	20121		
<b>Entity Type:</b>	Società Per Azioni (Spa): ITALY		
<b>Name:</b>	BANCA NAZIONALE DEL LAVORO S.P.A.		
<b>Street Address:</b>	Viale Altiero Spinelli 30		
<b>City:</b>	Rome		
<b>State/Country:</b>	ITALY		
<b>Postal Code:</b>	00157		
<b>Entity Type:</b>	Società Per Azioni (Spa): ITALY		
<b>PROPERTY NUMBERS Total: 1</b>			
<b>Property Type</b>	<b>Number</b>	<b>Word Mark</b>	
<b>Registration Number:</b>	2487445	MIPHARM	
<b>CORRESPONDENCE DATA</b>			
<b>Fax Number:</b>	5163659805		
<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>			
<b>Phone:</b>	5163659802		
<b>Email:</b>	dhentze@collardroe.com		
<b>Correspondent Name:</b>	COLLARD & ROE, P.C.		
<b>Address Line 1:</b>	1077 NORTHERN BLVD.		
<b>Address Line 4:</b>	Roslyn, NEW YORK 11576		
<b>NAME OF SUBMITTER:</b>	Debra Hentze		
<b>SIGNATURE:</b>	/dh/		

DATE SIGNED:

04/13/2023

**Total Attachments: 52**

source=Atto di Pegno IP (translation)#page1.tif  
source=Atto di Pegno IP (translation)#page2.tif  
source=Atto di Pegno IP (translation)#page3.tif  
source=Atto di Pegno IP (translation)#page4.tif  
source=Atto di Pegno IP (translation)#page5.tif  
source=Atto di Pegno IP (translation)#page6.tif  
source=Atto di Pegno IP (translation)#page7.tif  
source=Atto di Pegno IP (translation)#page8.tif  
source=Atto di Pegno IP (translation)#page9.tif  
source=Atto di Pegno IP (translation)#page10.tif  
source=Atto di Pegno IP (translation)#page11.tif  
source=Atto di Pegno IP (translation)#page12.tif  
source=Atto di Pegno IP (translation)#page13.tif  
source=Atto di Pegno IP (translation)#page14.tif  
source=Atto di Pegno IP (translation)#page15.tif  
source=Atto di Pegno IP (translation)#page16.tif  
source=Atto di Pegno IP (translation)#page17.tif  
source=Atto di Pegno IP (translation)#page18.tif  
source=Atto di Pegno IP (translation)#page19.tif  
source=Atto di Pegno IP (translation)#page20.tif  
source=Atto di Pegno IP (translation)#page21.tif  
source=Atto di Pegno IP (translation)#page22.tif  
source=Atto di Pegno IP (translation)#page23.tif  
source=Atto di Pegno IP (translation)#page24.tif  
source=Atto di Pegno IP (translation)#page25.tif  
source=Atto di Pegno IP (translation)#page26.tif  
source=Atto di Pegno IP (translation)#page27.tif  
source=Atto di Pegno IP#page1.tif  
source=Atto di Pegno IP#page2.tif  
source=Atto di Pegno IP#page3.tif  
source=Atto di Pegno IP#page4.tif  
source=Atto di Pegno IP#page5.tif  
source=Atto di Pegno IP#page6.tif  
source=Atto di Pegno IP#page7.tif  
source=Atto di Pegno IP#page8.tif  
source=Atto di Pegno IP#page9.tif  
source=Atto di Pegno IP#page10.tif  
source=Atto di Pegno IP#page11.tif  
source=Atto di Pegno IP#page12.tif  
source=Atto di Pegno IP#page13.tif  
source=Atto di Pegno IP#page14.tif  
source=Atto di Pegno IP#page15.tif  
source=Atto di Pegno IP#page16.tif  
source=Atto di Pegno IP#page17.tif  
source=Atto di Pegno IP#page18.tif  
source=Atto di Pegno IP#page19.tif

**TRADEMARK**

**REEL: 008031 FRAME: 0795**

source=Atto di Pegno IP#page20.tif

source=Atto di Pegno IP#page21.tif

source=Atto di Pegno IP#page22.tif

source=Atto di Pegno IP#page23.tif

source=Atto di Pegno IP#page24.tif

source=Atto di Pegno IP#page25.tif

**DEED OF PLEDGE ON INTELLECTUAL AND INDUSTRIAL PROPERTY**  
(the “**Agreement**”)

**BETWEEN**

**Mipharm S.p.A.**, a joint-stock company incorporated in Italy, with registered office at Via Quaranta 12, Milan, share capital of €7,714,889.00 fully subscribed and paid-up, tax code and registration number with the Milan-Monza-Brianza-Lodi Companies' Register: 10036820156, in its capacity as additional borrower and pledger, duly represented as in the authentication (hereinafter, “**Mipharm**” the “**pledger**” or the “**Additional Borrower**”);

- on the one hand -

**AND**

**BANCO BPM S.P.A.**, with registered office at Piazza Meda 4, Milan, fully paid-in share capital of €7,100,000,000.00, tax code and registration number with the Companies' Register of Milan 09722490969, a bank registered in the Register of Banks pursuant to art. 13 of Legislative Decree no. 385 of September 1, 1993, parent company of the ‘*Banco BPM Gruppo Bancario*’ banking group registered under no. 5034 of the Register of Banking Groups pursuant to article 64 of the above-mentioned Legislative Decree no. 385 of September 1, 1993, as subsequently amended (hereinafter, “**BBPM**” and the “**Initial Lending Bank**”)

**BANCA NAZIONALE DEL LAVORO S.P.A.**, a company incorporated in Italy with registered office in Rome, Viale Altiero Spinelli 30, fully paid-up share capital of € 2,076,940,000.00, tax code, VAT number and registration number with the Companies' Register of Rome no. 09339391006, a bank registered in the Register of Banks kept by the Bank of Italy pursuant to article 13 of Legislative Decree no. 385 of 1 September 1993 under no. 5676, and the Parent Company of the Banca Nazionale del Lavoro Group - registered in the Register of Banking Groups, subject to the management and coordination of the Sole Shareholder BNP Paribas - Paris, a member of the Interbank Deposit Protection Fund and the National Guarantee Fund (hereinafter, “**BNL**” and the “**Initial Lending Bank**”, together with BBPM, the “**Initial Lending Banks**”);

- on the other hand -

(hereinafter, the Initial Lending Banks jointly with the Pledger, the “**Parties**” and each a “**Party**”).

**WHEREAS**

- (A) on 30 March 2022, Optimist S.p.A., a joint stock company incorporated in Italy, with registered office in Milan, Viale Bianca Maria no. 25, share capital of € 15,429,778.00 fully subscribed and paid up, tax code and registration number with the Companies' Register of Milan, Monza Brianza and Lodi, no.12214640968, in its capacity as initial borrower (hereinafter, the “**Initial Borrower**”), on the one hand, and the Lending Banks, in their capacity as lending banks, on the other, entered into a loan agreement (the “**Loan Agreement**”), by exchange of correspondence, for a maximum total amount of € 28,500,000.00 (twenty-eight million five hundred thousand/00), pursuant to which, among other things, the Lending Banks made available:
- (i) for the benefit of the Initial Borrower a loan for a maximum total principal amount of € 11,500,000.00 (eleven million five hundred thousand/00), consisting of:
    - (a) a medium-long term *amortizing* cash credit line

- for a maximum amount of € 5,750,000.00 (five million seven hundred and fifty thousand/00) (the “**Credit Line A1**”);
- (b) a medium/long-term *bullet* credit line for a maximum amount of € 5,750,000.00 (five million seven hundred and fifty thousand/00) (the **Credit Line B1**”);
- (ii) for the benefit of the Additional Borrower, a loan for a maximum total principal amount of € 17,000,000.00 (seventeen million/00), comprising:
  - (a) a medium/long-term *amortizing* cash line of credit for a maximum amount of € 6,000,000.00 (six million/00) (the “**Credit Line A2**”);
  - (b) a medium/long-term *bullet* credit line for a maximum amount of € 6,000,000.00 (six million/00) (the **Credit Line B2**”);
  - (c) a medium/long-term *amortizing* credit line for a maximum amount of € 5,000,000.00 (five million/00) (the **Credit Line Capex**”);
- (B) the main terms of the Loan Agreement are set forth in Annex A (*Essential Terms of the Loan*) hereto;
- (C) the pledger is the owner, respectively, of:
  - (a) the trademarks and distinctive signs registered in Italy as better identified in Part I of Annex B (*Description of Italian Trademarks*) (the “**Italian Trademarks**”); and
  - (b) the trademarks and distinctive signs that are not registered in Italy but are registered in another jurisdiction as better identified in Part II of Annex B (*Description of Non-Italian Trademarks*)(the “**Non-Italian Trademarks**”); and
  - (c) together with Italian Trademarks, the “**Rights Subject to Pledge**”);
- (D) in order to ensure, *inter alia*, the full and punctual performance of all Secured Receivables (as defined below in Article 3 (*Secured Receivables*)), hereby intends to establish a Pledge (as defined below) on the Rights subject to Pledge for the benefit of the Secured Creditors (as defined below), in accordance with the terms and conditions set forth below; and
- (E) this Agreement is part of the Financial Documents pursuant to and for the purposes set forth in the Loan Agreement.

**WHEREAS**, it is agreed and stipulated as follows:

## **1. RECITALS, ANNEXES AND DEFINITIONS**

### **1.1 Recitals and Annexes**

The foregoing recitals and annexes (the “**Annexes**”) are an integral and substantial part of this Agreement.

### **1.2 Definitions**

Terms defined in the Loan Agreement shall have the same meaning when used with a capital letter in this Agreement, except as otherwise provided herein.

In addition to the terms defined in the recitals above or elsewhere in this Agreement, the terms listed below shall have the meaning for each such term set forth:

“**Affiliate**” has the meaning ascribed to such term in the Loan Agreement.

“**Agent**” has the meaning ascribed to such term in the epigraph hereof.

“**BBPM**” has the meaning ascribed to such term in the epigraph.

“**BNL**” has the meaning ascribed to such term in the epigraph.

“**Cause for Exclusion**” means:

- (i) any Acceleration Event (as defined in the Loan Agreement) pursuant to Section 15.2.1 (*Termination*), paragraph (a), existing under the Loan Agreement; and/or
- (ii) the occurrence of an Acceleration Event under the Loan Agreement as a result of which the Secured Creditors have declared and/or exercised the activation of the acceleration clause, termination or withdrawal under the Loan Agreement; and or
- (iii) the occurrence of a circumstance causing any of the Secured Receivables to become immediately due *under the law*; and/or
- (iv) with respect to Secured Receivables relating to amounts, interest and fees accrued during the pendency of Insolvency Proceedings, the non-payment by the Borrowers and the Pledger of such Secured Receivables when they become due and payable.

“**Civil Code**” means the Royal Decree of 16 March 1942 no. 262, as amended and supplemented from time to time.

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

“**Agreement**” means this pledge agreement on rights to Intellectual and Industrial Property and Trademarks.

“**Loan Agreement**” has the meaning set forth in recitals (A) of this Agreement.

“**Pledger**” has the meaning ascribed to such term in the epigraph hereof.

“**Secured Receivables**” has the meaning ascribed to such term in Article 3 (*Secured Receivables*) of this Agreement.

“**Secured Creditors**” means with respect to the Secured Credit Lines, the Lending Banks and each universal or particular successor, transferee or assignee under the Loan Agreement, provided that such persons may appoint third parties to exercise their rights under this Agreement.

“**Related Rights**” means:

- (i) any credit deriving from the sale or concession in use, for any reason, to third parties of the Rights Subject to the Pledge; and
- (ii) any proceeds arising to the pledger in connection with the receivables referred to in point (i) above (including, without limitation, the so called “*royalties*”).

“**Intellectual and Industrial Property Rights**” has the meaning ascribed to such term in the Recitals (B).

“**Rights Subject to Pledge**” has the meaning ascribed to such term in the Recitals (C) of this Agreement.

“**Financial Documentation**” has the meaning ascribed to such term under the Loan Agreement.

“**Acceleration Event**” has the meaning ascribed to such term in the Loan Agreement.

“**Merger**” has the meaning ascribed to such term in the Loan Agreement.

“**Business Day**” has the meaning ascribed to such term in the Loan Agreement.

“**Group**” has the meaning ascribed to such term in the Loan Agreement.

“**Bankruptcy Law**” means the Royal Decree dated 16 March 1942, number 267, as amended and/or supplemented from time to time.

“**Line of Credit A1**” has the meaning set forth in the recitals (A) of this Agreement.

“**Line of Credit A2**” has the meaning set forth in the recitals (A) of this Agreement.

“**Line of Credit B1**” has the meaning set forth in the recitals (A) of this Agreement.

“**Line of Credit B2**” has the meaning set forth in the recitals (A) of this Agreement.

“**Line of Credit Capex**” has the meaning set forth in the recitals (A) of this Agreement.

“**Secured Lines of Credit**” means jointly Line of Credit A2, Line of Credit B2 and Line of Credit Capex, and, therefore, expressly excluding Line of Credit A1 and Line of Credit B1.

“**Trademarks**” has the meaning ascribed to such term in Recitals B.

“**Party**” means the Pledger and each Secured Creditor.

“**Pledge**” shall have the meaning ascribed to such term 2 (*Establishment of Pledge*) of this Agreement.

“**Interest Period**” has the meaning ascribed to such term in the Loan Agreement.

“**Borrowers**” means jointly the Initial Borrower and the Additional Borrower, and following the Merger, MergeCo.

“**Initial Borrower**” has the meaning set forth in recitals (A) of this Agreement.

“**Additional Borrower**” has the meaning set forth in recitals (A) of this Agreement.

“**Insolvency Proceedings**” has the meaning ascribed to such term in the Loan Agreement.

“**Fulfilling Person**” means any person subject to any Insolvency Proceedings who has made payments in satisfaction of a Secured Receivable.

“**Lien**” has the meaning ascribed to such term in the Loan Agreement.

“**Prior Lien**” means the deed of pledge on intellectual and industrial property signed between the Pledger, BBPM and BPER Banca S.p.A. on 3 August 2017, authenticated with the signatures of notary public Ciro de Vivo of Milan, volume No. 40274, file N. 21212, which the secured creditors have waived pursuant to the pledge cancellation deed entered into today and in the process of registration and transcription.

## **2. PLEDGE ESTABLISHMENT**

- 2.1** With this Agreement, the Pledger, in order to guarantee the full and punctual satisfaction of the Secured Receivables as defined in Article 3 below (*Secured Receivables*), irrevocably and unconditionally establishes, pursuant to and for the purposes of articles 2784 and following of the Italian Civil Code, as well as articles 138 and following of the Industrial Property Code, in pari passu in favour of the Secured Creditors, a pledge on rights to Intellectual and Industrial Property and Trademarks (the “**Pledge**”).
- 2.2** In order to ensure the validity, effectiveness, enforceability and perfection of the Pledge established pursuant to this Agreement, only the following shall be required:

- (i) the signing of this Agreement by the Pledger; and
- (ii) the transcription of this Agreement at the Italian Patent and Trademark Office pursuant to articles 138 and following of the Industrial Property Code, in accordance with Article 5.1(ii) below with respect to Italian Trademarks or, with respect to Non-Italian Trademarks, at the competent registry in accordance with applicable law, without prejudice in the latter case to compliance with any further formalities required pursuant to Article 5.1 (iii) and (iv) below;

independently and irrespective of the completion of any other deed, formality, communication, acceptance by the Agent and/or by the other Secured Creditors (including the formalities indicated in Article 5.2).

