



Registration of a Charge

Company name: **EAGLEMOSS CAPITAL LIMITED**

Company number: **09555010**

Received for Electronic Filing: **16/07/2015**



X4BR81ZV

Details of Charge

Date of creation: **30/06/2015**

Charge code: **0955 5010 0002**

Persons entitled: **SOLUTUS ADVISORS LIMITED (ACTING AS AGENT)**

Brief description:

Contains fixed charge(s).

Contains negative pledge.

Authentication of Form

This form was authorised by: **a person with an interest in the registration of the charge.**

Authentication of Instrument

Certification statement: **I CERTIFY THAT SAVE FOR MATERIAL REDACTED PURSUANT TO S.859G OF THE COMPANIES ACT 2006 THE ELECTRONIC COPY INSTRUMENT DELIVERED AS PART OF THIS APPLICATION FOR REGISTRATION IS A CORRECT COPY OF THE ORIGINAL INSTRUMENT. IN ADDITION, AN ELECTRONIC COPY OF AN ENGLISH TRANSLATION OF THE INSTRUMENT CERTIFIED BY A DIRECTOR OF THE COMPANY AS A TRUE, CORRECT AND**

ACCURATE TRANSLATION IS DELIVERED AS PART OF THIS APPLICATION.

Certified by:

TRAVERS SMITH LLP



CERTIFICATE OF THE REGISTRATION OF A CHARGE

Company number: 9555010

Charge code: 0955 5010 0002

The Registrar of Companies for England and Wales hereby certifies that a charge dated 30th June 2015 and created by EAGLEMOSS CAPITAL LIMITED was delivered pursuant to Chapter A1 Part 25 of the Companies Act 2006 on 16th July 2015 .

Given at Companies House, Cardiff on 17th July 2015

The above information was communicated by electronic means and authenticated by the Registrar of Companies under section 1115 of the Companies Act 2006



Companies House



THE OFFICIAL SEAL OF THE
REGISTRAR OF COMPANIES

CONVENTION DE NANTISSEMENTS DE COMPTES DE TITRES FINANCIERS
(Titres Eaglemoss France et Titres Edition de la Rose)

ENTRE

EAGLEMOSS CAPITAL LIMITED
(Constituant)

LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT
parties au Contrat de Crédit
(Prêteurs)

SOLUTUS ADVISORS LIMITED
(Agent)

30 juin 2015

WE CERTIFY THIS TO BE
A TRUE COPY OF THE
ORIGINAL

Travers Smith LLP (550)
TRAVERS SMITH LLP
10 SNOW HILL, LONDON EC1A 2AL
SOLICITORS

DATE *16 July 2015*

*Save to the extent
redacted as permitted by
Section 85(96) of the
Companies Act 2006*

DE PARDIEU BROCAS MAFFEI
AVOCATS

En accord avec les parties, les
présentes ont été rédigées par le
procédé ASSEMBLACT R.C.
empêchant toute substitution ou
addition et sont seulement signées
en dernière page.

De Pardieu Brocas Maffei A.A.R.P.I.

SOMMAIRE

PREAMBULE

Article 1 : DEFINITIONS

Article 2 : NANTISSEMENTS COMPTES-TITRES

Article 3 : ASSIETTE DES NANTISSEMENTS COMPTES-TITRES

Article 4 : DECLARATIONS ET ENGAGEMENTS DU CONSTITUANT

Article 5 : REALISATION DES NANTISSEMENTS COMPTES-TITRES

Article 6 : DUREE

Article 7 : FRAIS - ENREGISTREMENT

Article 8 : TRANSFERTS

Article 9 : NOTIFICATIONS

Article 10 : DIVERS

Article 11 : LOI APPLICABLE - TRIBUNAL COMPETENT

Annexe 1 : MODELE DE DECLARATION DE NANTISSEMENT DE COMPTE DE TITRES FINANCIERS

Annexe 2 : MODELE D'ATTESTATION DE NANTISSEMENT DE COMPTE DE TITRES FINANCIERS

Annexe 3 : MODELE D'ATTESTATION D'OUVERTURE DE COMPTE FRUITS ET PRODUITS

ENTRE LES SOUSSIGNES :

1. **EAGLEMOSS CAPITAL LIMITED** (anciennement dénommée Hamsard 3376 Limited), société de droit anglais, dont le siège social est situé c/o Squire Patton Boggs (UK) LLP, Rutland House, 148 Edmund Street, Birmingham, United Kingdom B3 2JR (en cours de transfert au 1st Floor Beaumont House, Avonmore Road, London W14 8TS), immatriculée au Royaume-Uni sous le numéro 9555010 (ci-après dénommée le "Constituant"),

DE PREMIERE PART,

2. **CREDIT LYONNAIS**, société anonyme au capital de EUR 1.847.860.375, dont le siège social est situé à Lyon (69002), 18, rue de la République et dont le siège central est situé à Villejuif (94811), 20, avenue de Paris, immatriculée sous le numéro SIREN 954 509 741 RCS Lyon, en qualité de Prêteur au titre du Contrat de Crédit (tel que ce terme est défini à l'Article 1 ci-après),
3. **BNP PARIBAS**, société anonyme au capital de EUR 2.491.915.350, dont le siège social est situé 16, boulevard des Italiens, 75009 Paris, immatriculée sous le numéro 662 042 449 RCS Paris, en qualité de Prêteur au titre du Contrat de Crédit,
4. **BANQUE PALATINE**, société anonyme au capital social de EUR 538.802.680, dont le siège social est situé 42, rue d'Anjou, 75008 Paris, immatriculée sous le numéro 542 104 245 RCS Paris, en qualité de Prêteur au titre du Contrat de Crédit,
5. **SOCIETE GENERALE**, société anonyme au capital social de EUR 1.007.625.077,50, dont le siège social est situé 29, boulevard Haussmann, 75009 Paris, immatriculée sous le numéro 552 120 222 RCS Paris, en qualité de Prêteur au titre du Contrat de Crédit,
6. **HSBC FRANCE**, société anonyme au capital de EUR 337.189.136, dont le siège social est situé 103, avenue des Champs Elysées, 75008 Paris, immatriculée sous le numéro 775 670 284 RCS Paris, en qualité de Prêteur au titre du Contrat de Crédit,

(ci-après dénommés, ensemble avec tout établissement de crédit ou entité auquel ou à laquelle serait ultérieurement cédée ou transférée une partie des droits et/ou des droits et obligations au titre du Contrat, conformément aux stipulations de l'article 14 du Contrat de Crédit, les "Prêteurs" et, individuellement, un "Prêteur"),

DE DEUXIEME PART,

7. **SOLUTUS ADVISORS LIMITED**, société de droit anglais dont le siège social est situé 4-6 Throgmorton Avenue, London EC2N 2DL, immatriculée au registre des sociétés d'Angleterre et du Pays de Galles sous le numéro 07350379, en qualité d'Agent au titre du Contrat de Crédit (ci-après dénommée l'"Agent").

DE TROISIEME PART.

(le Constituant, les Prêteurs et l'Agent étant ci-après dénommés ensemble les "Parties" ou individuellement une "Partie").

IL A ETE PREALABLEMENT EXPOSE CE QUI SUIT :

A. LE CONTRAT DE CREDIT

Aux termes du Contrat de Crédit, les Prêteurs ont mis à la disposition des Emprunteurs, un crédit renouvelable d'un montant maximum en principal de EUR 8.500.000 destiné à refinancer leur endettement bancaire existant et à financer partiellement leurs besoins généraux d'exploitation (le "Crédit Revolving").

B. LE CAUTIONNEMENT

Aux termes d'un acte de cautionnement en date du 30 juin 2015, le Constituant, agissant en qualité de caution, s'est porté caution personnelle et solidaire en faveur des Prêteurs et de l'Agent des obligations de paiement et de remboursement de toutes sommes dues par les Emprunteurs au titre des Documents Financiers (le "Cautionnement").