### **3. SECURED RECEIVABLES**

#### **3.1 Receivables secured by Pledge**

The Pledge, pursuant to this Agreement, jointly guarantees, for their entire value - without any obligation of prior enforcement on the part of the principal obligor or any third-party guarantor - the fulfilment by the Additional Borrower of all existing and/or future claims of the Secured Creditors arising from, or connected to the Financial Documents in relation to the Secured Lines of Credit (including in the event of a succession on the liabilities side, for any reason whatsoever, of any of such obligatory relationships, including, by way of example but not limited to, successions occurring as a result of acceptances, expropriations, mergers and/or demergers), such as, by way of example but not limited to:

- (a) any credit of the Secured Creditors for the repayment of principal, payment of interest, consideration or default, payment of fees, arising from the Financial Documentation in connection with the Secured Credit Facilities;
- (b) any credit for the reimbursement of expenses, fees, charges for early repayment, withdrawal, termination, compensation for damages and other indemnities, reimbursement of indemnities, taxes and duties or any other sum due to the Secured Creditors under the Financial Documentation in relation to the Secured Lines of Credit;
- (c) any credit due for the recovery of expenses and charges incurred in connection with the recovery of sums due under the Financial Documentation in relation to the Secured Lines of Credit or the exercise of rights arising therefrom, including those arising under this Agreement;
- (d) without prejudice to the provisions of Article 11 below (*Release of Pledge*), any credit regarding the restitution, repayment and/or ineffectiveness of one or more payments made by any Pledger and/or any other party, which have been revoked and/or declared ineffective, in bankruptcy or otherwise, as well as any interest, charges, costs, or expenses related thereto
- (e) the fulfilment of all obligations under this Agreement; and
- (f) all costs, charges, and expenses (including legal and fiscal charges) incurred and any other amounts paid by the Secured Creditors for the purpose of enforcing the Pledge, amending this Agreement, and exercising the rights of the Secured Creditors under this Agreement.

Should any of the aforesaid Secured Receivables be declared null and void or ineffective, the Pledge shall be deemed to be established to guarantee the Secured Receivables not affected by such nullity and/or ineffectiveness.

#### **3.2 Indication of Receivables secured by the Pledge**

The receivables set forth in Article 3.1 (*Receivables Secured by the Pledge*) above, which are secured by the Pledge, are referred to in this Agreement as the “**Secured Receivables**”.



#### **4. EFFECTIVENESS OF THE GUARANTEE**

##### **4.1 Irrelevance of partial fulfilments**

Without prejudice to the provisions of Article 11 below (*Release of the Pledge*), the Pledge shall remain valid and effective, in its entirety, notwithstanding any repayment and/or partial fulfilment of the Secured Receivables until all the Secured Receivables have been fully and unconditionally satisfied in fulfilment of the Financial Documents in relation to the Secured Lines of Credit.

##### **4.2 Irrelevance of Early Settlement**

Without prejudice to the provisions of Article 11 below (*Release of the Pledge*), in the event that any of the Secured Receivables has been partially repaid, for any reason whatsoever, prior to its maturity date, as originally provided for under the terms of the Financial Documentation in which each of them is involved, the Pledge shall remain valid and effective, in its entirety, as long as all the Secured Receivables have been fully and unconditionally satisfied in fulfilment of the Financial Documentation, and all the terms and conditions and obligations provided for in this Agreement have been met.

##### **4.3 Non-exhaustive guarantee**

The Pledge shall be additional to and independent of any other personal or collateral security from which the Secured Creditors may, at any time, benefit or come to benefit in connection with all or any of the Secured Receivables.

##### **4.4 Irrelevance of modifications**

The Pledge shall remain valid and effective irrespective of any subsequent amendments to the Loan Agreement and/or the Secured Receivables, including, without limitation, any amendment to the terms of repayment and any total or partial assignment of the Loan Agreement or the Secured Receivables thereunder.

##### **4.5 Waiver of article 2799 of the Civil Code**

The Parties expressly agree that article 2799 of the Italian Civil Code does not apply to the Pledge, created pursuant to this Agreement, and that, therefore, in any event of release or partial enforcement of the Pledge, the Pledge shall continue to be effective with reference to the object of the Pledge that has not been released or partially enforced until all the Secured Receivables have been fully and unconditionally satisfied pursuant to the Financial Documentation in relation to the Secured Lines of Credit.

#### **5. PERFECTION OF PLEDGE**

##### **5.1 Formalities for establishing the Pledge**

(a) The Pledger undertakes, at his own care and expense:

- (i) to file this Agreement for registration with the competent Inland Revenue Office promptly and in any case within and no later than 5 (five) Business Days from its signing, paying the relative tax (if due), and to promptly deliver to the Agent proof of registration as soon as this has taken place;
- (ii) with respect to the Rights Subject of Pledge relating to Italian Trademarks, promptly and in any case within and no later than 40 (forty) Business Days from the date of the filing of this Agreement with the competent Revenue Office pursuant to Section 5.1 (a) (i), to file for transcription a copy of this Agreement registered with the Italian Patent and Trademark Office (UIBM) pursuant to Articles 138 and following of the Italian Industrial Property Code;
- (iii) with respect to community Rights subject of Pledge relating to Non-Italian Trademarks, promptly and in any event no later than 40 (forty) Business Days from the date of this Agreement, to file for transcription a copy of this Agreement with the *European Union Intellectual Property Office* (EUIPO) pursuant to Article 22 of Regulation (EU) No. 1001/2017 of 14 June 2017;

- (iv) with respect to the Rights subject of Pledge relating to Non-Italian Trademarks other than those referred to in paragraph(iii) above, promptly and in any event no later than ninety (90) Business Days (the “**Term**”) from the date of this Agreement, to file for transcription a copy of this Agreement with the *World Intellectual Property Organization* (WIPO), as well as with any other competent national trademark and patent office indicating the Rights subject of Pledge relating to Non-Italian Trademarks and, in any case, to observe any further formalities necessary for the purposes of the registration and/or transcription of the Pledge with the competent national offices of the countries in which the registration of the Rights subject of Pledge relating to Non-Italian Trademarks has been requested and/or granted, in accordance with the specific regulations of each country. It being understood that in the event that the transcription of the cancellation of the Prior Lien does not occur within the aforesaid Term for reasons not attributable to the Pledger, the Pledger shall send a notice to the Agent signed by a legal representative of the Pledger specifying the reason for non-compliance with the Term and the Parties will agree in good faith on a new term, satisfactory to the Secured Creditors, within which the Pledger shall fulfill the commitment set forth in this paragraph (iv);
  - (v) promptly as soon as it occurs, and in any case within and no later than 10 (ten) Business Days, to deliver to the Agent the certification (or other documentation, depending on the applicable national procedures) issued by the competent office that gives evidence of and confirms the filing of the requests/applications for transcriptions referred to in paragraphs (ii), (iii) and (iv) above.
- (b) Should the pledger default on the obligations set forth in paragraph (a) above, the Agent may carry out the transcription at the expense of the Pledger.
  - (c) The Pledger undertakes to provide promptly, also at the request of the Agent, for all further fulfilments that may be necessary in order to validly establish and/or renew and/or confirm and/or extend and/or enforce against third parties the Agreement and/or the Pledge.

## **5.2 Powers of the Agent**

Should the Pledger fail to timely and duly perform any formality or action required by Article 5.1 (*Formalities for the Establishment of the Pledge*), or by any other article of this Agreement, provided for the purposes of the perfection, validity and enforceability of the Pledge established on the Rights Subject of Pledge, the Agent, in the interest of the Secured Creditors, is hereby irrevocably empowered by the Pledger to act, in the name and on behalf of the Pledger to perform and to sign, in the event of the Pledger's default, at any time, any act that is necessary, in order to ensure the full effectiveness and enforceability of the Pledge, including the actions and formalities provided for in Article 5.1 (*Formalities for Establishing the Pledge*), it being understood that the costs incurred by reason of the acts performed, pursuant to this Article 5.2 (*Powers of the Agent*) shall be borne exclusively by the Pledger.

## **6. PLEDGE EXTENSION**

### **6.1 Pledge Extension**

The Pledge shall automatically extend to the Related Rights, it being hereby expressly understood that the provisions contained in this Agreement shall apply, *mutatis mutandis*, to the Related Rights and no novative effect shall arise from such extension.

### **6.2 Related Rights**

With respect to each Related Right, the Pledger shall promptly take all actions and execute all necessary documents required by the Agent for the valid and effective extension of the Pledge to each of the Related Rights.

### **6.3 Provisions Governing the Related Assets.**

The provisions of this Agreement shall apply to the collateral pledged on each Related Right

pursuant to Section 6.2 (*Related Rights*) (and, for this purpose, references in this Agreement to the Pledged Rights shall include each Related Right).

## **7. DECLARATIONS AND WARRANTIES MADE BY THE PLEDGER**

### **7.1. Declarations and Warranties**

In addition to, and without prejudice to, the declarations and warranties under Article XI (*Declarations and Warranties*) of the Loan Agreement, the Pledger, to the extent applicable, declares and warrants in favour of the Secured Creditors the following:

- (i) the Pledger has full capacity to enter into this Agreement and to fulfil the obligations arising under this Agreement, and all corporate resolutions and any other resolutions necessary in connection with this Agreement that have been duly and validly adopted;
- (ii) the signing and enforcement of this Agreement, does not and will not violate or result in any material breach of:
  - (a) provisions of law or regulations applicable to the Pledger;
  - (b) the Pledger's articles of incorporation or bylaws; or
  - (c) any other agreement or commitment however made by the Pledger to third parties;
- (iii) the Pledger is the sole, legitimate, and exclusive owner of the Pledged Rights both in relation to the Italian Trademarks and to the Trademarks of Non-Italian Law from time to time subject to the Pledge, which are valid, existing, free from any Lien (other than the Previous Lien, in the process of being cancelled) or prejudicial registration, charge, right of guarantee, restriction, privilege, option right, preemption or any other encumbrance of a legal or contractual nature in favor of any third party (including any license to use, whether exclusive or non-exclusive, onerous or gratuitous, except for any licenses in favor of other companies in the Group owned by the Pledger) except those arising directly and exclusively from law and this Agreement, and which are not subject to attachment or other restrictive measures and which are freely transferable;
- (iv) the Pledged Rights relating to Italian Trademarks have been validly registered with the Italian Patent and Trademark Office pursuant to the Italian Intellectual Property Code or with any other competent office pursuant to the applicable law and all expenses, costs and taxes associated with the Pledged Rights relating to Non-Italian Trademarks have been paid by the Pledger, so that, in relation thereto, no nullity or forfeiture has occurred as referred to in articles 75 (*Forfeiture for non-payment of rights*) and 76 (*Nullity*) of the Intellectual Property Code (or in equivalent situations pursuant to the applicable law) and each registration is fully effective, and will be effective, pursuant to the provisions of the applicable law, until the Secured Receivables are fully and punctually fulfilled;
- (v) the Pledger has not disposed of the Pledged Rights in relation to either Italian Trademarks or Non-Italian Trademarks, nor has it undertaken any commitment to transfer or license to third parties (with the exception of any licenses in favor of other companies in the Group owned by the Pledger) the rights connected thereto, nor has it undertaken any commitment to transfer or license to third parties the rights connected thereto;
- (vi) the Pledged Rights both in relation to Italian Trademarks and to Non-Italian Trademarks do not violate any provision of the Intellectual Property Code or of the applicable law;
- (vii) the signing of the present Agreement will not cause the Pledger to incur an obligation of early repayment in relation to any indebtedness or to activate the acceleration clause in relation to any loan or credit line granted to the Pledger; and
- (viii) the signing of this Agreement will not result in the creation or imposition of any Lien or entail any obligation for the Pledger to establish any Lien in favour of any third party with respect to its present or future assets;
- (ix) for the entire duration of the Pledge, the Pledger has and will have the powers necessary

to execute and fulfil the obligations undertaken pursuant to this Agreement, including (without limitation) the powers to sign and enforce any and all documents, notices, notifications, information and communication required for the perfection and execution of this Agreement or to be issued pursuant to this Agreement, to perform any and all acts and/or activities required in this Agreement, and any and all resolutions of any corporate body that have been and will be validly passed in order to authorize the undertaking, perfection, execution and fulfillment of the foregoing obligations;

- (x) with the completion of the formalities set forth in Article 5 above (*Perfection of the Pledge*), this Agreement will give rise, in accordance with its terms, to a valid, effective, collectable and enforceable pledge and pre-emption against the Pledger and third parties, in favour of the Secured Creditors as a guarantee of the proper and punctual performance of all Secured Receivables;
- (xi) as of today, the Pledger is not subject to any liquidation, bankruptcy or administrative procedure, or any other procedure or action of any kind that in any way impedes the pursuit of its corporate purpose or its social and business activities, or represents or entails any restriction on the rights of its creditors, or prevents or renders ineffective the signing of this Agreement and the establishment and execution of the Pledge;
- (xii) there are no pending (*i.e.* notified) or, to the best of its knowledge, threatened in writing, before Italian and/or foreign judicial, administrative and/or arbitration authorities, actions, judicial, arbitration or administrative proceedings or other prejudicial initiatives in relation to the Pledged Rights both in relation to Italian Trademarks and to Non-Italian Trademarks and/or that may affect the validity and/or effectiveness and/or enforceability of this Agreement and/or the enforceability of the Pledge.

## **7.2. Reiteration of Declarations and Warranties**

Except for the statement set forth in Article 7.1(xi) above, the declarations and warranties set forth in Article 7.1 (*Declarations and Warranties*) above are true, complete, correct and accurate and shall be deemed to have been made (*i*) as of the date of entering into this Agreement, (*ii*) as of each date on which any activity aimed at perfecting the Pledge is performed in accordance with Article 5 (*Perfection of the Pledge*), (*iii*) as of each date on which the declarations and warranties of the Loan Agreement are to be made, repeated and/or renewed pursuant to Article 11. 2 (*Extended Enforcement of Declarations and Warranties*) of the Loan Agreement, with reference to the facts and circumstances existing at the time of issuance or renewal.

## **8. ASSIGNMENT OR TRANSFER OF THE RIGHTS OF SECURED CREDITORS**

### **8.1 Assignment of Rights**

The Pledger hereby irrevocably accepts that the Pledge will remain in its entirety - and may be transferred, in whole or in part, without the need for any further manifestation of the Pledger's consent - as the legal effect of any total or partial assignment by the Secured Creditors of the Loan Agreement and/or of the Secured Receivables, provided that the assignment is made pursuant to the Loan Agreement. In this regard, the Pledger agrees to sign any deed, document, writing or certificate necessary, according to the reasonable judgment of the Secured Creditors, including a deed of acknowledgment in form and substance of the Agent's approval, as well as to sign any other deed, document, writing or certificate necessary, according to the reasonable judgment of the Secured Creditors, to ensure the effectiveness of the Pledge and/or the provisions contained in this Agreement. Expenses for signing such deed of acknowledgment and other related documents shall be incurred as provided in the Loan Agreement.

### **8.2 Effects of assignment**

For the purposes of this Agreement, any assignment or transfer (in whole or in part) of the Secured Receivables, shall be made as an assignment of agreement or as an assignment of credit, respectively, as the case may be, without any novation effect on the Secured Receivables not yet released at the time of completion of the assignment or transfer.