C. LES NANTISSEMENTS COMPTES-TITRES

Le Constituant s'est engagé, aux termes du Contrat de Crédit, à consentir en faveur des Bénéficiaires les nantissements de comptes de titres financiers suivants :

- (i) un nantissement de compte de titres financiers de premier rang ouvert dans les livres d'Eaglemoss France et sur lequel seront inscrites à la date des présentes 2.500 actions d'Eaglemoss France, dont le Constituant détient la pleine propriété et représentant 100 % du capital social et des droits de vote d'Eaglemoss France (le "Nantissement Compte-Titres Eaglemoss France") ; et
- (ii) un nantissement de compte de titres financiers de premier rang ouvert dans les livres d'EdIR et sur lequel seront inscrites à la date des présentes 500 actions d'EdIR dont le Constituant détient la pleine propriété et représentant 100 % du capital social et des droits de vote d'EdIR (le "Nantissement Compte-Titres EdIR") ;

chacun des nantissements visés aux sous-paragraphes (i) et (ii) ayant été consentis en faveur des Bénéficiaires (tel que ce terme est défini ci-après) pour sûreté et garantie du remboursement en principal et du paiement de tous intérêts, de toutes commissions, et de tous frais et accessoires et sommes quelconques dues ou qui seront dues par le Constituant au titre du Cautionnement.

CECI AYANT ETE EXPOSE, IL A ETE CONVENU CE QUI SUIT :

ARTICLE 1 - DEFINITIONS

Sous réserve des termes expressément définis ci-après et dans le Préambule ci-dessus, les termes et expressions commençant par une majuscule utilisés dans la présente Convention ont, sauf indication contraire, la signification qui leur est attribuée par le Contrat de Crédit.

Bénéficiaires désigne les "Créanciers Nantis" tels que définis dans la Déclaration de Nantissement.

Cas de Défaut a la signification qui est attribuée au terme "Cas de Défaut" dans le Contrat de Crédit.

Compte Fruits et Produits désigne le compte spécial (tel que prévu au III de l'article L.211-20 du Code monétaire et financier) afférant à chaque Nantissement Compte-Titres, ouvert au nom du Constituant dans les livres du Teneur de Compte Fruits et Produits et dont les références figurent dans la Déclaration de Nantissement afférante au Nantissement Compte-Titres concerné.

Comptes-Titres Nantis désigne ensemble le Compte-Titres Nanti Eaglemoss France, et le Compte-Titres Nanti EdIR et **Compte-Titres Nanti** désigne l'un quelconque des Comptes-Titres Nantis.

Compte-Titres Nanti Eaglemoss France désigne ensemble (i) le compte spécial de titres financiers (tel que prévu au II de l'article L.211-20 du Code monétaire et financier) ouvert au nom du Constituant dans les livres d'Eaglemoss France, en qualité de Teneur de Compte, et dont les références figurent dans la Déclaration de Nantissement afférante au Nantissement Compte-Titres Eaglemoss France et (ii) le Compte Fruits et Produits afférant au Nantissement Compte-Titres Eaglemoss France.

Compte-Titres Nanti EdIR désigne ensemble (i) le compte spécial de titres financiers (tel que prévu au II de l'article L.211-20 du Code monétaire et financier) ouvert au nom du Constituant dans les livres d'EdIR, en qualité de Teneur de Compte, et dont les références figurent dans la Déclaration de Nantissement afférante au Nantissement Compte-Titres EdIR et (ii) le Compte Fruits et Produits afférant au Nantissement Compte-Titres EdIR.

Contrat de Crédit désigne le contrat de crédit en date du 30 juin 2015 conclu *inter alia* entre l'Agent, les Prêteurs et le Constituant décrit au Paragraphe A. du Préambule, tel qu'il aura pu être modifié, complété ou amendé après la date des présentes.

Convention désigne la présente convention, ses annexes qui en font partie intégrante, ainsi que, le cas échéant, tout avenant à la présente convention.

Déclaration de Nantissement désigne la déclaration de nantissement de compte de titres financiers (telle que prévue au I de l'article L.211-20 du Code monétaire et financier et à l'article D.211-10 du Code monétaire et financier) afférante à chaque Nantissement Compte-Titres et dont le modèle figure en Annexe 1 (*Modèle de déclaration de nantissement de compte de titres financiers*).

Dividendes désigne les distributions de dividendes au titre des bénéfices distribuables et des réserves, auxquels donnent droit les Titres Financiers.

Documents Financiers désigne ensemble le Contrat de Crédit et tous les autres documents définis comme "Documents Financiers" dans le Contrat de Crédit.

Eaglemoss France désigne la société Eaglemoss France, société par actions simplifiée au capital de EUR 130.000, dont le siège social est situé 90 Boulevard National 92250 La Garenne-Colombes, immatriculée sous le numéro 333 761 377 RCS Nanterre.

EdIR désigne la société Edition de la Rose, société par actions simplifiée au capital de EUR 40.000, dont le siège social est situé 18-22 rue des Poissonniers, 92200 Neuilly-sur-Seine, immatriculée sous le numéro 410 291 868 RCS Nanterre.

Emprunteurs désigne, ensemble, (i) Eaglemoss France, (ii) Eaglemoss Limited (société de droit anglais dont le siège social est situé 1st Floor Beaumont House, Avonmore Road, London W14 8 TS, immatriculée au registre des sociétés d'Angleterre et du Pays de Galles sous le numéro 02226335) et (iii) Eaglemoss Publications Limited (société de droit anglais, dont le siège social est situé 1st Floor Beaumont House, Avonmore Road, London W14 8TS, immatriculée au Royaume-Uni sous le numéro 01369365).

Liquidation EdIR désigne la liquidation/dissolution amiable de EdIR devant intervenir postérieurement à la date de signature de la présente Convention, autorisée aux termes du Contrat de Crédit, sous réserve que EdIR n'exerce plus aucune activité et n'ait aucun passif non couvert (autre qu'un passif à l'égard d'un autre membre du Groupe) à la date de sa dissolution.

Majorité des Prêteurs a la signification qui est attribuée au terme "Majorité des Prêteurs" dans le Contrat de Crédit.

Nantissements Comptes-Titres désigne ensemble le Nantissement Compte-Titres Eaglemoss France et le Nantissement Compte-Titres EdIR et **Nantissement Compte-Titres** désigne l'un quelconque des Nantissements Comptes-Titres.

Nantissement Compte-Titres Eaglemoss France désigne le Nantissement Compte-Titres Eaglemoss France, tel que décrit au Paragraphe C. du Préambule.

Nantissement Compte-Titres EdIR désigne le Nantissement Compte-Titres EdIR, tel que décrit au Paragraphe C. du Préambule.

Obligations Garanties désigne les "Obligations Garanties", telles que définies dans la Déclaration de

Teneur(s) de Compte(s) désigne (i) s'agissant du Nantissement Compte-Titres Eaglemoss France, Eaglemoss France, et (ii) s'agissant du Nantissement Compte-Titres EdIR, EdIR.

Teneur de Compte Fruits et Produits désigne HSBC France, société anonyme au capital de EUR 337.189.135, dont le siège social est situé 103, avenue des Champs Elysées, 75008 Paris, immatriculée sous le numéro 775 670 284 RCS Paris, dans les livres duquel seront ouverts les Comptes Fruits et Produits.

Titres Financiers désigne ensemble les Titres Financiers Eaglemoss France et les Titres Financiers EdIR.

Titres Financiers Eaglemoss France désigne (i) à la date des présentes 2.500 actions d'Eaglemoss France inscrites sur le Compte-Titres Nanti Eaglemoss France, dont le Constituant détiennent la pleine propriété et représentant à la date des présentes 100 % du capital social et des droits de vote d'Eaglemoss France, ainsi que (ii) tous autres titres financiers qui seraient ultérieurement inscrits sur le Compte-Titres Nanti Eaglemoss France, conformément aux stipulations de la Convention, notamment en application des stipulations de l'Article 3 (*Assiette des Nantissements Comptes-Titres*).

Titres Financiers EdIR désigne (i) à la date des présentes 500 actions d'EdIR inscrites sur le Compte-Titres Nanti EdIR dont le Constituant détiennent la pleine propriété et représentant à la date des présentes 100 % du capital social et des droits de vote d'EdIR, ainsi que (ii) tous autres titres financiers qui seraient ultérieurement inscrits sur le Compte-Titres Nanti EdIR conformément aux stipulations de la Convention, notamment en application des stipulations de l'Article 3 (*Assiette des Nantissements Comptes-Titres*).