## 9. COMMITMENTS OF THE PLEDGER

### 9.1 Commitments of the Pledger

Without prejudice to and in addition to the commitments provided for under the Loan Agreement and the other Loan Documents, until the full release of the Pledge, the Pledger shall:

- (i) keep adequate documentation pertaining to the Pledged Rights and the Related Rights (including that relating to the registration and renewal of the registration of the Pledged Rights both in relation to the Italian Trademarks and in relation to the Non-Italian Trademarks) and allow the Agent to examine and make copies and extracts of such documentation, provided that the Agent communicates at least 5 (five) Business Days in advance to the Pledger their intention to exercise such right and such right is exercised in respect of and without any disruption to the business activities of the Pledger
- (ii) provide the Secured Creditors with copies of any and all communications, sent to, or received by, the Pledger in connection with the Pledged Rights that are relevant, having regard to the rights and interests of the Secured Creditors, under this Agreement, including (without limitation): (a) the occurrence of any claim made by third parties in writing, in relation to the Pledged Rights; and (b) any written communication of a request for seizure, foreclosure or any other Lien or any other written objection, made by anyone, in relation to the Pledged Rights both in relation to Italian Trademarks and to Non-Italian Trademarks;
- (iii) refrain from engaging in any active or omissive conduct that may directly or indirectly affect the validity, effectiveness or enforceability of the Pledge, both in relation to the Italian Trademarks and the Non-Italian Trademarks, or of the rights of the Secured Creditors under this Agreement and, upon request of the Agent, promptly take all steps reasonably necessary from time to time to protect the Pledged Rights and/or the Pledge and/or the validity of the Collateral Rights and the other rights of the Secured Creditors with respect to the Pledge;
- (iv) promptly notify the Secured Creditors of any claim or legal action, by whomsoever brought, with respect to the Pledged Rights both with respect to the Italian Marks and the Non-Italian Marks whose contents may cause an Acceleration Event;
- (v) cooperate with the Secured Creditors in order to protect their rights on the Pledged Rights both in relation to Italian Trademarks and Non-Italian Trademarks against third party claims, in relation to the Pledge and upon written request of the Secured Creditors, take any action necessary to ensure the validity, effectiveness, enforceability and collectability of the Pledge and the validity and effectiveness of the rights of the Secured Creditors under this Agreement;
- (vi) sign and implement, at its own expense, any act, document and/or formality required by the Secured Creditors that is necessary in order to (i) guarantee the existence of the Pledge and the Pledged Rights both in relation to the Italian Trademarks and the Non-Italian Trademarks in force from time to time, and (ii) preserve the validity and effectiveness of the Pledge, the Pledged Rights and the rights of the Secured Creditors under this Agreement, and (iii) enable the Secured Creditors to enforce their rights under this Agreement;
- (i) except as expressly permitted by this Agreement and the remaining Financial Documentation, not to assign, sell, transfer, exchange, license, or otherwise dispose of its rights in relation to the Pledged Rights in connection with both Italian Trademarks and Non-Italian Trademarks;
- (ii) promptly request the renewal of the registration of the Pledged Rights both in relation to Italian Trademarks and to Non-Italian Trademarks and perform any act and any formality necessary to obtain such renewal pursuant to the applicable law;
- (xii) in the event of assignment, transfer or novation of all or part of the Loan Agreement or of the Secured Receivables, or in the event of succession to the liabilities side, for any

reason whatsoever, of any of such obligatory relationships, including, by way of example but not limited to, successions resulting from acceptances, expropriations, mergers (including the Merger) and/or demergers, the Pledger irrevocably undertakes to sign and send to the Secured Creditors within 10 (ten) Business Days of the request to that effect, a deed of acknowledgment bearing a certain date in the form and substance approved by the Secured Creditors.

- (xiii) not to create any Liens or third party rights of any kind on the Pledged Rights, except for those created in favour of the Secured Creditors as a guarantee of the Secured Receivables pursuant to this Agreement and except for the provisions of the law;
- (xiv) abstain from selling or disposing of, in any way, the Pledged Rights, and in general, abstain from performing any act that may result in the termination of the Pledged Rights both in relation to Italian Trademarks and to

Non-Italian Trademarks.

**10. ENFORCEMENT OF THE PLEDGE**

- (a) Upon the occurrence of a ground for enforcement and at any time thereafter and as long as such Ground for Enforcement is in effect, the Secured Creditors, through the Agent, may:
- (xi) enforce the Pledge in accordance with the provisions of Articles 2796, 2797 and 2798 of the Italian Civil Code or the Italian Code of Civil Procedure (or any other applicable provision of law under the jurisdiction in which the relevant trademark is registered);
  - (xii) have the Pledged Rights or part thereof sold as provided in paragraphs (b) and (c) below,
- after 5 (five) days have elapsed without effect from receipt by the Pledger of the notice referred to in article 2797, paragraph 1, of the Italian Civil Code. The Parties confirm that the term of 5 (five) days expressly derogates, to the extent permitted by law, from any longer term provided for by article 2797, paragraph 2, of the Italian Civil Code.
- (b) The Pledger and the Creditors agree, pursuant to article 2797, last paragraph, of the Italian Civil Code, that the Creditors may sell the Pledged Rights relating to the Italian Trademarks, in whole or in part, and also on several occasions, with or without auction, through (i) authorized intermediaries, (ii) another person authorized to do so, (iii) by a bailiff, or (iv) by the Secured Creditors themselves (by private negotiation) or (v) any other method that the Agent may deem convenient, without prejudice to the mandatory provisions of law.
- (c) This is without prejudice, however, to any other form of enforcement of the Pledge and of alienation of the Pledged Rights (both in relation to Italian Trademarks and to Non Italian Trademarks) provided for by any law or regulation applicable under the jurisdiction in which the relative trademark has been registered and in which the relative enforcement shall be carried out.
- (d) The Agent shall allocate the proceeds of the enforcement of the Pledge to the Pledged Rights in satisfaction of the Secured Receivables as follows:
- (i) first and foremost and in equal priority, payment of costs and expenses (including, without limitation, counsel fees, legal fees, taxes and duties) incurred by the Secured Creditors, including through the Agent with respect to (a) the safekeeping and administration of the Pledged Item, (b) the enforcement and sale of the Pledged Item and the subsequent collection of proceeds related to such enforcement and sale, and (c) the exercise or enforcement of any rights of the Secured Creditors under this Agreement;
  - (ii) second, to the satisfaction of all Secured Receivables that are due as a result of a Ground for Enforcement in the following order of priority:
    - (1) first, payment of the costs and expenses incurred by the Secured Creditors in connection with the Financial Documentation with respect to the Secured Lines of Credit;
    - (2) secondly, payment of the fees due to the Secured Creditors in accordance with the Financial Documentation, with reference to the Secured Lines of Credit; and
    - (3) thirdly, payment of interest and other ancillary charges due to the Secured Creditors in accordance with the Financial Documentation, with reference to the Secured Lines of Credit
    - (4) fourthly, repayment of the principal or other amounts due under the terms of the Loan Agreement and the remaining

Financial Documentation, with reference to the Secured Lines of Credit;

it being understood that any sum remaining from the aforesaid payments (i) shall be retained by the Agent as security for the Secured Receivables that are not immediately liquid and/or collectable and (ii) shall be used by the Agent at the time when the amounts due under the Financial Documentation that are not immediately collectable become such;

- (iii) in the event that all amounts under (i) and (ii) above have been fully and irrevocably satisfied, any excess shall be transferred to the Pledger.

## **11. RELEASE OF THE PLEDGE**

**11.1** Subject to and without prejudice to the provisions of paragraph 12.2 below, the Pledge shall remain in force until the date of the punctual, unconditional and full settlement of all Secured Receivables, other than those indicated in paragraph (d) of Article 3.1 (*Receivables Secured by the Pledge*), provided that at the time of the full and punctual settlement of such Secured Receivables, other than those indicated in paragraph (d) of Article 3.1 (*Receivables Secured by the Pledge*)

- (i) the Agent, on behalf of the Secured Creditors, has received all of the documents set forth in Annex C (*Conditions for Release of Pledge*) and each such document is dated not earlier than five (5) Business Days prior to the date of the request to release the Pledge; and
- (ii) no Acceleration Event is in existence.

**11.2** If one or more of the conditions set forth in Article 12.1 above has not occurred, notwithstanding the full and proper performance at maturity of all Secured Receivables, the Pledge shall nevertheless remain in effect guaranteeing the Secured Receivables set forth in paragraph (d) of Article 3.1 (*Receivables Secured by the Pledge*) of this Agreement until:

- (i) the expiration of the term set forth in article 67, paragraph 2 of the Bankruptcy Law (or the term indicated in the corresponding provision of the law applicable to the Paying Party), plus one day from the date of full and unconditional fulfilment of all Secured Receivables, other than those indicated in paragraph (d) of Article 3.1 (*Receivables Secured by the Pledge*), if within such period the Paying Party has not been subject to any Insolvency Proceedings; or
- (ii) if within the aforementioned term the Paying Party has been subjected to an Insolvency Proceeding, until the date prior to (a) the expiry of the terms set forth in article 69-bis of the Bankruptcy Law (or the term indicated in the corresponding provision of the law applicable to the Paying Party); and in any event, until such time as the right to bring any action for revocation and/or ineffectiveness in respect of any payment made in relation to the Secured Receivables is time-barred or lapsed, provided that no such action for revocation or ineffectiveness has been brought against any Secured Creditor; and (b) the date on which the court of competent jurisdiction enters a final and conclusive judgment dismissing any action for revocation (whether in bankruptcy or ordinary proceedings) or ineffectiveness in respect of the Secured Receivables; or
- (iii) in the event that the Secured Receivables, or any of them, are settled, even partially, prior to the date of their original due date provided for by the Loan Agreement, notwithstanding the complete and punctual settlement of all the Secured Receivables, other than those indicated in paragraph (d) of Article 3.1 (*Receivables Secured by the Pledge*), the Pledge shall remain in force to guarantee the Secured Receivables indicated in paragraph (d) of Article 3.1 (*Receivables Secured by the Pledge*) of this Agreement until:



- (a) the expiry of the term provided for by article 65 of the Bankruptcy Law (or the term indicated in the corresponding provision of the law applicable to the Paying Party) following the full and unconditional fulfilment of the Secured Receivables, other than those indicated in paragraph (d) of Article 3.1 (*Receivables Secured by the Pledge*) provided that during such period the Paying Party has not been subject to any Bankruptcy Proceedings; or
- (b) if within the aforementioned term the Paying Party has been subject to an Insolvency Proceeding, until the date of closure of such Insolvency Proceeding (or of the Insolvency Proceeding that has been commenced in execution of the first Insolvency Proceeding).

**11.3** Upon the occurrence of the circumstances set forth in Articles 11.1 or 11.2 above, at the request of the Pledger, the Agent, on behalf of the Secured Creditors, shall promptly execute a deed of release of the Pledge in such form as may be agreed upon, at the expense and cost of the Pledger.

## **12. ADDRESS FOR SERVICE AND COMMUNICATIONS**

### **12.1 Address for service**

For the purposes of this Agreement (including, by way of example, notifications to be provided pursuant to article 2797 of the Italian Civil Code), the Pledger elects an address for service as indicated in Article 12.2 (*Communications*) below. Any communication relative to the present Agreement may be transmitted to this address chosen by the Pledger. The Secured Creditors elect the address for service as indicated in the Loan Agreement and at this address they will receive any communication regarding the present Agreement.

### **12.2 Communications**

Any notice, communication and/or document to be sent to the Pledger shall be in writing to the address set forth below or to any other address subsequently provided to the Secured Creditors.

For the Pledger:

**Mipharm S.p.A.**

Via Bernardo Quaranta 12

20141 - Milan

Certified email: [mipharm@legaimail.it](mailto:mipharm@legaimail.it)

Mail: [paola.fazzalari@mipharm.it](mailto:paola.fazzalari@mipharm.it)

For the attention of: pro tempore legal representative

For the Agent, at the following address:

**Banco BPM S.p.A.**

Piazza Meda, 4

20121 Milan (MI)

Certified email: [finanza\\_impresa@pec.bancobpm.it](mailto:finanza_impresa@pec.bancobpm.it)

Mail: [laura.marasco@bancobpm.it](mailto:laura.marasco@bancobpm.it); [BPM\\_Gestione.Finanziamenti.Strutturati@bpm.it](mailto:BPM_Gestione.Finanziamenti.Strutturati@bpm.it)

For the attention of: Laura Marasco

### **13. GENERAL PROVISIONS**

#### **13.1 Exclusion of liability**

The Pledger represents and acknowledges that the Secured Creditors shall not be liable for any damages caused to the Pledger by the manner of exercising, attempting to exercise or failing to exercise any of the rights, actions, powers, remedies or entitlements to which they may become entitled under this Agreement and the Pledge hereunder, except in the case of their wilful misconduct or gross negligence.

#### **13.2 Amendments**

Any amendment to the provisions of this Agreement, or any waiver of any rights hereunder, shall be of no effect unless such amendment or waiver results from an instrument signed by the Pledger and the Secured Creditors.

#### **13.3 Waivers**

(a) The rights of the Secured Creditors under this Agreement:

- (i) may be exercised as often as necessary; and
- (ii) may be waived only if in writing.

(b) No failure or delay by any of the Secured Creditors in exercising any right or remedy under this Agreement shall be deemed to be a waiver of such right or remedy.

#### **13.4 Conflict of provisions**

The Parties agree that, in the event of any conflict between the provisions of the Loan Agreement and those of this Agreement, the provisions of the Loan Agreement shall prevail.

#### **13.5 Cumulative Actions**

The rights and powers of the Secured Creditors under this Agreement are intended to be in addition to, and not exclusive of, any additional rights or powers that the Secured Creditors have or may have under law or other contractual provisions (including without limitation, the provisions of the Loan Agreement or the remaining Loan Documents).

#### **13.6 Additional guarantees**

The guarantee created pursuant to this Agreement is additional to and not prejudicial to any further guarantees held or to be held by the Secured Creditors either with respect to each Secured Receivable or pursuant to the provisions of the Loan Agreement.

#### **13.7 Partial Invalidity**

Infringement of law, and the invalidity or ineffectiveness, of any of the provisions contained in this Agreement shall have no effect on the validity and Effectiveness of any other provision of this Agreement.

### **14. BANKING TRANSPARENCY**

Pursuant to and in compliance with the transparency provisions adopted by article 9.1 of the CICR Resolution of 4 March 2003, which came into force in October 2003, and the subsequent transparency regulations applicable to banking and financial transactions and services issued by the Bank of Italy (as amended and supplemented from time to time, the “**Transparency Regulations**”), the Parties mutually acknowledge and declare that this Agreement and the Financial Documentation as well as the related terms and conditions, have been negotiated

on an individual basis and, as a result, this Agreement and the remaining Financial Documentation fall into the category of agreements “*which are the subject of individual negotiation*” which are excluded from the application of Section II of the Transparency Regulations.

**15. FEES, TAXES AND EXPENSES**

Any costs, expenses, charges, Fees or other amounts (including notary and legal fees and expenses) incurred by the Parties and related to this Agreement, the formalities related thereto and the issuance thereof shall be borne in accordance with the provisions contained in Article XVII (*Fees and Expenses*) of the Loan Agreement.

This Agreement, as a result of the option exercised by the Parties in the same Loan Agreement, is subject to the substitute tax pursuant to articles 15 et seq. of Presidential Decree no. 601 of 29 September 1973, and the related guarantees, including the Pledge referred to in this Agreement, are exempt from stamp duty and registration tax.

**16. APPLICABLE LAW**

This Agreement, the Pledge established by virtue of the same agreement and any non-contractual obligations that may arise from and/or in relation to the above, is subject to stamp duty and registration tax.

**17. COMPETENT JURISDICTION**

- (a) Any dispute relating to the interpretation, validity, execution of, or otherwise arising out of this Agreement shall be submitted to the exclusive jurisdiction of the Court of Milan, without prejudice to the powers established by the Code of Civil Procedure for precautionary and executive measures.
- (b) In relation to the obligation provided for by Legislative Decree no. 28/2010 on mediation, the Parties shall have recourse to the Conciliatore Bancario Finanziario (Bank Financial Conciliator) - Association for the solution of banking, financial and corporate disputes - ADR; the Regulations of the Conciliatore Bancario Finanziario can be consulted on the website [www.conciliatorebancario.it](http://www.conciliatorebancario.it).

**ANNEX A**  
**ESSENTIAL LOAN TERMS**

Capitalized terms shall have the same meaning ascribed to them in the Loan Agreement.

**Signing Date:** 30 March 2022

**Agent Bank:** Banco BPM S.p.A.

**Initial Lenders:** Banco BPM S.p.A.  
Banca Nazionale del Lavoro S.p.A.

**Beneficiaries:** Optimist S.p.A. (the “**Initial Borrower**”), following acceptance of the Loan Agreement, Mipharm S.p.A. (the “**Additional Borrower**”), and following the Merger, MergeCo (as defined in the Loan Agreement)

**Amount:**

Maximum overall amount of €28,500,000.00 (twenty-eight million five hundred thousand/00) divided as follows:

- (i) to the Initial Borrower, a loan up to a maximum total amount of Euro 11,500,000.00 (eleven million five hundred thousand/00) divided into:
  - a) an amortizing line of credit (the “**Line of Credit A1**”) up to a maximum amount of € 5,750,000.00 (five million seven hundred and fifty thousand/00);
  - b) a bullet credit line (the “**Line of Credit B1**”) up to a maximum of Euro 5,750,000.00 (five million seven hundred and fifty thousand/00);
- (ii) to the Additional Borrower, a loan up to a maximum overall amount of € 17,000,000.00 (seventeen million/00) divided into:
  - a) an amortizing cash credit line (the “**Line of Credit A2**”) up to a maximum amount of € 6,000,000.00 (six million/00);
  - b) a bullet credit line (the “**Line of Credit B2**”) up to a maximum of € 6,000,000.00 (six million/00);

c) an amortizing cash credit line (the “**Line of Credit Capex**”) up to a maximum amount of € 5,000,000.00 (five million/00);

**Purpose:**

The Initial Borrower shall use the Line of Credit A1 and the Line of Credit B1 exclusively for the payment of the Consideration relating to the Acquisition of the Shareholding and for the payment of the Costs of the Transaction (including the fees under the Lines of Credit).