Toute référence aux "Articles", aux "Paragraphes", au "Préambule" ou aux "Annexes" est réputée être une référence aux articles, aux paragraphes, au préambule ou aux annexes de la Convention.

ARTICLE 2 – NANTISSEMENTS COMPTES-TITRES

- 2.1. Pour sûreté et garantie du paiement et du remboursement des Obligations Garanties, le Constituant constitue en nantissement et en premier rang au profit des Bénéficiaires, qui l'acceptent, les Comptes-Titres Nantis conformément à l'article L.211-20 du Code monétaire et financier.
- 2.2. A cet effet, le Constituant remet à la date des présentes à l'Agent, agissant tant en son nom et pour son compte que pour le compte des Bénéficiaires, un (1) exemplaire original dûment signé, de la Déclaration de Nantissement afférente à chaque Nantissement Compte-Titres.
- 2.3. Le Constituant s'engage, pour chaque Nantissement Compte-Titres :
 - (i) à communiquer au Teneur de Compte concerné et au Teneur de Compte Fruits et Produits, dans l'instant suivant leur signature, une copie signée de la Déclaration de Nantissement concernée et de la Convention ;
 - (ii) à obtenir du Teneur de Compte concerné, le jour où lui sont communiquées les copies signées de la Déclaration de Nantissement concernée et de la Convention, la délivrance à l'Agent d'une attestation de nantissement de compte de titres financiers, dûment signée par un représentant habilité du Teneur de Compte concerné, relative au Compte-Titres Nanti concerné et conforme au modèle figurant en Annexe 2 (*Modèle d'attestation de nantissement de compte de titres financiers*) ; et
 - (iii) à faire ses meilleurs efforts pour communiquer à l'Agent, dans les meilleurs délais, une attestation du Teneur de Compte Fruits et Produits afférente au Compte Fruits et Produits concerné conforme au modèle figurant en Annexe 3 (*Modèle d'attestation de constitution du nantissement du compte fruits et produits*).
- 2.4. Les Nantissements Comptes-Titres n'emportent pas novation ; ils s'ajoutent aux garanties et sûretés de toute nature dont bénéficieront ou bénéficieront les Bénéficiaires au titre des Documents Financiers.

ARTICLE 3 - ASSIETTE DES NANTISSEMENTS COMPTES-TITRES

- 3.1. Conformément à l'article L.211-20 du Code monétaire et financier, tous les Titres Financiers figurant sur chacun des Comptes-Titres Nantis, ceux qui leur seront substitués ou les compléteront, de quelque manière que ce soit, ainsi que, sous réserve des stipulations de l'Article 3.2 ci-dessous, leurs fruits et produits en toute monnaie sont ou seront compris dans l'assiette du Nantissement Compte-Titres concerné, sans qu'il en résulte une quelconque novation aux droits des Bénéficiaires.

Le Constituant s'engage à faire inscrire sur le Compte-Titres Nanti concerné tous autres titres financiers d'Eaglemoss France ou, selon le cas, d'EdIR, qu'il viendrait à souscrire ou à acquérir ou qui lui seraient attribués de quelque manière que ce soit postérieurement à la date des présentes, lesquels seront compris en conséquence dans l'assiette du Nantissement Compte-Titres concerné, sans que ladite inscription ne constitue une novation des droits et sûretés conférés aux Bénéficiaires au titre de la Convention et de la Déclaration de Nantissement concernée.

3.2. Les fruits et produits en toute monnaie afférents aux Titres Financiers seront versés par le Teneur de Compte concerné, au fur et à mesure de leur acquisition par le Constituant, au crédit du Compte Fruits et Produits concerné, étant précisé qu'en application des dispositions de l'article L.211-20 III du Code monétaire et financier, ce compte spécial est réputé faire partie intégrante du Compte-Titres Nanti concerné à la date de signature de la Déclaration de Nantissement concernée.

Les Bénéficiaires autorisent expressément la mise à disposition au profit du Constituant et la perception par celui-ci des Dividendes, nonobstant le fait que les Dividendes soient versés sur le Compte Fruits et Produits concerné.

Cette autorisation pourra toutefois être révoquée par l'Agent pour le compte des Bénéficiaires, par simple avis adressé par l'Agent (agissant sur instruction de la Majorité des Prêteurs) au Constituant et au Teneur de Compte Fruits et Produits, en cas de survenance d'un Cas de Défaut. A compter de la date de réception par le Teneur de Compte Fruits et Produits de l'avis précité, les Dividendes devront alors être conservés par le Teneur de Compte Fruits et Produits sur les Comptes Fruits et Produits, pour sûreté et garantie de toutes sommes qui sont ou seront dues au titre des Obligations Garanties. En cas de régularisation du Cas de Défaut concerné, ou si les Bénéficiaires ont expressément renoncé à s'en prévaloir, l'Agent devra en notifier le Teneur de Compte Fruits et Produits sans délai et le Constituant pourra à nouveau percevoir les Dividendes et utiliser librement les sommes figurant au crédit des Comptes Fruits et Produits.

ARTICLE 4 - DECLARATIONS ET ENGAGEMENTS DU CONSTITUANT

4.1. Le Constituant déclare et garantit ce qui suit, à la date des présentes et pendant toute la durée de la Convention prévue à l'Article 6 (*Durée*), sous réserve, s'agissant du Nantissement Compte-Titres EdIR, des stipulations de l'Article 6.2 :

- (i) il a la pleine propriété des sommes et des Titres Financiers inscrits sur les Comptes-Titres Nantis et les Titres Financiers inscrits sur les Comptes-Titres Nantis représentent l'intégralité des titres financiers d'Eaglemoss France et d'EdIR détenus par le Constituant ;
- (ii) les Titres Financiers Eaglemoss France représentent 100 % (immédiatement ou à terme) du capital social et des droits de vote d'Eaglemoss France et les Titres Financiers EdIR représentent 100 % (immédiatement ou à terme) du capital social et des droits de vote d'EdIR ;
- (iii) les Comptes-Titres Nantis, les sommes en toute monnaie et les Titres Financiers inscrits sur les Comptes-Titres Nantis ne font l'objet d'aucun nantissement, cession, sûreté ou autre droit quelconque au profit de tout tiers et n'ont fait l'objet d'aucune procédure de saisie, séquestre ou indisponibilité quelconque, à l'exception des Nantissements Comptes-Titres ;
- (iv) les Nantissements Comptes-Titres ont été dûment agréés par les organes sociaux compétents d'Eaglemoss France et d'EdIR préalablement à la présente Convention conformément à la loi et aux statuts d'Eaglemoss France et d'EdIR, ainsi qu'il résulte des procès-verbaux des délibérations des organes sociaux compétents d'Eaglemoss France et d'EdIR, et lesdites délibérations ont emporté agrément exprès et irrévocable des Bénéficiaires et de tout cessionnaire ou adjudicataire des Titres Financiers concernés ;

ARTICLE 5 - REALISATION DES NANTISSEMENTS COMPTES-TITRES

- 5.1 En cas de non-paiement à bonne date de l'une quelconque des sommes dues au titre des Obligations Garanties, l'Agent (agissant sur instruction de la Majorité des Prêteurs) pourra, pour le compte des Bénéficiaires, après une mise en demeure remise en mains propres ou adressée au Constituant par lettre recommandée avec demande d'avis de réception restée sans effet à l'issue du délai indiqué dans ladite mise en demeure, exercer sur les Nantissemens Comptes-Titres tous les droits, actions et priviléges que la loi reconnaît au créancier nanti, et notamment poursuivre la réalisation des Nantissemens Comptes-Titres conformément aux dispositions légales et réglementaires en vigueur.
- 5.2 Les Bénéficiaires pourront, après la mise en demeure restée sans effet à l'issue du délai indiqué dans ladite mise en demeure, devenir propriétaires des Titres Financiers et des sommes en toute monnaie figurant sur chacun des Comptes-Titres Nantis (la "Date de Transfert"), conformément aux dispositions de l'article 2348 du Code civil, ce que le Constituant accepte d'ores et déjà par les présentes.

La valeur des Titres Financiers concernés à la Date de Transfert sera déterminée par un expert désigné parmi les trois entités suivantes et dans cet ordre de priorité : (i) Ernst & Young, (ii) PricewaterhouseCoopers et (iii) Deloitte & Associés. En cas d'impossibilité de désigner l'un quelconque des experts susvisés dans un délai de cinq (5) Jours Ouvrés, en particulier du fait de l'existence d'un conflit d'intérêts entre chacun des experts et le Constituant et/ou l'un quelconque des Bénéficiaires, ou en cas de refus de chacun des experts de déterminer la valeur des Titres Financiers pour une raison quelconque, un expert sera nommé par le Président du Tribunal de Commerce de Paris saisi par la Partie la plus diligente.

L'expert désigné conformément aux termes du paragraphe précédent ("Expert") devra déterminer la valeur des Titres Financiers concernés à la Date de Transfert dans un délai de vingt (20) jours calendaires à compter de l'acceptation de sa mission. Les Parties pourront communiquer à l'Expert tous éléments précis et documentés relatifs à la valorisation des Titres Financiers concernés. Les méthodes d'évaluation retenues par l'Expert dans le cadre de la mission devront être conformes aux méthodes habituellement retenues pour l'acquisition de sociétés ou de groupes de sociétés de taille équivalente et exerçant des activités similaires. L'Expert devra notifier à l'Agent et au Constituant sa décision, laquelle devra être accompagnée de l'ensemble des documents justificatifs et l'indication des méthodes de valorisation utilisées. La décision de l'Expert s'imposera aux Parties et ne pourra donner lieu à aucune contestation, sauf erreur grossière.

Nonobstant ce qui précède, à tout moment pendant la procédure décrite au présent Article 5.2, l'Agent aura la possibilité de recourir à toute autre procédure de réalisation des Nantissemens Comptes-Titres que la loi reconnaît au créancier nanti, s'il le juge nécessaire aux fins de préserver au mieux les intérêts des Bénéficiaires.

- 5.3 Le Constituant devra, à tout moment dès lors que les Bénéficiaires auront décidé de réaliser les Nantissemens Comptes-Titres conformément aux stipulations de l'Article 5 (*Réalisation des Nantissemens Comptes-Titres*), apporter toute assistance nécessaire aux Bénéficiaires afin de faciliter la vente ou l'attribution en pleine propriété des Titres Financiers et des sommes en toute monnaie figurant sur les Comptes-Titres Nantis et l'exercice par les Bénéficiaires de tous droits et pouvoirs leur appartenant au titre des présentes et/ou en vertu de la loi.

- 5.4 L'Agent, agissant sur instruction de la Majorité des Prêteurs, pourra exercer tout droit visé à l'Article 5 (*Réalisation des Nantissements Comptes-Titres*) sans que les Bénéficiaires n'aient à épuiser préalablement les recours dont ils pourraient disposer par ailleurs contre le Constituant, toute caution, tout garant ou toute autre personne, ni avoir à mettre en jeu préalablement toutes autres sûretés dont ils pourraient bénéficier par ailleurs.
- 5.5 Les frais de réalisation des Nantissements Comptes-Titres seront à la charge du Constituant et seront imputés sur le produit de cette réalisation.
- 5.6 Les produits de la réalisation des Nantissements Comptes-Titres seront répartis entre les Bénéficiaires au *prorata* des montants qui leurs sont dus au titre des Obligations Garanties.
- 5.7 Les Bénéficiaires ne seront en aucun cas responsables des valeurs retenues pour la réalisation des Nantissements Comptes-Titres.

ARTICLE 6 - DUREE

- 6.1 La Convention et le Nantissement Compte-Titres Eaglemoss France demeureront en vigueur et produiront tous leurs effets jusqu'à la date du complet remboursement et paiement de toutes sommes, de quelque nature que ce soit, dues aux Bénéficiaires au titre des Obligations Garanties.
- 6.2 Le Nantissement Compte-Titres EdIR demeurerà en vigueur et produira tous ses effets jusqu'à la plus proche des deux dates suivantes : (i) complet remboursement et paiement de toutes sommes, de quelque nature que ce soit, dues aux Bénéficiaires au titre des Obligations Garanties ou (ii) réalisation définitive de la Liquidation EdIR.

Les Bénéficiaires acceptent d'ores et déjà par les présentes que l'Agent donne mainlevée du Nantissement Compte-Titres EdIR au terme de la durée stipulée au Paragraphe ci-dessus (ou à une date permettant la réalisation de la Liquidation EdIR).

ARTICLE 7 - FRAIS – ENREGISTREMENT

- 7.1. Tous droits d'enregistrement, de signification ainsi que tous impôts, taxes, indemnités et frais auxquels les Nantissements Comptes-Titres ainsi que leur exécution et leur réalisation peuvent donner lieu seront à la charge du Constituant.
- 7.2. Les formalités d'enregistrement seront effectuées, le cas échéant, à la diligence de l'Agent pour le compte des Bénéficiaires et aux frais du Constituant.

ARTICLE 8 – TRANSFERTS

- 8.1. En cas de cession ou transfert de tout ou partie des droits et obligations d'un Bénéficiaire au titre des Obligations Garanties, ou en cas de subrogation de toute personne dans lesdits droits, le bénéficiaire du transfert ou la personne ainsi subrogée bénéficiera des droits découlant des présentes qui demeurent attachés aux droits et obligations résultant des Obligations Garanties. En tant que de besoin, il est précisé que toute référence aux Bénéficiaires inclut tout bénéficiaire d'une telle cession, transfert ou subrogation, ce que le Constituant reconnaît et accepte expressément.

- 8.2. En cas de remplacement de l'Agent conformément aux stipulations applicables du Contrat de Crédit, le successeur de l'Agent sera de plein droit considéré comme l'Agent aux fins des présentes.

ARTICLE 9 - NOTIFICATIONS

- 9.1. Toutes les notifications, demandes, ou communications pouvant ou devant être effectuées en exécution de la présente Convention seront faites par écrit et, sauf stipulation contraire de la Convention, envoyées par lettre recommandée avec accusé de réception, par lettre remise en main propre ou par télécopie (sous réserve des stipulations du paragraphe ci-après) ; ces notifications seront effectives et produiront leur effet (i) pour une lettre recommandée avec accusé de réception, à la date de première présentation, (ii) pour une télécopie, lorsqu'un avis de transmission effective aura été émis par le télécopieur de l'envoyeur et (iii) pour une lettre remise en mains propres, à la date de cette remise.
- 9.2. Toute notification, demande ou communication pouvant ou devant être effectuée entre les Parties, en exécution de la Convention sera effectuée aux adresses indiquées ci-dessous :

- s'il s'agit du Constituant, à :

EAGLEMOSS CAPITAL LIMITED

90 Boulevard National
92250 La Garenne-Colombes

Attention : Monsieur Marc Doboin
Télécopie : +44 (0)207 605 1201
E-mail : marcdoboin@eaglemoss.co.uk

- s'il s'agit de l'Agent, à :

SOLUTUS ADVISORS LIMITED

4-6 Throgmorton Avenue
London EC2N 2DL
United-Kingdom

Attention : Head of Primary Servicing
Télécopie : +44 (0) 203 004 1789
E-mail : saprimary@solutus-advisors.com

- s'il s'agit des Prêteurs, à l'Agent

ARTICLE 10 - DIVERS

- 10.1. * Les Nantissements Comptes-Titres n'affectent et ne pourront affecter en aucune manière la nature et l'étendue de tous engagements et de toutes garanties quelconques qui ont pu ou pourront être contractés ou fournis par le Constituant ou par tout tiers auxquels ils s'ajoutent.