The Additional Borrower shall use the Line of Credit A2 and the Line of Credit B2 exclusively to re-qualify the sources of the Financial Indebtedness Existing at the Closing Date and for the payment of the MIP Bonus and the payment of the Transaction Costs pertaining to Mipharm in relation to the repayment of the Existing Financial Indebtedness, the Capex Line of Credit exclusively to finance the Group's development and growth plan as set out in the Business Plan (each term as defined in the Loan Agreement).

**Interest Rate:**

EURIBOR (zero floor) plus Margin, subject to the provisions of Article 6.1.2 of the Loan Agreement.

**EURIBOR:**

EURIBOR at 6 (six) months, (zero floor).

**Margin:**

indicates:

- (i) with reference to the Line of Credit A1, 300 *basis points per annum*;
- (ii) with reference to the Line of Credit A2, 300 *basis points per annum*;
- (iii) with reference to the Line of Credit B1, 350 *basis points per annum*;
- (iv) with reference to the Line of Credit B2, 350 *basis points per annum*;
- (v) with reference to the Line of Credit Capex, 325 *basis points per annum*.

subject to the mechanisms for periodic updating of the Margin as set forth in the definition of "Margin" in Article 1.2. (*Definitions*) of the Loan Agreement.

**Repayment:**

As provided in Article VII (*Repayment of Lines of Credit*) of the Loan Agreement.

**Final Maturity Date:**

- (i) with respect to Line of Credit A1, Line of Credit A2 and Line of Credit Capex, on 30 March 2028 (*i.e.* the date expiring on the sixth anniversary of the Closing Date);
- (ii) with reference to Line of Credit B1 and Line of Credit B2, on 30 March 2029 (*i.e.* the date on which the seventh anniversary of the Closing Date expires);

**ANNEX B**

**Part I**

**(Description of Trademarks and Intellectual Property Rights)  
(Italian Trademarks)**

<b>Trademark</b>	<b>Type</b>	<b>Number / Filing Date</b>	<b>Registration Number/ Date</b>	<b>Classes</b>
MIFOAM	ITA	MI2014C000533 22 January 2014	1573854 27 January 2014	01 03 05
MIPHARM (fig.)	ITA	362019000143556 29 October 2019	362019000143556 04 November 2019	40
MIPHARM HIGH QUALITY GENERICS MADE IN ITALY (fig.)	ITA	302015000012108 17 April 2015	302015000012108 29 October 2019	03 05 40 42
MIPHARM MERGING ITALIAN CREATIVITY WITH SWISS TRADITION (fig.)	ITA	362021000068765 14 April 2021	362021000068765 04 May 2021	03 05 40 42
MOUSSINA	ITA	302016000097578 29 September 2016	302016000097578 10 December 2018	01 03 05

**Part II**

**(Non-Italian Trademarks)**

<b>Trademark</b>	<b>Type</b>	<b>Number/ Filing Date</b>	<b>Registration Number/ Date</b>	<b>Classes</b>
MIPHARGEL	EU	003287513 28 July 2003	003287513 06 April 2005	01 05
MIPHARM (fig.)	EU	001195239 04 June 1999	001195239 14 July 2000	03 05 42

MIPHARM (fig)	USA	76/128127 12 September 2000	2487445 11 September 2001	42
MIPHARM (fig.)	INT (portion US)	10831D/2010 19 February 2010	1034957 19 February 2010	40





## ANNEX C

### CONDITIONS FOR RELEASING THE PLEDGE

1. Delivery of a certificate issued by the relevant Register of Companies (*certificate of good standing*) confirming that no Insolvency Proceedings are pending against the Paying Party (or, if the Paying Party is not a company incorporated in Italy, the equivalent document in the relevant jurisdiction).
2. If available from the relevant Court, delivery of a bankruptcy certificate issued by the Bankruptcy Division of the relevant Court, confirming that the Paying Party is not subject to any Insolvency Proceedings (or, if the Paying Party is not a company incorporated in Italy, the equivalent document in the relevant jurisdiction)<sup>1</sup>.
3. Delivery of a certificate of good financial solvency confirming that the Paying Party has not been subject to any protests in the 12 (twelve) months prior to the date of fulfilment of the Secured Receivables (or, if the Paying Party is not a company incorporated in Italy, the equivalent document in the relevant jurisdiction).
4. Delivery of a certificate from the Asset Seizing Office issued by the Clerk of the competent Court confirming that no seizure is pending against the Paying Party (or, if the Paying Party is not a company incorporated in Italy, the equivalent document in the relevant jurisdiction).
5. If available, delivery of a certificate from the Asset Seizing Office issued by the Clerk of the relevant Court, confirming that no seizure is pending against the Paying Party (or, if the Paying Party is not a company incorporated in Italy, the equivalent document in the relevant jurisdiction) (or if not available, another document of approval of the Secured Creditors)<sup>2</sup>.
6. Delivery to the Secured Creditors of a statement by the Chairman of the Board of Directors of the Paying Party, in accordance with the form set forth below:

*“We refer to Article 12 (Release of Pledge) of the share pledge agreement entered into on [•] (the “Pledge Agreement”), notarized with signatures by Dr. [•], Notary Public in [•], between [•] (the “Pledger”) and the Secured Creditors (as defined in the Pledge Agreement), as security for the proper and timely performance of the Secured Receivables (as defined in the Pledge Agreement).*

*I, the undersigned [ \_\_\_\_\_ ] in my capacity as Chairman of the Board of Directors of [•] (the “Company”), in light of all information in my possession acquired in the performance of my duties, hereby declare that as of today's date:*

- (i) *the Company has positive net equity; and*
- (ii) *the Company (a) is not in a state of insolvency, and (b) on the basis of the information available to date and following any necessary and appropriate verification, there are no circumstances that may reasonably be considered indicative of a state of insolvency in the next 6 (six) months [or 2 (two) years] [Note: to be inserted only in the event of early repayment].*

*In addition, as of the present date, the Company has not resolved on its dissolution or liquidation (including voluntary liquidation) and has not requested admission to, nor been notified of, any request by third parties to be subjected to insolvency proceedings.*

---

<sup>1</sup>Where such a document is not available, the declaration referred to in point 6 should indicate the relevant reasons.

<sup>2</sup>Where such a document is not available, the declaration referred to in point 6 should indicate the relevant reasons.

[•]

*(Chairman of the Board of Directors)*

*FIRST AND LAST NAME:* \_\_\_\_\_

*POSITION:* \_\_\_\_\_

Signed by BORN Federico Mario

Signed by MARRANI Roberto

Signed by BELLUZZI Alessandro

Signed by SILVESTRI Maurizio

Volume No. 69018

File No. 32941

## AUTHENTICATION OF SIGNATURES

### ITALIAN REPUBLIC

I, the undersigned, **Ciro de Vivo**, Notary in Milan, enrolled in the Board of Notaries of the Unified Districts of Milan, Busto Arsizio, Lodi, Monza and Varese, certify that:

-- **BORN Federico Mario**, born in Milan on 27 November 1973, with address for service at the Company's registered office, in his capacity as agent and representative of "**BANCO BPM S.P.A.**", with registered office in Milan, Piazza F. Meda 4, Tax Code and Companies' Register no. **09722490969** - VAT no. **10537050964**, in possession of the necessary powers granted to him by special power of attorney issued on 8 September 2020 by deed drawn up by Notary Art Paladini of Verona, Volume No. 25222 File No. 12722, registered with the Verona Revenue Agency on 15 September 2020 under no. 26598 series - 1T, duly filed with the competent Companies' Register,

-- **MARRANI Roberto**, born in Perugia on 17 October 1987, and

-- **BELLUZZI Alessandro**, born in Argenta on 13 March 1976, both with address for service at the company's registered office, in their capacity as agents and representatives of **BANCA NAZIONALE DEL LAVORO S.P.A.**, with registered office in Rome, Viale Altiero Spinelli no. 30, tax code and registration number with the competent Companies' Register **09339391006**, with the necessary powers by virtue of the resolution of the Board of Directors of 22 December 2021, a true copy of which is attached under letter "A", to the deed drawn up by me on 4 March 2022, Vol. no. 68393/32697, registered at Milan DP I on 8 March 2022 under no. 17794 series 1T,

-- **SILVESTRI Maurizio**, born in Rome on 23 September 1955, with address for service at the Company's registered office, who takes part in this deed in his capacity as Chairman of the Board of Directors of the Company:

"**MIPHARM S.P.A.**", with registered office in Milan at VIA BERNARDO QUARANTA no. 12, tax code and registration number with the competent Companies' Register **10036820156**, Economic and Administrative Index **MI-1545514**, vested with the necessary powers by virtue of the minutes of the Board of Directors meeting held today,

of whose personal identity, qualification and powers I, the Notary, am certain, have signed in my presence, at the bottom and in the margin, the present deed and what is attached hereto, at about 14:25.

The appearing parties ask me to deposit this deed in my archives in order to be able to issue copies, extracts and certificates, and they also dispense me from reading the preceding writing for having previously read it.

Milan, Via Sant'Andrea n. 19, at my office, on 30 March 2022.

Signed by **Ciro de Vivo** Notary



Certified copy of the original  
Milan, 31 March 2022

AGENZIA DELLE  
ENTRATE  
DP I (revenue office)  
Milan 31 March 2022,  
No. 25461, Series 1T  
Exactly € Exempt

*[stamp and handwritten signature – Ciro de Vivo - Notary in Milan]*

## ATTO DI PEGNO SU PROPRIETA' INTELLETTUALE E INDUSTRIALE

(il “Contratto”)

### TRA

**Mipharm S.p.A.**, una società per azioni costituita in Italia, con sede legale in Milano, Via Quaranta n.12, , capitale sociale di Euro 7.714.889,00 interamente sottoscritto e versato, codice fiscale e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi: 10036820156, in qualità di prenditore addizionale e costituente pegno, debitamente rappresentata come in autentica (di seguito, “**Mipharm**” il “**Costituente**” o il “**Prenditore Addizionale**”);

– da un lato –

### E

**BANCO BPM S.P.A.**, con sede legale in Milano, Piazza Meda n. 4, capitale sociale di Euro 7.100.000.000,00 interamente versato, codice fiscale e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Milano 09722490969, banca iscritta all’Albo delle Banche di cui all’articolo 13 del D.Lgs. 1° settembre 1993, n. 385, capogruppo del gruppo bancario ‘*Banco BPM Gruppo Bancario*’ iscritta al n. 5034 dell’Albo dei Gruppi Bancari di cui all’articolo 64 del suddetto D.Lgs. 1° settembre 1993, n. 385, come successivamente modificato (qui di seguito, “**BBPM**” e la “**Banca Finanziatrice Iniziale**”)

**BANCA NAZIONALE DEL LAVORO S.P.A.**, una società costituita in Italia con sede legale in Roma, Viale Altiero Spinelli 30, capitale sociale di Euro 2.076.940.000,00 interamente versato, codice fiscale, partita IVA e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Roma n. 09339391006, banca iscritta all’Albo delle Banche tenuto da Banca d’Italia ai sensi dell’articolo 13 del Decreto Legislativo n. 385 del 1° settembre 1993 al numero 5676 e Capogruppo del Gruppo Bancario Banca Nazionale del Lavoro – iscritto all’Albo dei Gruppi Bancari, soggetta all’attività di direzione e coordinamento del Socio Unico BNP Paribas - Parigi, aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale di Garanzia (qui di seguito, “**BNL**” e la “**Banca Finanziatrice Iniziale**”, unitamente a BBPM, le “**Banche Finanziatrici Iniziali**”);;

– dall’altro lato –

(di seguito, le Banche Finanziatrici Iniziali congiuntamente al Costituente, le “**Parti**” e ciascuno di essi una “**Parte**”).

### PREMESSO CHE

(A) in data 30 Marzo 2022, **Optimist S.p.A.**, una società per azioni costituita in Italia, con sede legale in Milano, Viale Bianca Maria n.25, capitale sociale di Euro 15.429.778,00 interamente sottoscritto e versato, codice fiscale e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Milano, Monza Brianza e Lodi, n.12214640968, in qualità di prenditore iniziale (di seguito, il “**Prenditore Iniziale**”), da un lato, e le Banche Finanziatrici, in qualità di banche finanziatrici, dall’altro, hanno stipulato, per scambio di corrispondenza, un contratto di finanziamento (il “**Contratto di Finanziamento**”), per un importo massimo complessivo di Euro 28.500.000,00 (ventottomilionicinquecentomila/00), in base al quale, tra le altre cose, le Banche Finanziatrici hanno messo a disposizione:

- (i) a favore del Prenditore Iniziale un finanziamento per un ammontare massimo complessivo in linea capitale pari ad Euro 11.500.000,00 (undicimilionicinquecentomila/00), composto da:
  - (a) una linea di credito per cassa *amortizing* a medio-lungo termine di un importo

- massimo pari ad Euro 5.750.000,00 (cinquemilionesettecentocinquantamila/00) (la “**Linea di Credito A1**”);
- (b) una linea di credito per cassa *bullet* a medio-lungo termine di un importo massimo pari ad Euro 5.750.000,00 (cinquemilionesettecentocinquantamila/00) (la “**Linea di Credito B1**”);
- (ii) a favore del Prenditore Addizionale, un finanziamento per un ammontare massimo complessivo in linea capitale pari ad Euro 17.000.000,00 (diciassettemilioni/00),, composto da:
- (a) una linea di credito per cassa *amortizing* a medio-lungo termine di un importo massimo pari ad Euro 6.000.000,00 (seimilioni/00) (la “**Linea di Credito A2**”);
- (b) una linea di credito per cassa *bullet* a medio-lungo termine di un importo massimo pari ad Euro 6.000.000,00 (seimilioni/00) (la “**Linea di Credito B2**”);
- (c) una linea di credito per cassa *amortizing* a medio-lungo termine di un importo massimo pari ad Euro 5.000.000,00 (cinquemilioni/00) (la “**Linea di Credito Capex**”);
- (B) i termini principali del Contratto di Finanziamento sono indicati nell’Allegato A (*Termini Essenziali del Finanziamento*) del presente Contratto;
- (C) il Costituente è proprietario, rispettivamente, di:
- (a) i marchi e segni distintivi registrati in Italia come meglio individuati nella Parte I dell’Allegato B (*Descrizione dei Marchi Italiani*) (i “**Marchi Italiani**”); e
- (b) i marchi e segni distintivi che non sono registrati in Italia ma in altra giurisdizione come meglio individuati nella Parte II dell’Allegato B (*Descrizione dei Marchi di diritto non italiano*) (i “**Marchi di Diritto Non Italiano**”); e
- (c) insieme ai Marchi Italiani, i “**Diritti Oggetto di Pegno**”);
- (D) al fine di garantire, *inter alia*, l’integrale e puntuale adempimento di tutti i Crediti Garantiti (come di seguito definiti nell’Articolo 3 (*Crediti Garantiti*)), con il presente contratto, intende costituire un Pegno (come di seguito definito) sui Diritti Oggetto di Pegno in favore dei Creditori Garantiti (come di seguito definiti), secondo i termini e le condizioni di seguito indicati; e
- (E) il presente Contratto è parte della Documentazione Finanziaria ai sensi e per gli effetti di cui al Contratto di Finanziamento.

**TUTTO CIÒ PREMESSO**, si conviene e si stipula quanto segue:

## **1. PREMESSE, ALLEGATI E DEFINIZIONI**

### **1.1 Premesse e Allegati**

Le premesse sopra riportate e gli allegati (gli “**Allegati**”) costituiscono parte integrante e sostanziale del presente Contratto.