- 10.2. Tous les droits conférés aux Bénéficiaires par la Convention ou par tout autre document délivré en exécution ou à l'occasion de la Convention, comme les droits découlant de la loi, sont cumulatifs et pourront être exercés à tout moment.
- 10.3. Le fait pour l'Agent ou pour l'un quelconque des Bénéficiaires de ne pas exercer un droit ou de l'exercer tardivement ne saurait constituer une renonciation à ce droit, et l'exercice d'un seul droit ou son exercice partiel n'empêchera pas l'Agent ou l'un quelconque des Bénéficiaires de l'exercer à nouveau dans l'avenir ou d'exercer tout autre droit.
- 10.4. Ni les Bénéficiaires, ni aucun de leurs successeurs, cessionnaires ou ayants droit ne pourront être tenus responsables envers le Constituant du non exercice de l'un de leurs droits en vertu de la Convention et des Nantissements Comptes-Titres ou de l'exercice partiel ou tardif de l'un quelconque de ces droits.
- 10.5. Au cas où une stipulation de la présente Convention serait ou deviendrait illégale, nulle ou inopposable, ceci ne portera pas atteinte à la licéité, à la validité ou à l'opposabilité des autres stipulations de la présente Convention.
- 10.6. Les Nantissements Comptes-Titres s'appliqueront de plein droit nonobstant toute nullité, irrégularité, inopposabilité ou absence de caractère exécutoire de tout ou partie des Documents Financiers, notamment en garantie de toute obligation de restitution à la charge du Constituant au titre des Documents Financiers s'il reste des sommes dues par le Constituant au titre du Cautionnement.
- 10.7. La Convention et les Nantissements Comptes-Titres sont irrévocables et s'appliqueront de plein droit en cas de renouvellement ou prorogation des Obligations Garanties, et nonobstant toute novation ou autre modification des Obligations Garanties.
- 10.8. Sans préjudice de ce qui précède, si l'Agent et/ou tout autre Bénéficiaire décident d'accomplir quelque diligence que ce soit en vue de confirmer le plein effet des Nantissements Comptes-Titres, le Constituant s'engage à accomplir toutes diligences nécessaires ou utiles à cet effet.

ARTICLE 11 - LOI APPLICABLE - TRIBUNAL COMPETENT

- 12.1. La Convention sera régie, pour sa validité, son interprétation et son exécution, par le droit français.
- 12.2. Le TRIBUNAL DE COMMERCE DE PARIS sera compétent pour connaître de tous litiges auxquels les présentes et tout ce qui en sera la suite ou la conséquence pourraient donner lieu.

Fait à Paris, le 30 juin 2015, en Sept (7) exemplaires originaux,

LE CONSTITUANT

EAGLEMOSS CAPITAL LIMITED

Par : Monsieur Georges BENSOUSSAN, dûment habilité à l'effet des présentes

LES PRÉTEURS

CREDIT LYONNAIS

Par : Madame Jocelyne BAZON, dûment habilitée à l'effet des présentes

BNP PARIBAS

Par : Madame Véronique TURBIN et Monsieur Halim BENSLIMANE, dûment habilités à l'effet des présentes.
Sébastien FOUBERT

BANQUE PALATINE /

Par : Monsieur Maxime TUSZYNSKI, dûment habilité à l'effet des présentes
Antoine GORZET

SOCIETE GENERALE

Par : Monsieur Sébastien FOUBERT de PALLIERES, dûment habilité à l'effet des présentes

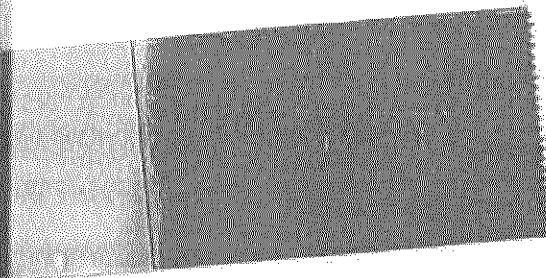
HSBC FRANCE

Par : Monsieur Nicolas FREGGALINE et Monsieur Patrice GUERIN, dûment habilités à l'effet des présentes
Alain MAGNAN

L'AGENT

SOLUTUS ADVISORS LIMITED

Par : Monsieur Darren Davey ou Monsieur James Bannister ou Madame Tracy Boshell, dûment habilités
à l'effet des présentes



**ANNEXE 1 – MODELE DE DECLARATION DE NANTISSEMENT
DE COMPTE DE TITRES FINANCIERS**

**DECLARATION DE NANTISSEMENT DE COMPTE DE TITRES FINANCIERS
[(Actions Eaglemoss France)] / [(Actions EdIR)]**

La présente déclaration est soumise
aux dispositions de l'article L.211-20 du Code monétaire et financier

LE SOUSSIGNE :

EAGLEMOSS CAPITAL LIMITED (anciennement dénommée Hamsard 3376 Limited), société de droit anglais, dont le siège social est situé c/o Squire Patton Boggs (UK) LLP, Rufford House, 148 Edmund Street, Birmingham, United Kingdom B3 2JR (en cours de transfert au 1st Floor Beaumont House, Avonmore Road, London W14 8TS), immatriculée au Royaume-Uni sous le numéro 9555010 (ci-après le "Constituant").

CONSTITUE EN NANTISSEMENT :

(A) LE COMPTE DE TITRES FINANCIERS :

le compte spécial de titres financiers n° [13 Ter] [*Compte-Titres Nanti Eaglemoss France*] / n° [4 Ter] [*Compte-Titres Nanti Edition de la Rose*] (ci-après le "Compte de Titres Financiers") ouvert au nom du Constituant dans les livres de la société [*Eaglemoss France*, société par actions simplifiée au capital de EUR 130.000, dont le siège social est situé 90 Boulevard National 92250 La Garenne-Colombes, immatriculée sous le numéro 333 761 377 RCS Nanterre] / [*Edition de la Rose*, société par actions simplifiée, au capital de EUR 40.000, dont le siège social est situé 66 avenue des Champs Elysées, 75008 Paris, immatriculée sous le numéro 410 291 868 RCS Paris] (le "Teneur de Compte")

SUR LEQUEL SONT INSCRITS INITIALEMENT LES TITRES FINANCIERS SUIVANTS :

- Nature : actions
- Emetteur : [*EAGLEMOSS FRANCE*, société par actions simplifiée au capital de EUR 130.000, dont le siège social est situé 90 Boulevard National 92250 La Garenne-Colombes, immatriculée sous le numéro 333 761 377 RCS Nanterre] / [*EDITION DE LA ROSE*, société par actions simplifiée au capital de EUR 40.000, dont le siège social est situé 18-22 rue des Poissonniers, 92200 Neuilly-sur-Seine, immatriculée sous le numéro 410 291 868 RCS Nanterre]
- Nombre : [2.500 actions Eaglemoss France] / [500 actions EdIR]

ET

(B) LE COMPTE BANCAIRE :

le compte spécial tel que prévu au III de l'article L.211-20 du Code monétaire et financier ouvert au nom du Constituant dans les livres de HSBC France (société anonyme au capital de EUR 337.189.135, dont le siège social est situé 103, avenue des Champs Elysées, 75008 Paris, immatriculée sous le numéro 775 670 284 RCS Paris), en sa qualité de teneur de compte dudit compte (le "Teneur de Compte Fruits et Produits"), sous les références n° [●] [Compte Fruits et Produits EagleMoss France] / [●] [Compte Fruits et Produits EdIR] et sur lequel les fruits et produits en toute monnaie afférents aux titres financiers inscrits sur le Compte de Titres Financiers visé au (A) ci-dessus seront versés par le Teneur de Compte, au fur et à mesure de leur acquisition par le Constituant, conformément aux stipulations de l'article 3.2 de la Convention de Nantissement de Compte de Titres Financiers (tel que ce terme est défini ci-après) (ci-après le "Compte Fruits et Produits" et, ensemble avec le Compte de Titres Financiers, le "Compte-Titres Nanti").