### **1.2 Definizioni**

I termini definiti nel Contratto di Finanziamento avranno il medesimo significato qualora utilizzati con lettera iniziale maiuscola nel presente Contratto, salvo quanto qui altrimenti previsto.

In aggiunta ai termini definiti nelle premesse di cui sopra o altrove nel presente Contratto, i termini di seguito elencati avranno il significato per ciascuno di essi indicato:

“**Affiliato**” ha il significato attribuito a tale termine nel Contratto di Finanziamento.



“**Agente**” ha il significato attribuito a tale termine in epigrafe.

“**BBPM**” ha il significato attribuito a tale termine in epigrafe.

“**BNL**” ha il significato attribuito a tale termine in epigrafe.

“**Causa di Escussione**” indica:

- (i) ogni Evento di Accelerazione (come definito nel Contratto di Finanziamento) ai sensi dell’articolo 15.2.1 (*Risoluzione*), paragrafo (a), in essere ai sensi del Contratto di Finanziamento; e/o
- (ii) il verificarsi di un Evento di Accelerazione ai sensi del Contratto di Finanziamento a seguito del quale i Creditori Garantiti abbiano dichiarato e/o esercitato la decadenza dal beneficio del termine, la risoluzione o il recesso ai sensi del Contratto di Finanziamento; e/o
- (iii) il verificarsi di una circostanza che determina l’immediata esigibilità *ex lege* di alcuno dei Crediti Garantiti; e/o
- (iv) in relazione a Crediti Garantiti relativi ad importi, interessi e commissioni maturati in pendenza di Procedure Concorsuali, il mancato pagamento dei Prenditori e del Costituente di tali Crediti Garantiti quando siano divenuti esigibili.

“**Codice Civile**” indica il R.D. 16 marzo 1942 n. 262, come di volta in volta modificato ed integrato.

“**Codice della Proprietà Industriale**” indica il D.Lgs. 10 febbraio 2005, n. 30 come successivamente modificato e integrato.

“**Contratto**” indica il presente contratto di Pegno sui Diritti di Proprietà Intellettuale e Industriale e sui Marchi.

“**Contratto di Finanziamento**” ha il significato di cui alla premessa (A) del presente Contratto.

“**Costituente**” ha il significato attribuito a tale termine in epigrafe.

“**Crediti Garantiti**” ha il significato attribuito a tale termine nell’Articolo 3 (*Crediti Garantiti*) del presente Contratto.

“**Creditori Garantiti**” indica in relazione alle Linee di Credito Garantite, le Banche Finanziatrici e ciascun successore a titolo universale o particolare, cessionario o avente causa ai sensi del Contratto di Finanziamento, fermo restando che tali soggetti possono nominare terzi soggetti per esercitare i propri diritti previsti dal presente Contratto.

“**Diritti Connessi**” indica:

- (i) qualsiasi credito derivante dalla vendita o dalla concessione in uso, a qualsiasi titolo, a terzi dei Diritti Oggetto di Pegno; e
- (ii) qualsiasi provento derivante al Costituente in relazione ai crediti di cui alla lettera (i) che precede (comprese, a titolo esemplificativo, le c.d. “*royalties*”).

“**Diritti di Proprietà Intellettuale e Industriale**” ha il significato attribuito a tale termine alla Premessa (B).

“**Diritti Oggetto di Pegno**” ha il significato di cui alla premessa (C) del presente Contratto.

“**Documentazione Finanziaria**” ha il significato attribuito a tale termine ai sensi del Contratto di Finanziamento.

“**Evento di Accelerazione**” ha il significato attribuito a tale termine nel Contratto di Finanziamento.

“**Fusione**” ha il significato attribuito a tale termine nel Contratto di Finanziamento.

“**Giorno Lavorativo**” ha il significato attribuito a tale termine nel Contratto di Finanziamento.

“**Gruppo**” ha il significato attribuito a tale termine nel Contratto di Finanziamento.

“**Legge Fallimentare**” indica il Regio Decreto del 16 marzo 1942, numero 267, come modificato e/o integrato di volta in volta.

“**Linea di Credito A1**” ha il significato di cui alla premessa (A) del presente Contratto.

“**Linea di Credito A2**” ha il significato di cui alla premessa (A) del presente Contratto.

“**Linea di Credito B1**” ha il significato di cui alla premessa (A) del presente Contratto.

“**Linea di Credito B2**” ha il significato di cui alla premessa (A) del presente Contratto.

“**Linea di Credito Capex**” ha il significato di cui alla premessa (A) del presente Contratto.

“**Linee di Credito Garantite**” indica congiuntamente la Linea di Credito A2, la Linea di Credito B2 e la Linea di Credito Capex, e, pertanto, con espressa esclusione della Linea di Credito A1 e della Linea di Credito B1.

“**Marchi**” ha il significato attribuito a tale termine alla Premessa B.

“**Parte**” indica il Costituente e ciascun Creditore Garantito.

“**Pegno**” ha il significato attribuito a tale termine 2 (*Costituzione del Pegno*) del presente Contratto.

“**Periodo di Interessi**” ha il significato attribuito a tale termine nel Contratto di Finanziamento.

“**Prenditori**” indica congiuntamente il Prenditore Iniziale e il Prenditore Addizionale, e a seguito della Fusione, MergeCo.

“**Prenditore Iniziale**” ha il significato di cui alla premessa (A) del presente Contratto.

“**Prenditore Addizionale**” ha il significato di cui alla premessa (A) del presente Contratto.

“**Procedura Concorsuale**” ha il significato attribuito a tale termine nel Contratto di Finanziamento.

“**Soggetto Adempiente**” indica qualsiasi soggetto assoggettabile a qualsiasi Procedura Concorsuale che abbia effettuato pagamenti in adempimento di un Credito Garantito.

“**Vincolo**” ha il significato attribuito a tale termine nel Contratto di Finanziamento.

“**Vincolo Precedente**” significa l’atto di pegno su proprietà intellettuale ad industriale sottoscritto tra il Costituente, BBPM e BPER Banca S.p.A. in data 3 agosto 2017, autenticato nelle firme dal notaio Ciro de Vivo di Milano, rep. N. 40274, racc. N. 21212, a cui i creditori garantiti hanno rinunciato ai sensi di atto di cancellazione di pegno stipulato in data odierna ed in corso di registrazione e trascrizione.

## **2. COSTITUZIONE DEL PEGNO**

- 2.1 Con il presente Contratto, il Costituente al fine di garantire l’integrale e puntuale soddisfacimento dei Crediti Garantiti come definiti nel successivo Articolo 3 (*Crediti Garantiti*), costituisce irrevocabilmente e incondizionatamente, ai sensi e per gli effetti degli articoli 2784 e seguenti del Codice Civile, nonché degli articoli 138 e seguenti del Codice della Proprietà Industriale, in pari grado a favore dei Creditori Garantiti, un pegno sui Diritti di Proprietà Intellettuale e Industriale e sui Marchi (il “**Pegno**”).
- 2.2 Ai fini di garantire la validità, efficacia, opponibilità e perfezionamento del Pegno costituito ai sensi del presente Contratto, sarà esclusivamente richiesta:

- (i) la sottoscrizione del presente Contratto da parte del Costituente; e
- (ii) la trascrizione del presente Contratto presso l'Ufficio Italiano Brevetti e Marchi ai sensi degli articoli 138 e seguenti del Codice della Proprietà Industriale, in conformità all'Articolo 5.1 (ii) di cui sotto con riferimento ai Marchi Italiani o in riferimento ai Marchi di Diritto Non Italiano, nel registro competente secondo la legge applicabile, fermo restando in quest'ultimo caso il rispetto di qualsiasi ulteriore formalità prevista ai sensi dell'Articolo 5.1(iii) e (iv) di cui sotto;

indipendentemente ed a prescindere dal perfezionamento di qualsiasi altro atto, formalità, comunicazione, accettazione da parte dell'Agente e/o da parte degli altri Creditori Garantiti (ivi incluse le formalità indicate all'Articolo 5.2).

### **3. CREDITI GARANTITI**

#### **3.1 Crediti garantiti dal Pegno**

Il Pegno ai sensi del presente Contratto, garantisce congiuntamente e per l'intero loro valore – senza vincolo di previa escussione dell'obbligato principale o di alcun eventuale terzo garante – l'adempimento del Prenditore Addizionale di tutti i crediti esistenti e/o futuri dei Creditori Garantiti derivanti dalla, o connessi alla Documentazione Finanziaria in relazione alle Linee di Credito Garantite (anche nell'ipotesi di una successione dal lato passivo, a qualsiasi titolo, di uno qualsiasi di tali rapporti obbligatori, ivi incluse, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, successioni intervenute per effetto di accolti, espromissioni, fusioni e/o scissioni), quali, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo:

- (a) ogni credito dei Creditori Garantiti per il rimborso del capitale, pagamento di interessi, corrispettivi o di mora, pagamento di commissioni, derivanti dalla Documentazione Finanziaria in relazione alle Linee di Credito Garantite;
- (b) ogni credito per il rimborso di spese, commissioni, compensi, oneri di rimborso anticipato, recesso, risoluzione, risarcimento dei danni ed altri indennizzi, rimborso di indennità, imposte e tasse ovvero ogni altra somma dovuta ai Creditori Garantiti ai sensi della Documentazione Finanziaria in relazione alle Linee di Credito Garantite;
- (c) ogni credito dovuto per il recupero di spese ed oneri incorsi in relazione al recupero di somme dovute ai sensi della Documentazione Finanziaria in relazione alle Linee di Credito Garantite ovvero all'esercizio dei diritti aventi causa negli stessi, ivi inclusi quelli derivanti dal presente Contratto;
- (d) fatto salvo quanto previsto dal successivo Articolo 11 (*Rilascio del Pegno*), ogni credito avente ad oggetto la restituzione, il rimborso e/o l'inefficacia di uno o più pagamenti effettuati da qualunque Costituente e/o qualunque altro soggetto, che abbiano formato oggetto di revoca e/o siano stati dichiarati inefficaci, in sede fallimentare o altrimenti, nonché ogni interesse, onere, costo, o spesa ad esso relativo;
- (e) l'adempimento di tutti gli obblighi previsti dal presente Contratto; e
- (f) tutti i costi, gli oneri e le spese (incluse quelle legali e fiscali) sostenuti e ogni altra somma corrisposta dai Creditori Garantiti ai fini dell'escussione del Pegno, della modifica del presente Contratto, nonché dell'esercizio dei diritti dei Creditori Garantiti derivanti dal presente Contratto.

Laddove alcuno dei suddetti Crediti Garantiti fosse dichiarato nullo o inefficace, il Pegno si intenderà costituito a garanzia dei Crediti Garantiti non affetti da tale nullità e/o inefficacia.

#### **3.2 Indicazione dei crediti garantiti dal Pegno**

I crediti indicati nell'Articolo 3.1 (*Crediti garantiti dal Pegno*) di cui sopra, che sono garantiti dal Pegno, sono definiti nel presente Contratto come i "Crediti Garantiti".

## **4. EFFICACIA DELLA GARANZIA**

### **4.1 Irrilevanza degli adempimenti parziali**

Senza pregiudizio di quanto previsto dal successivo Articolo 11 (*Rilascio del Pegno*), il Pegno rimarrà valido ed efficace, nella sua integrità, nonostante ogni rimborso e/o adempimento parziale dei Crediti Garantiti fintantoché tutti i Crediti Garantiti siano stati integralmente ed incondizionatamente soddisfatti in adempimento della Documentazione Finanziaria in relazione alle Linee di Credito Garantite.

### **4.2 Irrilevanza degli adempimenti effettuati prima della scadenza**

Senza pregiudizio di quanto previsto al successivo Articolo 11 (*Rilascio del Pegno*), nel caso in cui alcuno dei Crediti Garantiti sia stato rimborsato parzialmente, per qualsiasi ragione, antecedentemente alla sua data di scadenza, come originariamente prevista ai sensi della Documentazione Finanziaria in cui ciascuno di essi trova causa, il Pegno rimarrà valido ed efficace, nella sua integrità, fintantoché tutti i Crediti Garantiti siano stati interamente ed incondizionatamente soddisfatti in adempimento della Documentazione Finanziaria, nonché siano rispettati tutti i termini e le condizioni ed adempiute tutte le obbligazioni previste nel presente Contratto.

### **4.3 Garanzia non esaustiva**

Il Pegno sarà aggiuntivo ed indipendente rispetto ad ogni altra garanzia personale o reale di cui i Creditori Garantiti possano, in qualsiasi momento, beneficiare o venire a beneficiare in relazione a tutti o ad alcuni dei Crediti Garantiti.

### **4.4 Irrilevanza delle modifiche**

Il Pegno rimarrà valido ed efficace indipendentemente da successive modifiche apportate al Contratto di Finanziamento e/o ai Crediti Garantiti, ivi incluse, a titolo esemplificativo, le ipotesi di modifica dei termini di rimborso e di cessione totale o parziale del Contratto di Finanziamento o dei Crediti Garantiti in esso aventi causa.

### **4.5 Deroga all'articolo 2799 del Codice Civile**

Le Parti espressamente convengono che al Pegno, costituito ai sensi del presente Contratto, non si applica l'articolo 2799 del Codice Civile e che, pertanto, in ogni eventuale caso di rilascio o escussione parziale del Pegno, il Pegno continuerà a mantenere la sua efficacia con riferimento all'oggetto del Pegno che non abbia formato oggetto di rilascio o escussione parziale fintantoché tutti i Crediti Garantiti siano stati integralmente ed incondizionatamente soddisfatti ai sensi della Documentazione Finanziaria in relazione alle Linee di Credito Garantite.

## **5. PERFEZIONAMENTO DEL PEGNO**

### **5.1 Formalità per la costituzione del Pegno**

- (a) Il Costituente si impegna, a propria cura e spese:
  - (i) a depositare il presente Contratto per la registrazione presso la competente Agenzia delle Entrate prontamente e comunque entro e non oltre 5 (cinque) Giorni Lavorativi dalla sottoscrizione del medesimo, assolvendo la relativa imposta (se dovuta), e a consegnare prontamente non appena intervenuta all'Agente evidenza dell'avvenuta registrazione;
  - (ii) quanto ai Diritti Oggetto di Pegno relativi ai Marchi Italiani, prontamente e comunque entro e non oltre 40 (quaranta) Giorni Lavorativi dalla data della presentazione del presente Contratto presso la competente Agenzia delle Entrate in base all'art.5.1 (a) (i), a depositare per la trascrizione copia del presente Contratto registrato presso l'Ufficio Italiano Brevetti e Marchi (UIBM) ai sensi degli articoli 138 e seguenti del Codice della Proprietà Industriale;

- (iii) quanto ai Diritti Oggetto di Pegno comunitari relativi ai Marchi di Diritto Non Italiano, prontamente e comunque entro e non oltre 40 (quaranta) Giorni Lavorativi dalla data del presente Contratto, a depositare per la trascrizione copia del presente Contratto presso l'*European Union Intellectual Property Office* (EUIPO) ai sensi dell'articolo 22 del Regolamento (UE) n. 1001/2017 del 14 giugno 2017;
  - (iv) quanto ai Diritti Oggetto di Pegno relativi ai Marchi di Diritto Non Italiano diversi da quelli di cui al paragrafo(iii) che precede, prontamente e comunque entro e non oltre 90 (novanta) Giorni Lavorativi (il "**Termine**") dalla data del presente Contratto, a depositare per la trascrizione copia del presente Contratto presso la *World Intellectual Property Organization* (WIPO), nonché presso qualsiasi altro ufficio nazionale marchi e brevetti competente indicando i Diritti Oggetto di Pegno relativi ai Marchi di Diritto Non Italiano e, comunque, ad osservare ogni ulteriore formalità necessaria ai fini della registrazione e/o trascrizione del Pegno presso i competenti uffici nazionali dei Paesi in cui è stata richiesta e/o concessa la registrazione dei Diritti Oggetto di Pegno relativi ai Marchi di Diritto Non Italiano, secondo le specifiche regolamentazioni di ciascun Paese. Fermo restando che nel caso in cui la trascrizione della cancellazione del Vincolo Precedente non avvenga entro il suddetto Termine per causa non imputabile al Costituente, il Costituente dovrà inviare una comunicazione all'Agente sottoscritta da un legale rappresentate del Costituente specificando la ragione del mancato rispetto del Termine e le Parti concorderanno in buona fede un nuovo termine, soddisfacente per i Creditori Garantiti, entro il quale il Costituente dovrà adempiere all'impegno di cui al presente paragrafo (iv);
  - (v) prontamente non appena intervenuta, e comunque entro e non oltre 10 (dieci) Giorni Lavorativi, a consegnare all'Agente la certificazione (ovvero diversa documentazione, a seconda delle procedure nazionali applicabili) rilasciata dall'ufficio competente che dia evidenza e confermi l'avvenuto deposito delle richieste/istanze di trascrizioni di cui ai precedenti paragrafi (ii), (iii) e (iv).
- (b) Qualora il Costituente dovesse rendersi inadempiente alle obbligazioni di cui al precedente paragrafo (a), l'Agente potrà effettuare la trascrizione a spese del Costituente.
  - (c) Il Costituente si impegna a provvedere tempestivamente, anche su richiesta dell'Agente, a tutti gli ulteriori adempimenti eventualmente necessari al fine di validamente costituire e/o rinnovare e/o confermare e/o estendere e/o rendere opponibile ai terzi il Contratto e/o il Pegno.