AU BÉNÉFICE DES CRÉANCIERS NANTIS SUIVANTS :

1. CREDIT LYONNAIS, société anonyme au capital de EUR 1.847.860.375, dont le siège social est situé à Lyon (69002), 18, rue de la République et dont le siège central est situé à Villejuif (94811), 20, avenue de Paris, immatriculée sous le numéro SIREN 954 509 741 RCS Lyon, en qualité de Prêteur au titre du contrat de crédit en date du 30 juin 2015, tel que modifié le cas échéant (le "Contrat de Crédit") conclu avec notamment le Constituant, aux termes duquel les Prêteurs ont mis à la disposition d'EagleMoss France, d'EagleMoss Limited et d'EagleMoss Publications Limited, un crédit d'un montant maximum en principal de EUR 8.500.000 (le "Crédit Revolving").
2. BNP PARIBAS, société anonyme au capital de EUR 2.491.915.350, dont le siège social est situé 16, boulevard des Italiens, 75009 Paris, immatriculée sous le numéro 662 042 449 RCS Paris, en qualité de Prêteur au titre du Contrat de Crédit,
3. BANQUE PALATINE, société anonyme au capital social de EUR 538.802.680, dont le siège social est situé 42, rue d'Anjou, 75008 Paris, immatriculée sous le numéro 542 104 245 RCS Paris, en qualité de Prêteur au titre du Contrat de Crédit,
4. SOCIETE GENERALE, société anonyme au capital social de EUR 1.007.625.077,50, dont le siège social est situé 29, boulevard Haussmann, 75009 Paris, immatriculée sous le numéro 552 120 222 RCS Paris, en qualité de Prêteur au titre du Contrat de Crédit,
5. HSBC FRANCE, société anonyme au capital de EUR 337.189.135, dont le siège social est situé 103, avenue des Champs Elysées, 75008 Paris, immatriculée sous le numéro 775 670 284 RCS Paris, en qualité de Prêteur au titre du Contrat de Crédit,

(ci-après dénommés, ensemble avec tout établissement de crédit ou entité auquel ou à laquelle seraient ultérieurement cédée ou transférée une partie des droits et/ou des droits et obligations au titre du Contrat de Crédit, conformément aux stipulations de l'article 14 du Contrat de Crédit, les "Prêteurs" et, individuellement, un "Prêteur").

ET :

6. **SOLUTUS ADVISORS LIMITED**, société de droit anglais dont le siège social est situé 4-6 Throgmorton Avenue, London EC2N 2DL, immatriculée au registre des sociétés d'Angleterre et du Pays de Galles sous le numéro 07350379, en qualité d'agent au titre du Contrat de Crédit (ci-après dénommée, ensemble avec tout établissement de crédit qui lui succéderait conformément aux stipulations du Contrat de Crédit, l'"Agent").

agissant tant en son nom et pour son compte qu'au nom et pour le compte des Prêteurs en sa qualité d'Agent au titre du Contrat de Crédit, et agissant au nom et pour le compte des cessionnaires, successeurs et ayants-droit des droits et obligations respectifs de l'Agent et des Prêteurs, selon les termes et conditions du Contrat de Crédit.

Les Prêteurs et l'Agent sont ci-après dénommés ensemble les "Créanciers Nantis".

EN GARANTIE DU PAIEMENT DES SOMMES DUES AU TITRE DES CREANCES GARANTIES SUIVANTES :

- Nature : toutes obligations de paiement et de remboursement en principal, intérêts, intérêts de retard, commissions, indemnités, frais, charges, taxes, dommages et intérêts, accessoires et toutes autres sommes, de quelque nature que ce soit, dues ou qui seront dues aux Prêteurs et à l'Agent par le Constituant au titre de son engagement de caution solidaire des obligations des Emprunteurs aux terme du Cautionnement (tel que ce terme est défini dans la Convention de Nantissements Comptes-Titres).
- Montant : EUR 8.500.000 en principal au titre du Cautionnement, à majorer de tous intérêts, intérêts de retard, commissions, indemnités, frais, charges, taxes, dommages et intérêts, accessoires et toutes autres sommes, de quelque nature que ce soit, qui sont dues ou seront dues aux Prêteurs et à l'Agent par le Constituant au titre du Cautionnement.

(ci-après les "Obligations Garanties" ou les "Créances Garanties")

DANS LES CONDITIONS SUIVANTES :

Les conditions et modalités du nantissement de compte de titres financiers objet de la présente déclaration sont celles énoncées dans la convention de nantissements de comptes de titres financiers en date du 30 juin 2015 conclue entre le Constituant et les Créanciers Nantis (la "Convention de Nantissements Comptes-Titres").

Sous réserve des termes expressément définis dans la présente déclaration, les termes et expressions commençant par une majuscule utilisés dans la présente déclaration ont, sauf indication contraire, la signification qui leur est attribuée par la Convention de Nantissements Comptes-Titres.

Fait à Paris, le 30 juin 2015, en deux (2) exemplaires originaux

LE CONSTITUANT

EAGLEMOSS CAPITAL LIMITED

Par : Monsieur Georges BENSOUSSAN, dûment habilité à l'effet des présentes

**ANNEXE 2 – MODELE D'ATTESTATION DE NANTISSEMENT
DE COMPTE DE TITRES FINANCIERS**

**ATTESTATION DE NANTISSEMENT DE COMPTE DE TITRES FINANCIERS
[(Actions Egglemooss France)] / [(Actions EdIR)]**

(Article L.211-20 du Code monétaire et financier)

Après avoir pris connaissance de la déclaration de nantissement de compte de titres financiers (la "Déclaration de Nantissement"), dont la copie est ci-jointe,

en date du : 30 juin 2015

signée par : **EAGLEMOSS CAPITAL LIMITED** (anciennement dénommée Hamsard 3376 Limited), société de droit anglais, dont le siège social est situé c/o Squire Patton Boggs (UK) LLP, Rutland House, 148 Edmund Street, Birmingham, United Kingdom B3 2JR (en cours de transfert au 1st Floor Beaumont House, Avonmore Road, London W14 8TS), immatriculée au Royaume-Uni sous le numéro 9555010 (ci-après le "Constituant"),

au bénéfice des Créditeurs Nantis, tels que définis dans la Déclaration de Nantissement.

Nous, soussignés, agissant en qualité de teneur de compte du compte de titres financiers nanti désigné dans la Déclaration de Nantissement :

1. attestons par la présente l'inscription dans nos livres du nantissement du compte spécial de titres financiers dont les références figurent sur la Déclaration de Nantissement (le "Compte-Titres Nanti"), conformément aux stipulations de la convention de nantissements de comptes de titres financiers en date du 30 juin 2015 (la "Convention de Nantissements Comptes-Titres") entre le Constituant et les Créditeurs Nantis, dont une copie nous a été remise avec la Déclaration de Nantissement ;
2. donnons inventaire des titres financiers figurant au Compte-Titres Nanti dont la liste figure en annexe des présentes ;
3. prenons acte de l'ensemble des stipulations de la Convention de Nantissements Comptes-Titres et notamment de :
 - l'interdiction faite au Constituant de disposer des titres financiers inscrits sur le Compte-Titres Nanti autrement qu'en conformité avec la Convention de Nantissements Comptes-Titres et de façon générale des modalités de fonctionnement du Compte-Titres Nanti ;
 - l'obligation pour le Constituant de faire inscrire sur le Compte-Titres Nanti tous autres titres financiers que le Constituant viendrait à souscrire ou à acquérir ou qui lui seraient attribués de quelque manière que ce soit postérieurement à la date de la Convention de Nantissements Comptes-Titres, lesquels seront compris en conséquence dans l'assiette du Nantissement Compte-Titres ;

l'obligation de verser au crédit du compte spécial ouvert par le Constituant dans les livres de HSBC France (société anonyme au capital de EUR 337.189.135, dont le siège social est situé 103, avenue des Champs Elysées, 75008 Paris, immatriculée sous le numéro 775 670 284 RCS Paris), en sa qualité de teneur de compte dudit compte (le "Teneur de Compte Fruits et Produits"), sous les références indiquées dans la Déclaration de Nantissement, les fruits et produits en toute monnaie afférents aux titres financiers inscrits dans le Compte-Titres Nanti, conformément aux stipulations de la Convention de Nantissements Comptes-Titres, étant précisé que le Constituant pourra disposer des dividendes et des réserves auxquels donnent droit les titres financiers figurant au Compte-Titres Nanti dans les conditions et selon les modalités prévues à l'article 3.2 de la Convention de Nantissements Comptes-Titres ;

4. confirmons que, à notre connaissance, le Compte-Titres Nanti ne fait à ce jour l'objet d'aucune procédure de saisie ou séquestration, ni d'aucun nantissement ou sûreté quelconque ; et
5. acceptons la mission qui résulte des stipulations de la Convention de Nantissements Comptes-Titres.