## **5.2 Poteri dell'Agente**

Qualora il Costituente non compia tempestivamente e debitamente ogni formalità o azione richiesta dall' Articolo 5.1 (*Formalità per la Costituzione del Pegno*), o da qualsiasi altro articolo del presente Contratto, previste ai fini del perfezionamento, validità e vigenza del Pegno costituito sui Diritti Oggetto di Pegno, l'Agente, nell'interesse dei Creditori Garantiti, viene, con il presente Contratto, irrevocabilmente munito dal Costituente di ogni potere di agire, in nome e per conto del Costituente, per compiere e per sottoscrivere, in caso di inadempimento del Costituente, in qualsiasi momento, ogni atto che sia necessario, al fine di assicurare la piena efficacia e la piena opponibilità del Pegno, ivi incluse le azioni e formalità previste dall'articolo 5.1 (*Formalità per la Costituzione del Pegno*), restando inteso che i costi sostenuti in ragione degli atti compiuti, ai sensi del presente articolo 5.2 (*Poteri dell'Agente*) saranno a carico esclusivo del Costituente.

## **6. ESTENSIONE DEL PEGNO**

### **6.1 Estensione del Pegno**

Il Pegno si estenderà automaticamente ai Diritti Connessi, essendo sin d'ora espressamente inteso che le disposizioni contenute nel presente Contratto si applicheranno, *mutatis mutandis*, ai Diritti Connessi e da tale estensione non si verificherà alcun effetto novativo.

## **6.2 Diritti Connessi**

Con riferimento a ciascun Diritto Connesso, il Costituente dovrà prontamente intraprendere tutte le azioni e stipulare tutti i documenti necessari, richiesti dall'Agente per la valida ed efficace estensione del Pegno a ciascuno dei Diritti Connessi.

## **6.3 Disposizioni che regolano i Beni Collegati**

Le disposizioni del presente Contratto si applicheranno alle garanzie costituite su ciascun Diritto Connesso ai sensi dell'Articolo 6.2 (*Diritti Connessi*) (e, a tal fine, i riferimenti ai Diritti Oggetto di Pegno contenuti nel presente Contratto includeranno ciascun Diritto Connesso).

## **7. DICHIARAZIONI E GARANZIE RILASCIATE DAL COSTITUENTE**

### **7.1. Dichiarazioni e Garanzie**

In aggiunta alle, e senza pregiudizio per le, dichiarazioni e garanzie ai sensi dell'articolo XI (*Dichiarazioni e Garanzie*) del Contratto di Finanziamento, il Costituente, per quanto di propria spettanza, dichiara e garantisce a favore dei Creditori Garantiti quanto segue:

- (i) il Costituente ha piena capacità di stipulare il presente Contratto e di adempiere le obbligazioni aventi causa nel presente Contratto, e tutte le deliberazioni societarie ed ogni altra deliberazione necessaria in relazione allo stesso, sono state regolarmente e validamente adottate;
- (ii) la sottoscrizione e l'esecuzione del presente Contratto, non viola né violerà e non determina né determinerà alcuna violazione sostanziale:
  - (a) di disposizioni di legge o regolamenti applicabili al Costituente;
  - (b) degli atti costitutivi o degli statuti sociali del Costituente; o
  - (c) di qualsiasi altro accordo o impegno comunque assunto dal Costituente verso terzi;
- (iii) il Costituente è l'unico, legittimo ed esclusivo titolare dei Diritti Oggetto del Pegno sia in relazione ai Marchi Italiani sia in relazione ai Marchi di Diritto Non Italiano tempo per tempo assoggettati al Pegno, che sono validi, esistenti, liberi da qualsiasi Vincolo (diverso dal Vincolo Precedente, in corso di cancellazione) o iscrizione pregiudizievole, onere, diritto di garanzia, restrizione, privilegio, diritto di opzione, prelazione o da qualsiasi altro gravame di natura legale o contrattuale in favore di terzi (ivi inclusa qualsiasi licenza d'uso, esclusiva o non esclusiva, onerosa o gratuita, ad eccezione di eventuali licenze a favore di altre società del Gruppo di titolarità del Costituente) ad eccezione di quelli che derivano direttamente ed esclusivamente dalla legge e dal presente Contratto, e che non sono soggetti a sequestro o ad altre misure restrittive e che sono liberamente trasferibili;
- (iv) i Diritti Oggetto di Pegno relativi ai Marchi Italiani sono stati validamente registrati presso l'Ufficio Italiano Brevetti e Marchi ai sensi del Codice della Proprietà Intellettuale o presso altro ufficio competente ai sensi della normativa applicabile e tutte le spese, costi e tasse connesse ai Diritti Oggetto di Pegno relativi ai Marchi di Diritto Non Italiano sono state pagate dal Costituente, per cui non si è verificata, in relazione ad essi, alcuna ipotesi di nullità o decadenza di cui agli articoli 75 (*Decadenza per mancato pagamento dei diritti*) e 76 (*Nullità*) del Codice della Proprietà Intellettuale (o in situazioni equivalenti ai sensi della legge applicabile) e ciascuna registrazione è pienamente efficace, e sarà efficace, ai sensi delle disposizioni della normativa vigente, sino a quando i Crediti Garantiti non saranno integralmente e puntualmente adempiuti;

- (v) il Costituente non ha alienato i Diritti Oggetto di Pegno sia in relazione ai Marchi Italiani sia in relazione ai Marchi di Diritto Non Italiano, né ha assunto alcun impegno di trasferire o di cedere in licenza a terzi (ad eccezione di eventuali licenze a favore di altre società del Gruppo di titolarità del Costituente) i diritti ad essi collegati, né ha assunto alcun impegno di trasferire o di cedere in licenza a terzi i diritti ad essi collegati;
- (vi) i Diritti Oggetto di Pegno sia in relazione ai Marchi Italiani sia in relazione ai Marchi di Diritto Non Italiano non violano alcuna disposizione del Codice della Proprietà Intellettuale ovvero della legge applicabile;
- (vii) la stipula del presente Contratto non produrrà in capo al Costituente l'obbligo di rimborso anticipato in relazione a qualsiasi indebitamento ovvero la revoca o la decadenza dal beneficio del termine in relazione ad alcun finanziamento o linea di credito concessi al Costituente; e
- (viii) la stipula del presente Contratto non comporterà la costituzione o l'imposizione di qualsivoglia Vincolo né comporteranno alcun obbligo in capo al Costituente di costituire alcun Vincolo a favore di terzi con riguardo a propri beni presenti o futuri;
- (ix) per tutta la durata del Pegno, il Costituente è e sarà munito dei poteri che sono necessari per eseguire e adempiere le obbligazioni assunte ai sensi del presente Contratto, inclusi (a titolo esemplificativo e non esaustivo) i poteri per la sottoscrizione ed il perfezionamento di qualsiasi documento, avviso, notifica, informativa e comunicazione richiesti per il perfezionamento ed esecuzione del presente Contratto o da rilasciarsi ai sensi del presente Contratto, per eseguire ogni atto e/o attività richiesti nel presente Contratto, e ogni e qualsiasi delibera di qualsiasi organo sociale è stata e sarà validamente assunta al fine di autorizzare l'assunzione, il perfezionamento, l'esecuzione e l'adempimento dei sopra indicati obblighi;
- (x) con il compimento delle formalità di cui al precedente Articolo 5 (*Perfezionamento del Pegno*), il presente Contratto darà origine, in conformità ai suoi termini, ad un pegno e ad una prelazione valida, efficace, esecutibile ed opponibile nei confronti del Costituente e dei terzi, in favore dei Creditori Garantiti a garanzia del corretto e puntuale adempimento di tutti i Crediti Garantiti;
- (xi) il Costituente non è alla data odierna sottoposto ad alcuna procedura di liquidazione, Procedura Concorsuale o amministrativa, od altra procedura o azione di alcun genere che comunque impedisca il perseguimento dell'oggetto sociale dello stesso o le sue attività sociali e di impresa, ovvero costituisca o comporti alcuna restrizione ai diritti dei propri creditori ovvero impedisca o renda inefficace la sottoscrizione del presente Contratto e la costituzione ed il perfezionamento del Pegno;
- (xii) non sono pendenti (*i.e.* notificate) né, per quanto di sua conoscenza, sono state minacciate per iscritto, innanzi ad autorità giudiziarie italiane e/o straniere, amministrative e/o arbitrali, azioni, procedimenti giudiziali, arbitrali o amministrativi o altre iniziative pregiudizievoli in relazione ai Diritti Oggetto di Pegno sia in relazione ai Marchi Italiani sia in relazione ai Marchi di Diritto Non Italiano e/o che possano incidere sulla validità e/o efficacia e/o opponibilità del presente Contratto e/o sull'esecutibilità del Pegno.

## 7.2. Reiterazione delle Dichiarazioni e Garanzie

Fatta eccezione per la dichiarazione di cui al precedente Articolo 7.1(xi), le dichiarazioni e le garanzie di cui al precedente Articolo 7.1 (*Dichiarazioni e Garanzie*) che precede sono vere, complete, corrette e accurate e si intendono prestate (*i*) alla data di stipula del presente Contratto,

(ii) a ciascuna data nella quale è compiuta qualsiasi attività diretta al perfezionamento del Pegno in conformità all'Articolo 5 (*Perfezionamento del Pegno*), (iii) a ciascuna data nella quale le dichiarazioni e garanzie del Contratto di Finanziamento debbano essere rilasciate, ripetute e/o rinnovate ai sensi dell'articolo 11.2 (*Ultrattività delle dichiarazioni e garanzie*) del Contratto di Finanziamento, con riferimento ai fatti e alle circostanze esistenti al momento del rilascio o rinnovo.

## **8. CESSIONE O TRASFERIMENTO DEI DIRITTI DEI CREDITORI GARANTITI**

### **8.1 Cessione dei Diritti**

Il Costituente accetta fin d'ora irrevocabilmente che il Pegno permarrà nella sua integrità – e potrà essere trasferito, in tutto o in parte, senza necessità di alcuna ulteriore manifestazione del consenso dello stesso Costituente – quale effetto legale della eventuale cessione, totale o parziale, da parte dei Creditori Garantiti del Contratto di Finanziamento e/o dei Crediti Garantiti, a condizione che la cessione sia effettuata ai sensi del Contratto di Finanziamento. Al riguardo, il Costituente si impegna a sottoscrivere ogni atto, documento, scrittura o certificato necessario, secondo il ragionevole giudizio dei Creditori Garantiti, ivi compreso un atto ricognitivo in forma e sostanza di gradimento dell'Agente, nonché a sottoscrivere ogni altro atto, documento, scrittura o certificato necessario, secondo il ragionevole giudizio dei Creditori Garantiti, per assicurare l'efficacia del Pegno e/o delle previsioni contenute nel presente Contratto. Le spese per la sottoscrizione di tale atto ricognitivo e degli altri documenti connessi dovranno essere sostenute secondo quanto previsto nel Contratto di Finanziamento.

### **8.2 Effetti della cessione**

Ai fini del presente Contratto, ogni cessione o trasferimento (totale o parziale) dei Crediti Garantiti, deve avvenire rispettivamente come una cessione di contratto o come una cessione di credito, a seconda dei casi, senza che vi sia efficacia novativa sui Crediti Garantiti non ancora liberati al momento del perfezionamento della cessione o del trasferimento.

## **9. IMPEGNI DEL COSTITUENTE**

### **9.1 Impegni del Costituente**

Senza pregiudizio e in aggiunta per gli impegni previsti ai sensi del Contratto di Finanziamento e dei restanti Documenti Finanziari, sino all'integrale liberazione del Pegno, il Costituente dovrà:

- (i) a tenere adeguata documentazione inerente ai Diritti Oggetto di Pegno e ai Diritti Connessi (ivi inclusa quella relativa alla registrazione e alla rinnovazione della registrazione dei Diritti Oggetto di Pegno sia in relazione ai Marchi Italiani sia in relazione ai Marchi di Diritto Non Italiano) e permettere all'Agente di esaminare e fare copie ed estratti di tale documentazione, purché l'Agente comunichi con almeno 5 (cinque) Giorni Lavorativi in anticipo al Costituente la propria intenzione di esercitare tale facoltà e tale facoltà venga esercitata nel rispetto e senza turbativa alcuna dell'attività aziendale del Costituente;
- (ii) trasmettere ai Creditori Garantiti copia di ogni comunicazione, inviata a, o ricevuta dal Costituente ovvero dallo stesso ricevuta in relazione ai Diritti Oggetto di Pegno che sia rilevante, tenuto conto dei diritti e degli interessi dei Creditori Garantiti, ai sensi del presente Contratto, ivi compreso (a titolo esemplificativo e senza limitazioni): (a) il sorgere di qualsiasi pretesa avanzata da terzi per iscritto, in relazione ai Diritti Oggetto di Pegno; e (b) qualsiasi comunicazione scritta di richiesta di sequestro, di pignoramento o di qualsiasi altro Vincolo o di qualsiasi altra contestazione scritta, da chiunque effettuata, in relazione ai Diritti Oggetto di Pegno sia in relazione ai Marchi Italiani sia in relazione ai Marchi di Diritto Non Italiano;
- (iii) ad astenersi dal porre in essere comportamenti attivi od omissivi che possano



pregiudicare, direttamente o indirettamente, la validità, l'efficacia o l'escutibilità del Pegno sia in relazione ai Marchi Italiani sia in relazione ai Marchi di Diritto Non Italiano o dei diritti dei Creditori Garantiti ai sensi del presente Contratto e, su richiesta dell'Agente, prontamente compiere tutto quanto di volta in volta ragionevolmente necessario al fine di tutelare i Diritti Oggetto di Pegno e/o il Pegno e/o la validità dei diritti di garanzia e degli altri diritti dei Creditori Garantiti sullo stesso;

- (iv) comunicare prontamente ai Creditori Garantiti ogni pretesa o azione legale, da chiunque avanzata, relativamente ai Diritti Oggetto di Pegno sia in relazione ai Marchi Italiani sia in relazione ai Marchi di Diritto Non Italiano il cui contenuto possa causare un Evento di Accelerazione;
- (v) collaborare con i Creditori Garantiti per tutelare i loro diritti sui Diritti Oggetto di Pegno sia in relazione ai Marchi Italiani sia in relazione ai Marchi di Diritto Non Italiano contro pretese di terzi, in relazione al Pegno e su richiesta scritta dei Creditori Garantiti, intraprendere qualunque azione necessaria per garantire la validità, l'efficacia, l'opponibilità e l'escutibilità del Pegno e la validità ed efficacia dei diritti dei Creditori Garantiti ai sensi del presente Contratto;
- (vi) sottoscrivere e porre in essere, a proprie spese, ogni atto, documento e/o formalità richiesta dai Creditori Garantiti che sia necessaria al fine di (i) garantire la sussistenza del Pegno ed i Diritti Oggetto di Pegno sia in relazione ai Marchi Italiani sia in relazione ai Marchi di Diritto Non Italiano di volta in volta in essere, e (ii) preservare la validità ed efficacia del Pegno, dei Diritti Oggetto di Pegno e dei diritti dei Creditori Garantiti ai sensi del presente Contratto, e (iii) permettere ai Creditori Garantiti di azionare i propri diritti ai sensi del presente Contratto;
- (i) salvo quanto espressamente consentito dal presente Contratto e dalla restante Documentazione Finanziaria, a non cedere, vendere, trasferire, scambiare, concedere in licenza o comunque disporre in alcun modo dei propri diritti in relazione ai Diritti Oggetto di Pegno sia in relazione ai Marchi Italiani sia in relazione ai Marchi di Diritto Non Italiano;
- (ii) a richiedere tempestivamente la rinnovazione della registrazione dei Diritti Oggetto di Pegno sia in relazione ai Marchi Italiani sia in relazione ai Marchi di Diritto Non Italiano e compiere ogni atto e ogni formalità necessari al conseguimento di tale rinnovazione ai sensi della normativa applicabile;
- (xii) in caso di cessione, trasferimento o novazione in tutto o in parte del Contratto di Finanziamento o dei Crediti Garantiti, o nell'ipotesi di una successione dal lato passivo, a qualsiasi titolo, di uno qualsiasi di tali rapporti obbligatori, ivi incluse, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, successioni intervenute per effetto di accolti, espromissioni, fusioni (ivi inclusa la Fusione) e/o scissioni, il Costituente si impegna irrevocabilmente a sottoscrivere e far pervenire ai Creditori Garantiti entro 10 (dieci) Giorni Lavorativi dalla richiesta in tale senso, un atto ricognitivo munito di data certa in forma e sostanza di gradimento dei Creditori Garantiti.
- (xiii) non costituire Vincoli o diritti di terzi di qualunque natura sui Diritti Oggetto di Pegno, salvo quelli costituiti a favore dei Creditori Garantiti a garanzia dei Crediti Garantiti ai sensi del presente Contratto e fatto salvo altresì quanto previsto dalla legge;
- (xiv) astenersi dall'alienare ovvero dal disporre, in alcun modo dei Diritti Oggetto di Pegno, e in generale, astenersi dal compiere atti che possano comportare l'estinzione dei Diritti Oggetto di Pegno sia in relazione ai Marchi Italiani sia in relazione ai

Marchi di Diritto Non Italiano.