Sous réserve des termes expressément définis dans la présente attestation, les termes et expressions commençant par une majuscule utilisés dans la présente attestation ont, sauf indication contraire, la signification qui leur est attribuée par la Convention de Nantissements Comptes-Titres.

Fait à Paris, le 30 juin 2015, en deux (2) exemplaires originaux

LE TENEUR DE COMPTE

[EAGLEMOSS FRANCE] / [EDITION DE LA ROSE]

Par : Monsieur Marc DOBOIN, dément habilité à l'effet des présentes

ANNEXE

INVENTAIRE DES TITRES FINANCIERS
FIGURANT INITIALEMENT AU COMPTE-TITRES NANTI

| | |
|---|--|
| Nature : | actions |
| Emetteur : | [<i>EAGLEMOSS FRANCE</i> , société par actions simplifiée au capital de EUR 130.000, dont le siège social est situé 90 Boulevard National 92250 La Garenne-Colombes, immatriculée sous le numéro 333 761 377 RCS Nanterre] / [<i>EDITION DE LA ROSE</i> , société par actions simplifiée au capital de EUR 40.000, dont le siège social est situé 18-22 rue des Poissonniers, 92200 Neuilly-sur-Seine, immatriculée sous le numéro 410 291 868 RCS Nanterre] |
| Nombre : | [2.500 actions Eaglemoss France] / [500 actions EdlR] |
| Identification du compte de titres financiers nanti : | n° [13 Ter] [<i>Compte-Titres Nanti Eaglemoss France</i>] / n° [4 Ter] [<i>Compte-Titres Nanti Edition de la Rose</i>] |

ANNEXE 3 – MODELE D'ATTESTATION D'OUVERTURE DE COMPTE FRUITS ET PRODUITS

ATTESTATION D'OUVERTURE DE COMPTE FRUITS ET PRODUITS

[(Actions Eaglemoss France)] / [(Actions EdIR)]

(article L.211-20 du Code monétaire et financier)

Après avoir pris connaissance de la déclaration de nantissement de compte de titres financiers (la "Déclaration de Nantissement"),

en date du : 30 juin 2015

signée par : **EAGLEMOSS CAPITAL LIMITED** (anciennement dénommée Hamsard 3376 Limited), société de droit anglais, dont le siège social est situé c/o Squire Patton Boggs (UK) LLP, Rutland House, 148 Edmund Street, Birmingham, United Kingdom B3 2JR (en cours de transfert au 1st Floor Beaumont House, Avonmore Road, London W14 8TS), immatriculée au Royaume-Uni sous le numéro 9555010 (ci-après le "Constituant"),

au bénéfice des Créditeurs Nantis, tels que définis dans la Déclaration de Nantissement.

Nous soussignés, agissant en qualité de teneur du compte fruits et produits désigné dans la Déclaration de Nantissement, dont la copie est ci-jointe :

1. confirmons avoir pris acte du fait qu'en application des dispositions de l'article L.211-20 III du Code monétaire et financier, le compte spécial dont les références sont indiquées dans la Déclaration de Nantissement (le "Compte Fruits et Produits") est réputé faire partie intégrante du Compte-Titres Nanti, tel que ce terme est défini dans la Déclaration de Nantissement ;
2. confirmons l'ouverture du Compte Fruits et Produits ;
3. confirmons avoir pris acte des modalités de fonctionnement du Compte Fruits et Produits, telles que précisées par les stipulations de la convention de nantissements de comptes de titres financiers en date du 30 juin 2015 (la "Convention de Nantissements Comptes-Titres ") entre le Constituant et les Créditeurs Nantis, dont une copie nous a été remise avec la Déclaration de Nantissement .
4. ne serons tenus que des obligations expressément mises à notre charge dans la Convention de Nantissements Comptes-Titres et n'engagerons notre responsabilité qu'en cas de faute lourde de notre part.

Sous réserve des termes expressément définis dans la présente attestation, les termes et expressions commençant par une majuscule utilisés dans la présente attestation ont, sauf indication contraire, la signification qui leur est attribuée par la Convention de Nantissements Comptes-Titres.

Fait à Paris, le 30 juin 2015, en deux (2) exemplaires originaux.

LE TENEUR DE COMPTE FRUITS ET PRODUITS

HSBC FRANCE

Par : Monsieur Nicolas FRESCALINE et Monsieur Patrice GUERIN, dûment habilités à l'effet des présentes

En accord avec les parties, les présentes ont été relées par le procédé ASSEMBLACT R.C. empêchant toute substitution ou addition et sont seulement signées en dernière page.

DECLARATION DE NANTISSEMENT DE COMPTE DE TITRES FINANCIERS
(Actions Eaglemoss France)

La présente déclaration est soumise
aux dispositions de l'article L.211-20 du Code monétaire et financier

LE SOUSSIGNE :

EAGLEMOSS CAPITAL LIMITED (anciennement dénommée Hamsard 3376 Limited), société de droit anglais, dont le siège social est situé c/o Squire Patton Boggs (UK) LLP, Rutland House, 148 Edmund Street, Birmingham, United Kingdom B3 2JR (en cours de transfert au 1st Floor Beaumont House, Avonmore Road, London W14 8TS), immatriculée au Royaume-Uni sous le numéro 9555010 (ci-après le "Constituant").

CONSTITUE EN NANTISSEMENT :

(A) LE COMPTE DE TITRES FINANCIERS :

le compte spécial de titres financiers n° 14 Bis (ci-après le "Compte de Titres Financiers") ouvert au nom du Constituant dans les livres de la société **Eaglemoss France**, société par actions simplifiée au capital de EUR 130.000, dont le siège social est situé 90 Boulevard National 92250 La Garenne-Colombes, immatriculée sous le numéro 333 761 377 RCS Nanterre (le "Teneur de Compte")

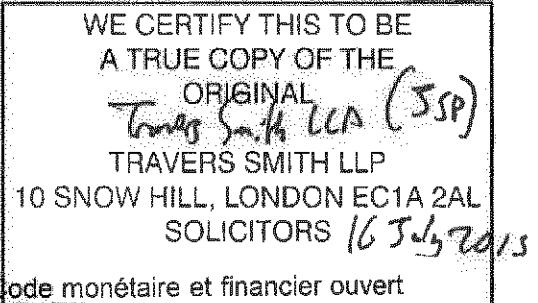
SUR LEQUEL SONT INSCRITS INITIALEMENT LES TITRES FINANCIERS SUIVANTS :

- Nature : actions
- Emetteur : **EAGLEMOSS FRANCE**, société par actions simplifiée au capital de EUR 130.000, dont le siège social est situé 90 Boulevard National 92250 La Garenne-Colombes, immatriculée sous le numéro 333 761 377 RCS Nanterre
- Nombre : 2.500 actions

ET

(B) LE COMPTE BANCAIRE :

le compte spécial tel que prévu au III de l'article L.211-20 du Code monétaire et financier ouvert au nom du Constituant dans les livres de HSBC France (société anonyme au capital de EUR 337.189.135, dont le siège social est situé 103, avenue des Champs Elysées, 75008 Paris, immatriculée sous le numéro 775 670 284 RCS Paris), en sa qualité de teneur de compte dudit compte (le "Teneur de Compte Fruits et Produits"), sous les références n° FR76 30056 00507 05070004418 09 et sur lequel les fruits et produits en toute monnaie afférents aux titres financiers inscrits sur le Compte de Titres Financiers visé au (A) ci-dessus seront versés par le Teneur de Compte, au fur et à mesure de leur acquisition par le Constituant, conformément aux stipulations de l'article 3.2 de la Convention de Nantissement de Compte de Titres Financiers (tel que ce terme est défini ci-après) (ci-après le "Compte Fruits et Produits" et, ensemble avec le Compte de Titres Financiers, le "Compte-Titres Nanti").