## 10. ESCUSSIONE DEL PEGNO

(a) Al verificarsi di una Causa di Escussione ed in ogni momento successivo e fintanto che tale Causa di Escussione sia in essere, i Creditori Garantiti, per il tramite dell'Agente, potranno:

- (xi) escutere il Pegno in conformità a quanto disposto dagli articoli 2796, 2797 e 2798 del Codice Civile o dal codice di procedura civile italiano (o da ogni altra previsione di legge applicabile ai sensi della giurisdizione in cui il relativo marchio è registrato);
- (xii) far vendere i Diritti Oggetto di Pegno o parte di essi come previsto al paragrafi (b) e (c) che seguono,

dopo che siano trascorsi inutilmente 5 (cinque) giorni dal ricevimento da parte del Costituente dell'intimazione di cui all'articolo 2797, comma 1, del Codice Civile. Le Parti confermano che il termine di 5 (cinque) giorni deroga espressamente, nei limiti consentiti dalla legge, all'eventuale maggiore termine previsto dall'articolo 2797, comma 2, del Codice Civile.

(b) Il Costituente e i Creditori convengono, ai sensi dell'articolo 2797, ultimo comma, del Codice Civile, che i Creditori potranno vendere i Diritti Oggetto di Pegno relativi ai Marchi Italiani, in tutto od in parte, ed anche a più riprese, con o senza incanto, a mezzo (i) di intermediari autorizzati, (ii) di altra persona autorizzata a tali atti, (iii) da ufficiale giudiziario, ovvero (iv) degli stessi Creditori Garantiti (tramite trattativa privata) ovvero (v) qualsiasi altra modalità che l'Agente potrà ritenere conveniente, ferme le norme inderogabili di legge.

(c) È fatta comunque salva ogni diversa forma di escussione del Pegno e di alienazione dei Diritti Oggetto di Pegno (sia in relazione ai Marchi Italiani sia in relazione ai Marchi di Diritto Non Italiano) prevista da qualsiasi legge o regolamento applicabili ai sensi della giurisdizione in cui il relativo marchio è stato registrato ed in cui bisognerà procedere alla relativa escussione.

(d) L'Agente imputerà i proventi dell'escussione del Pegno sui Diritti Oggetto di Pegno a soddisfacimento dei Crediti Garantiti come segue:

- (i) in primo luogo e con pari priorità, al pagamento dei costi e delle spese (ivi compresi, a titolo esemplificativo, onorari di consulenti, spese legali, tasse e imposte) sostenuti dai Creditori Garantiti, anche tramite l'Agente relativamente (a) alla custodia e all'amministrazione dell'oggetto del Pegno, (b) all'escussione e vendita dell'oggetto del Pegno e al successivo incasso dei proventi relativi all'escussione e alla vendita e (c) all'esercizio o escussione di qualsiasi diritto dei Creditori Garantiti ai sensi del presente Contratto;
- (ii) in secondo luogo, al soddisfacimento di tutti i Crediti Garantiti che risultino dovuti a seguito di una Causa di Escussione secondo il seguente ordine di priorità:
  - (1) in primo luogo, al pagamento dei costi e delle spese sostenuti dai Creditori Garantiti in relazione alla Documentazione Finanziaria, con riferimento alle Linee di Credito Garantite;
  - (2) in secondo luogo, al pagamento delle commissioni dovute ai Creditori Garantiti ai sensi della Documentazione Finanziaria, con riferimento alle Linee di Credito Garantite;
  - (3) in terzo luogo, per il pagamento di interessi ed altri accessori spettanti ai Creditori Garantiti ai sensi della Documentazione Finanziaria, con riferimento alle Linee di Credito Garantite;
  - (4) in quarto luogo, per il rimborso degli importi dovuti a titolo di capitale o a qualsiasi altro titolo ai sensi del Contratto di Finanziamento e della restante

Documentazione Finanziaria, con riferimento alle Linee di Credito Garantite;

fermo restando che ogni somma che residui dagli anzidetti pagamenti (i) sarà trattenuta dall'Agente a garanzia dei Crediti Garantiti non immediatamente liquidi e/o esigibili e (ii) sarà utilizzata dall'Agente al momento in cui gli importi dovuti ai sensi della Documentazione Finanziaria che non siano immediatamente esigibili diventino tali;

- (iii) qualora tutti gli importi di cui ai precedenti punti (i) e (ii) siano stati integralmente ed irrevocabilmente soddisfatti, qualsiasi eccedenza dovrà essere trasferita al Costituente.

## **11. RILASCIO DEL PEGNO**

**11.1** Salvo ed impregiudicato il disposto del successivo paragrafo 12.2 che segue, il Pegno rimarrà in vigore sino alla data del puntuale, incondizionato ed integrale adempimento di tutti i Crediti Garantiti, diversi da quelli indicati al paragrafo (d) dell'Articolo 3.1 (*Crediti Garantiti dal Pegno*), a condizione che al momento del completo e puntuale adempimento di tali Crediti Garantiti, diversi da quelli indicati al paragrafo (d) dell'Articolo 3.1 (*Crediti Garantiti dal Pegno*):

- (i) l'Agente, per conto dei Creditori Garantiti, abbia ricevuto tutti i documenti indicati nell'Allegato C (*Condizioni per il rilascio del Pegno*) e ciascuno di tali documenti abbia una data non anteriore a 5 (cinque) Giorni Lavorativi rispetto alla data della richiesta del rilascio del Pegno; e
- (ii) non sia in essere alcun Evento di Accelerazione.

**11.2** Qualora una o più delle condizioni di cui all'Articolo 12.1 che precede non si sia verificata, nonostante l'integrale e corretto adempimento alla scadenza di tutti i Crediti Garantiti, il Pegno rimarrà comunque in vigore a garanzia dei Crediti Garantiti indicati nel paragrafo (d) dell'Articolo 3.1 (*Crediti Garantiti dal Pegno*) del presente Contratto sino:

- (i) alla scadenza del termine di cui all'articolo 67, comma 2 della Legge Fallimentare (ovvero il termine indicato nella corrispondente previsione della legge applicabile al Soggetto Adempiente), più un giorno dalla data dell'integrale ed incondizionato adempimento di tutti i Crediti Garantiti, diversi da quelli indicati al paragrafo (d) dell'Articolo 3.1 (*Crediti Garantiti dal Pegno*), qualora entro tale periodo il Soggetto Adempiente non sia stato sottoposto ad alcuna Procedura Concorsuale; ovvero
- (ii) qualora entro il termine sopra indicato il Soggetto Adempiente fosse stato sottoposto ad una Procedura Concorsuale, sino alla data antecedente tra (a) il decorso dei termini di cui all'articolo 69-bis della Legge Fallimentare (ovvero il termine indicato nella corrispondente previsione della legge applicabile al Soggetto Adempiente) e, in ogni caso, sino a quando il diritto di promuovere qualsiasi azione revocatoria e/o di inefficacia rispetto a qualsiasi pagamento effettuato in relazione ai Crediti Garantiti sia prescritto o sia decaduto, a condizione che tale azione revocatoria o di inefficacia non sia stata promossa avverso alcun Creditore Garantito; e (b) la data di emissione da parte del giudice competente della sentenza definitiva passata in giudicato che rigetti ogni azione revocatoria (fallimentare o ordinaria) o di inefficacia avente ad oggetto i Crediti Garantiti; ovvero
- (iii) nell'ipotesi in cui i Crediti Garantiti, ovvero alcuno di essi, vengano adempiuti, anche parzialmente, anteriormente alla data della rispettiva originaria scadenza prevista dal Contratto di Finanziamento, nonostante il completo e puntuale adempimento di tutti i Crediti Garantiti, diversi da quelli indicati nel paragrafo (d) dell'Articolo 3.1 (*Crediti Garantiti dal Pegno*), il Pegno rimarrà comunque in vigore a garanzia dei Crediti Garantiti indicati nel paragrafo (d) dell'Articolo 3.1 (*Crediti Garantiti dal Pegno*) del presente

Contratto sino:

- (a) alla scadenza del termine previsto all'articolo 65 della Legge Fallimentare (ovvero il termine indicato nella corrispondente previsione della legge applicabile al Soggetto Adempiente) successivamente all'integrale ed incondizionata adempimento dei Crediti Garantiti, diversi da quelli indicati nel paragrafo (d) dell'Articolo 3.1 (*Crediti Garantiti dal Pegno*) a condizione che in tale periodo il Soggetto Adempiente non sia stato sottoposto ad alcuna Procedura Concorsuale; ovvero
- (b) qualora entro il termine sopra indicato il Soggetto Adempiente fosse stato sottoposto ad una Procedura Concorsuale, sino alla data di chiusura di tale Procedura Concorsuale (o della Procedura Concorsuale che sia stata avviata in consecuzione alla prima).

**11.3** Al verificarsi delle circostanze previste dagli Articoli 11.1 o 11.2 che precedono, a richiesta del Costituente, l'Agente, in nome per conto dei Creditori Garantiti, dovrà prontamente stipulare un atto di rilascio del Pegno nelle forme concordate, a spese e costi del Costituente.

## **12. ELEZIONE DEL DOMICILIO E COMUNICAZIONI**

### **12.1 Elezione del Domicilio**

Ai fini del presente Contratto (incluse, a titolo esemplificativo, le notifiche da fornire ai sensi dell'articolo 2797 del Codice Civile), il Costituente elegge domicilio presso l'indirizzo indicato nel successivo Articolo 12.2 (*Comunicazioni*). Presso tale domicilio eletto dal Costituente potrà essere trasmessa qualsiasi comunicazione relativa al presente Contratto. I Creditori Garantiti eleggono domicilio all'indirizzo indicato nel Contratto di Finanziamento e a tale indirizzo riceverà le comunicazioni inerenti al presente Contratto.

### **12.2 Comunicazioni**

Ogni avviso, comunicazione e/o documento da inviarsi al Costituente, dovrà avvenire per iscritto all'indirizzo indicato qui di seguito o ad ogni altro indirizzo successivamente comunicato ai Creditori Garantiti.

Se al Costituente:

**Mipharm S.p.A.**

Via Bernardo Quaranta 12

20141 - Milano

Pec: mipharm@legalmail.it

Mail: paola.fazzalari@mipharm.it

Att.: legale rappresentante pro tempore

Se all'Agente, al seguente indirizzo:

**Banco BPM S.p.A.**

Piazza Meda, 4

20121 Milano (MI)

Pec: finanza.impresa@pec.bancobpm.it;

Mail: laura.marasco@bancobpm.it; BPM.Gestione.Finanziamenti.Strutturati@bpm.it;

Att.: Laura Marasco

### **13. DISPOSIZIONI GENERALI**

#### **13.1 Esclusione di responsabilità**

Il Costituente dichiara e prende atto che i Creditori Garantiti non saranno responsabili per gli eventuali danni causati al Costituente dalle modalità di esercizio, tentato esercizio o mancato esercizio di alcuno dei diritti, azioni, poteri, rimedi o facoltà ad essi spettanti ai sensi del presente Contratto e del Pegno con esso costituito, se non nel caso di loro dolo o colpa grave..

#### **13.2 Modifiche**

Qualsiasi modifica alle disposizioni del presente Contratto, ovvero qualsiasi rinuncia ad avvalersi dei diritti in esso previsti, non produrrà alcun effetto, a meno che tale modifica o tale rinuncia risulti da un atto sottoscritto dal Costituente e dai Creditori Garantiti.

#### **13.3 Rinunce**

- (a) I diritti dei Creditori Garantiti previsti dal presente Contratto:
  - (i) possono essere esercitati tutte le volte in cui ciò si renda necessario; e
  - (ii) possono essere oggetto di rinuncia soltanto se per iscritto.
- (b) Nessun mancato né ritardato esercizio da parte di ciascuno dei Creditori Garantiti di qualsiasi diritto o rimedio previsto dal presente Contratto potrà essere considerato come una rinuncia a tale diritto o rimedio.

#### **13.4 Contrasto di disposizioni**

Le Parti convengono che, in caso di contrasto tra le disposizioni del Contratto di Finanziamento e quelle del presente Contratto, le disposizioni del Contratto di Finanziamento avranno prevalenza.

#### **13.5 Azioni Cumulative**

I diritti e i poteri dei Creditori Garantiti previsti dal presente Contratto sono da considerarsi aggiuntivi, e non escludono, qualsiasi ulteriore diritto o potere di cui i Creditori Garantiti sono o potrebbero essere titolari in base alla legge o ad altre previsioni contrattuali (inclusi a titolo esemplificativo e non esaustivo, le previsioni del Contratto di Finanziamento o della restante Documentazione Finanziaria).

#### **13.6 Garanzie aggiuntive**

La garanzia creata ai sensi del presente Contratto è ulteriore e non pregiudizievole delle ulteriori garanzie di cui i Creditori Garantiti siano o saranno titolari sia in relazione ad ogni Credito Garantito sia ai sensi di quanto previsto nel Contratto di Finanziamento.

#### **13.7 Invalidità parziale**

La contrarietà a norma di legge, e l'invalidità o l'inefficacia, di alcuna delle disposizioni contenute nel presente Contratto, non avranno alcun effetto sulla validità e sull'efficacia di qualunque altra disposizione del presente Contratto.

### **14. TRASPARENZA BANCARIA**

Ai sensi e in conformità alle previsioni in materia di trasparenza adottate con l'articolo 9.1 della Deliberazione del CICR del 4 marzo 2003, entrata in vigore dal mese di ottobre 2003, e alla successiva disciplina sulla trasparenza applicabile alle operazioni e ai servizi bancari e finanziari emanata dalla Banca d'Italia (come di volta in volta modificata ed integrata, la “**Disciplina sulla Trasparenza**”), le Parti reciprocamente riconoscono e dichiarano che il presente Contratto e la Documentazione Finanziaria, nonché i relativi termini e condizioni, sono stati negoziati su base

individuale e, di conseguenza, il presente Contratto e la restante Documentazione Finanziaria rientrano nella categoria di contratti “*che costituiscono oggetto di trattativa individuale*” i quali sono esclusi dall’applicazione della Sezione II della Disciplina sulla Trasparenza.

#### **15. TASSE, IMPOSTE E SPESE**

Qualsiasi costo, spesa, onere, Tassa o altro ammontare (incluse le spese e tasse notarili e le spese legali) sostenute dalle Parti e connesse al presente Contratto, alle formalità connesse allo stesso e al relativo rilascio saranno sostenute in conformità con le previsioni contenute nell’articolo XVII (*Commissioni e Spese*) del Contratto di Finanziamento.

Il presente Contratto, come conseguenza dell’opzione esercitata dalle Parti nel medesimo Contratto di Finanziamento, è soggetto all’imposta sostitutiva prevista dagli articoli 15 e seguenti del D.P.R. 29 settembre 1973, n. 601, e le relative garanzie, ivi incluso il Pegno di cui al presente Contratto, sono esenti dall’imposta di bollo e di registro.

#### **16. LEGGE APPLICABILE**

Il presente Contratto, il Pegno costituito in forza dello stesso e qualsiasi obbligazione extracontrattuale che dovesse sorgere da e/o in relazione agli stessi, sono regolati dalla, e devono essere interpretati ai sensi della, legge italiana.

#### **17. FORO COMPETENTE**

- (a) Qualsiasi controversia relativa all’interpretazione, validità, esecuzione del, o comunque derivante dal, presente Contratto sarà devoluta alla competenza esclusiva del Foro di Milano, ferme le competenze inderogabilmente stabilite dal Codice di Procedura Civile per i provvedimenti cautelari ed esecutivi.
- (b) In relazione all’obbligo previsto dal D. Lgs. n. 28/2010 in tema di mediazione, le Parti dovranno ricorrere al Conciliatore Bancario Finanziario – Associazione per la soluzione delle controversie bancarie, finanziarie e societarie – ADR; il Regolamento del Conciliatore Bancario Finanziario può essere consultato sul sito [www.conciliatorebancario.it](http://www.conciliatorebancario.it).

**ALLEGATO A**  
**TERMINI ESSENZIALI DEL FINANZIAMENTO**

I termini indicati con lettera iniziale maiuscola avranno il medesimo significato ad essi attribuito nel Contratto di Finanziamento.

<b>Data di Stipula:</b>	30 marzo 2022
<b>Banca Agente:</b>	Banco BPM S.p.A.
<b>Finanziatori Iniziali:</b>	Banco BPM S.p.A. Banca Nazionale del Lavoro S.p.A.
<b>Beneficiari:</b>	Optimist S.p.A. (il “ <b>Prenditore Iniziale</b> ”), a seguito dell’adesione al Contratto di Finanziamento, Mipharm S.p.A. (il “ <b>Prenditore Aggiuntivo</b> ”), e a seguito della Fusione, MergeCo (come definita nel Contratto di Finanziamento)
<b>Importo:</b>	importo massimo complessivo pari ad Euro 28.500.000,00 (ventotto milioni cinquecentomila/00) suddiviso come segue: <ul style="list-style-type: none"><li>(i) al Prenditore Iniziale, un finanziamento fino all’importo massimo complessivo di Euro 11.500.000,00 (undici milioni cinquecento mila/00) suddiviso in:<ul style="list-style-type: none"><li>a) una linea di credito per cassa amortizing (la “<b>Linea di Credito A1</b>”) sino ad un massimo di Euro 5.750.000,00 (cinque milioni settecentocinquanta mila/00);</li><li>b) una linea di credito per cassa bullet (la “<b>Linea di Credito B1</b>”) sino ad massimo di Euro 5.750.000,00 (cinque milioni settecentocinquanta mila/00);</li></ul></li><li>(ii) al Prenditore Aggiuntivo, un finanziamento fino all’importo massimo complessivo di Euro 17.000.000,00 (diciassette milioni/00) suddiviso in:<ul style="list-style-type: none"><li>a) una linea di credito per cassa amortizing (la “<b>Linea di Credito A2</b>”) sino ad un massimo di Euro 6.000.000,00 (sei milioni/00);</li><li>b) una linea di credito per cassa bullet (la “<b>Linea di Credito B2</b>”) sino ad massimo di Euro</li></ul></li></ul>

6.000.000,00 (sei milioni/00);

- c) una linea di credito per cassa amortizing (la “**Linea di Credito Capex**”) sino ad un massimo di Euro 5.000.000,00 (cinquemilioni/00);

**Scopo:**

Il Prenditore Iniziale dovrà utilizzare la Linea di Credito A1 e la Linea di Credito B1 esclusivamente per il pagamento del Corrispettivo relativo all’Acquisizione della Partecipazione e per il pagamento dei Costi dell’Operazione (ivi incluse le commissioni di cui alle Linee di Credito).

Il Prenditore Addizionale dovrà utilizzare la Linea di Credito A2 e la Linea di Credito B2 esclusivamente per riqualificare le fonti dell’Indebitamento Finanziario Esistente alla Data di Closing e per la corresponsione del Bonus MIP ed il pagamento dei Costi dell’Operazione di pertinenza di Mipharm in relazione al rimborso dell’Indebitamento Finanziario Esistente, la Linea di Credito Capex esclusivamente per finanziare il piano di sviluppo e crescita del Gruppo di cui al Business Plan (ciascun termine come definito nel Contratto di Finanziamento).

**Tasso di interesse:**

EURIBOR (zero floor) aumentato del Margine, fatto salvo quanto previsto articolo 6.1.2 del Contratto di Finanziamento.

**EURIBOR:**

EURIBOR a 6 (sei) mesi, (zero floor).

**Margine:**

indica:

- (i) con riferimento alla Linea di Credito A1, 300 *basis points per annum*;
- (ii) con riferimento alla Linea di Credito A2, 300 *basis points per annum*;
- (iii) con riferimento alla Linea di Credito B1, 350 *basis points per annum*;
- (iv) con riferimento alla Linea di Credito B2, 350 *basis points per annum*;
- (v) con riferimento alla Linea di Credito Capex, 325 *basis points per annum*.

salvi i meccanismi di aggiornamento periodico del Margine come previsto nella definizione di “Margine” di cui all’art. 1.2. (*Definizioni*) del Contratto di Finanziamento.



**Rimborso:**

Come previsto nel Contratto di Finanziamento all'articolo VII (*Rimborso delle Linee di Credito*) del Contratto di Finanziamento.

**Data di Scadenza Finale:**

- (i) alla Linea di Credito A1, alla Linea di Credito A2 e alla Linea di Credito Capex, il 30 marzo 2028 (*i.e.* la data che scade il sesto anniversario della Data del Closing);
- (ii) con riferimento alla Linea di Credito B1 e alla Linea di Credito B2, il 30 marzo 2029 (*i.e.* la data che scade il settimo anniversario della Data del Closing);

**ALLEGATO B**

**Parte I**

**(Descrizione dei Marchi e dei diritti di Proprietà Intellettuale)**

**(Marchi Italiani)**

<b>Trademark</b>	<b>Type</b>	<b>Number / Filing Date</b>	<b>Registration Number/ Date</b>	<b>Classes</b>
MIFOAM	ITA	MI2014C000533 22/01/2014	1573854 27/01/2014	01 03 05
MIPHARM (fig.)	ITA	362019000143556 29/10/2019	362019000143556 04/11/2019	40
MIPHARM HIGH QUALITY GENERICS MADE IN ITALY (fig.)	ITA	302015000012108 17/04/2015	302015000012108 29/10/2019	03 05 40 42
MIPHARM MERGING ITALIAN CREATIVITY WITH SWISS TRADITION (fig.)	ITA	362021000068765 14/04/2021	362021000068765 04/05/2021	03 05 40 42
MOUSSINA	ITA	302016000097578 29/09/2016	302016000097578 10/12/2018	01 03 05

**Parte II**

**(Marchi Di Diritto Non Italiano)**

<b>Trademark</b>	<b>Type</b>	<b>Number / Filing Date</b>	<b>Registration Number/ Date</b>	<b>Classes</b>
MIPHARGEL	EU	003287513 28/07/2003	003287513 06/04/2005	01 05
MIPHARM (fig.)	EU	001195239 04/06/1999	001195239 14/07/2000	03 05 42

MIPHARM (fig.)	USA	76/128127 12/09/2000	2487445 11/09/2001	42
MIPHARM (fig.)	INT (porzione US)	10831D/2010 19/02/2010	1034957 19/02/2010	40

## ALLEGATO C

### CONDIZIONI PER IL RILASCIO DEL PEGNO

1. Consegna di un certificato emesso dal competente Registro delle Imprese (*certificato di vigenza*) a conferma del fatto che nessuna Procedura Concorsuale è pendente nei confronti del Soggetto Adempiente (o, se il Soggetto Adempiente non è una società costituita in Italia, il documento equivalente nella relativa giurisdizione).
2. Ove disponibile presso il Tribunale competente, consegna di un certificato fallimentare rilasciato dalla Sezione Fallimentare del Tribunale competente, che confermi che il Soggetto Adempiente non sia sottoposto ad alcuna Procedura Concorsuale (o, se il Soggetto Adempiente non è una società costituita in Italia, il documento equivalente nella relativa giurisdizione)<sup>1</sup>.
3. Consegna di una visura protesti che confermi che il Soggetto Adempiente non è stato soggetto a nessun protesto nei 12 (dodici) mesi precedenti alla data di adempimento dei Crediti Garantiti (o, se il Soggetto Adempiente non è una società costituita in Italia, il documento equivalente nella relativa giurisdizione).
4. Consegna di un certificato dell'Ufficio Esecuzioni Mobiliari emesso dalla Cancelleria del Tribunale competente, che confermi che non è pendente alcuna esecuzione mobiliare nei confronti del Soggetto Adempiente (o, se il Soggetto Adempiente non è una società costituita in Italia, il documento equivalente nella relativa giurisdizione).
5. Ove disponibile, consegna di un certificato dall'Ufficio delle Esecuzioni Immobiliari emesso dalla Cancelleria del Tribunale competente, che confermi che non è pendente alcuna esecuzione immobiliare nei confronti del Soggetto Adempiente (o, se il Soggetto Adempiente non è una società costituita in Italia, il documento equivalente nella relativa giurisdizione) (o se non disponibile, un altro documento di gradimento dei Creditori Garantiti)<sup>2</sup>.
6. Consegna ai Creditori Garantiti di una dichiarazione da parte del Presidente del Consiglio di Amministrazione del Soggetto Adempiente, secondo il modello qui di seguito indicato:

*“Facciamo riferimento all’articolo 12 (Rilascio del Pegno) del contratto di pegno su quota stipulato in data [●](il “Contratto di Pegno”), autenticato nelle firme dal dott. [●], Notaio in [●], tra [●] (il “Costituente”) e i Creditori Garantiti (come definiti nel Contratto di Pegno), a garanzia del corretto e puntuale adempimento dei Crediti Garantiti (come definiti nel Contratto di Pegno).*

*Io Sottoscritto [ \_\_\_\_\_ ] nella mia qualità di Presidente del consiglio di amministrazione di [●] (la “Società”), alla luce di ogni informazione in mio possesso acquisita nell’esercizio delle mie funzioni, dichiaro che alla data odierna:*

- (i) *la Società dispone di patrimonio netto positivo; e*
- (ii) *la Società (a) non è in stato d’insolvenza, e (b) sulla base delle informazioni ad oggi disponibili e a seguito di ogni necessaria ed opportuna verifica, non sussistono circostanze che possano ragionevolmente essere considerate indici di uno stato di insolvenza nei prossimi 6 (sei) mesi [o 2 (due) anni] [Nota: da inserire solo in caso di rimborso anticipato].*

*Inoltre, alla presente data, la Società non ha deliberato il suo scioglimento o liquidazione (anche volontaria) e non ha richiesto l’ammissione a, né sono state notificate richieste da parte di terzi per la sottoposizione a, Procedure Concorsuali.*

<sup>1</sup> Laddove tale documento non sia disponibile, nella dichiarazione di cui al punto 6 dovranno indicarsi le relative motivazioni.

<sup>2</sup> Laddove tale documento non sia disponibile, nella dichiarazione di cui al punto 6 dovranno indicarsi le relative motivazioni.

[•]

*(Presidente del Consiglio di Amministrazione)*

NOME E COGNOME: \_\_\_\_\_

QUALIFICA: \_\_\_\_\_

F.to BORN Federico Mario  
F.to MARRANI Roberto  
F.to BELLUZZI Alessandro  
F.to SILVESTRI Maurizio  
N. 69018 di Repertorio

N. 32941 di Raccolta

**AUTENTICA DI FIRME**  
**REPUBBLICA ITALIANA**

Certifico io sottoscritto **Ciro de Vivo**, Notaio in Milano, iscritto nel Ruolo del Collegio Notarile dei Distretti Riuniti di Milano, Busto Arsizio, Lodi, Monza e Varese, che:

-- **BORN Federico Mario**, nato a Milano il giorno 27 novembre 1973, domiciliato per la carica presso la sede sociale, nella sua qualità di procuratore ed in rappresentanza di "**BANCO BPM S.P.A.**", avente sede legale in MILANO, Piazza F. Meda 4, Codice Fiscale e numero Iscrizione al competente Registro delle Imprese **09722490969** - Partita IVA **10537050964**, munito degli occorrenti poteri conferitigli con la procura speciale rilasciata in data 8 settembre 2020 con atto a rogito del Notaio Art Paladini di Verona, Repertorio n. 25222 Raccolta n.12722, registrata all' Agenzia delle Entrate di Verona il 15 settembre 2020 al n. 26598 serie – 1T, debitamente depositata presso il Competente Registro delle Imprese,

-- **MARRANI Roberto**, nato a Perugia il giorno 17 ottobre 1987, e

-- **BELLUZZI Alessandro**, nato ad Argenta il giorno 13 marzo 1976, entrambi domiciliati per la carica presso la sede sociale, nella loro qualità di procuratori ed in rappresentanza di **BANCA NAZIONALE DEL LAVORO S.P.A.**, con sede legale in Roma, Viale Altiero Spinelli n. 30, codice fiscale e numero di iscrizione presso il competente Registro delle Imprese **09339391006**, muniti degli occorrenti poteri in forza di delibera del Consiglio di Amministrazione del 22 dicembre 2021, che in copia conforme all'originale trovasi allegata sotto la lettera "A", all'atto a mio rogito in data 4 marzo 2022, rep. n. 68393/32697, registrato a Milano DP I il giorno 8 marzo 2022 al n. 17794 serie 1T,

-- **SILVESTRI Maurizio**, nato a Roma il giorno 23 settembre 1955, domiciliato per la carica presso la sede sociale, il quale interviene al presente atto nella sua qualità di Presidente del consiglio di Amministrazione della:

"**MIPHARM S.P.A.**", con sede in Milano in VIA BERNARDO QUARANTA n. 12, codice fiscale e numero di iscrizione al competente Registro delle Imprese **10036820156**, R.E.A. **MI-1545514**, munito degli occorrenti poteri in forza di verbale del consiglio di amministrazione in data odierna,

della cui identità personale, qualifica e poteri io Notaio sono certo, hanno sottoscritto alla mia presenza, in calce e a margine, il presente atto e quanto allegato, alle ore quattordici e venticinque circa.

I comparenti mi chiedono il deposito del presente atto nella mia raccolta per poter rilasciare copie estratti e certificati, e mi dispensano altresì dalla lettura della scrittura che precede per averne preso visione in precedenza.

Milano, Via Sant'Andrea n. 19, presso il mio studio, il giorno trenta marzo duemilaventidue.

F.to **Ciro de Vivo** Notaio

Copia in conformità dell'originale  
Milano, 31 marzo 2022

AGENZIA  
DELLE ENTRATE  
DP I Milano  
31/03/2022  
N.ro. 25461  
Serie 1T  
Esatti € Esente

*Carlo*

A circular notary seal for Carlo Fu, a notary in Milan. The seal features a central star and the text "CIRCOLO AVVOCATI MILANO" around the perimeter. The name "CARLO FU" is also visible within the seal's border.