AU BENEFICE DES CREANCIERS NANTIS SUIVANTS :

1. **CREDIT LYONNAIS**, société anonyme au capital de EUR 1.847.860.375, dont le siège social est situé à Lyon (69002), 18, rue de la République et dont le siège central est situé à Villejuif (94811), 20, avenue de Paris, immatriculée sous le numéro SIREN 954 509 741 RCS Lyon, en qualité de Prêteur au titre du contrat de crédit en date du 30 juin 2015, tel que modifié le cas échéant (le "Contrat de Crédit") conclu avec notamment le Constituant, aux termes duquel les Prêteurs ont mis à la disposition d'Eaglemoss France, d'Eaglemoss Limited et d'Eaglemoss Publications Limited, un crédit d'un montant maximum en principal de EUR 8.500.000 (le "Crédit Revolving"),
2. **BNP PARIBAS**, société anonyme au capital de EUR 2.491.915.350, dont le siège social est situé 16, boulevard des Italiens, 75009 Paris, immatriculée sous le numéro 662 042 449 RCS Paris, en qualité de Prêteur au titre du Contrat de Crédit,
3. **BANQUE PALATINE**, société anonyme au capital social de EUR 538.802.680, dont le siège social est situé 42, rue d'Anjou, 75008 Paris, immatriculée sous le numéro 542 104 245 RCS Paris, en qualité de Prêteur au titre du Contrat de Crédit,
4. **SOCIETE GENERALE**, société anonyme au capital social de EUR 1.007.625.077,50, dont le siège social est situé 29, boulevard Haussmann, 75009 Paris, immatriculée sous le numéro 552 120 222 RCS Paris, en qualité de Prêteur au titre du Contrat de Crédit,
5. **HSBC FRANCE**, société anonyme au capital de EUR 337.189.135, dont le siège social est situé 103, avenue des Champs Elysées, 75008 Paris, immatriculée sous le numéro 775 670 284 RCS Paris, en qualité de Prêteur au titre du Contrat de Crédit,

(ci-après dénommés, ensemble avec tout établissement de crédit ou entité auquel ou à laquelle serait ultérieurement cédée ou transférée une partie des droits et/ou des droits et obligations, au titre du Contrat de Crédit, conformément aux stipulations de l'article 14 du Contrat de Crédit, les "Prêteurs" et, individuellement, un "Prêteur"),

ET :

6. **SOLUTUS ADVISORS LIMITED**, société de droit anglais dont le siège social est situé 4-6 Throgmorton Avenue, London EC2N 2DL, immatriculée au registre des sociétés d'Angleterre et du Pays de Galles sous le numéro 07350379, en qualité d'agent au titre du Contrat de Crédit (ci-après dénommée, ensemble avec tout établissement de crédit qui lui succéderait conformément aux stipulations du Contrat de Crédit, l'"Agent"),

agissant tant en son nom et pour son compte qu'au nom et pour le compte des Prêteurs en sa qualité d'Agent au titre du Contrat de Crédit, et agissant au nom et pour le compte des cessionnaires, successeurs et ayants-droit des droits et obligations respectifs de l'Agent et des Prêteurs, selon les termes et conditions du Contrat de Crédit.

Les Prêteurs et l'Agent sont ci-après dénommés ensemble les "Créanciers Nantis".

EN GARANTIE DU PAIEMENT DES SOMMES DUES AU TITRE DES CREANCES GARANTIES SUIVANTES :

- Nature : toutes obligations de paiement et de remboursement en principal, intérêts, intérêts de retard, commissions, indemnités, frais, charges, taxes, dommages et intérêts, accessoires et toutes autres sommes, de quelque nature que ce soit, dues ou qui seront dues aux Prêteurs et à l'Agent par le Constituant au titre de son engagement de caution solidaire des obligations des Emprunteurs aux terme du Cautionnement (tel que ce terme est défini dans la Convention de Nantissements Comptes-Titres).
- Montant : EUR 8.500.000 en principal au titre du Cautionnement, à majorer de tous intérêts, intérêts de retard, commissions, indemnités, frais, charges, taxes, dommages et intérêts, accessoires et toutes autres sommes, de quelque nature que ce soit, qui sont dues ou seront dues aux Prêteurs et à l'Agent par le Constituant au titre du Cautionnement.

(ci-après les "Obligations Garanties" ou les "Créances Garanties")

DANS LES CONDITIONS SUIVANTES :

Les conditions et modalités du nantissement de compte de titres financiers objet de la présente déclaration sont celles énoncées dans la convention de nantissements de comptes de titres financiers en date du 30 juin 2015 conclue entre le Constituant et les Créditeurs Nantis (la "Convention de Nantissements Comptes-Titres").

Sous réserve des termes expressément définis dans la présente déclaration, les termes et expressions commençant par une majuscule utilisés dans la présente déclaration ont, sauf indication contraire, la signification qui leur est attribuée par la Convention de Nantissements Comptes-Titres.

Fait à Paris, le 30 juin 2015, en deux (2) exemplaires originaux

LE CONSTITUANT

EAGLEMOSS CAPITAL LIMITED

Par : Monsieur Georges BENSOUSSAN, dûment habilité à l'effet des présentes

DECLARATION DE NANTISSEMENT DE COMPTE DE TITRES FINANCIERS
(Actions EdIR)

La présente déclaration est soumise
aux dispositions de l'article L.211-20 du Code monétaire et financier

LE SOUSSIGNE :

EAGLEMOSS CAPITAL LIMITED (anciennement dénommée Hamsard 3376 Limited), société de droit anglais, dont le siège social est situé c/o Squire Patton Boggs (UK) LLP, Rutland House, 148 Edmund Street, Birmingham, United Kingdom B3 2JR (en cours de transfert au 1st Floor Beaumont House, Avonmore Road, London W14 8TS), immatriculée au Royaume-Uni sous le numéro 9555010 (ci-après le "Constituant"),

CONSTITUE EN NANTISSEMENT :

(A) LE COMPTE DE TITRES FINANCIERS :

le compte spécial de titres financiers n° 5 Bis (ci-après le "Compte de Titres Financiers") ouvert au nom du Constituant dans les livres de la société **Edition de la Rose**, société par actions simplifiée, au capital de EUR 40.000, dont le siège social est situé 66 avenue des Champs Elysées, 75008 Paris, immatriculée sous le numéro 410 291 868 RCS Paris (le "Teneur de Compte")

SUR LEQUEL SONT INSCRITS INITIALEMENT LES TITRES FINANCIERS SUIVANTS :

- Nature : actions
- Emetteur : **EDITION DE LA ROSE**, société par actions simplifiée au capital de EUR 40.000, dont le siège social est situé 18-22 rue des Poissonniers, 92200 Neuilly-sur-Seine, immatriculée sous le numéro 410 291 868 RCS Nanterre
- Nombre : 500 actions

ET

(B) LE COMPTE BANCAIRE :

le compte spécial tel que prévu au III de l'article L.211-20 du Code monétaire et financier ouvert au nom du Constituant dans les livres de HSBC France (société anonyme au capital de EUR 337.189.135, dont le siège social est situé 103, avenue des Champs Elysées, 75008 Paris, immatriculée sous le numéro 775 670 284 RCS Paris), en sa qualité de teneur de compte dudit compte (le "Teneur de Compte Fruits et Produits"), sous les références n° FR76 30056 00507 05070004405 48 et sur lequel les fruits et produits en toute monnaie afférents aux titres financiers inscrits sur le Compte de Titres Financiers visé au (A) ci-dessus seront versés par le Teneur de Compte, au fur et à mesure de leur acquisition par le Constituant, conformément aux stipulations de l'article 3.2 de la Convention de Nantissement de Compte de Titres Financiers (tel que ce terme est défini ci-après) (ci-après le "Compte Fruits et Produits" et, ensemble avec le Compte de Titres Financiers, le "Compte-Titres Nanti").

WE CERTIFY THIS TO BE
A TRUE COPY OF THE
ORIGINAL
Travers Smith LLP (JSA)
TRAVERS SMITH LLP
10 SNOW HILL, LONDON EC1A 2AL
SOLICITORS
16 Jan 2015

AU BENEFICE DES CREANCIERS NANTIS SUIVANTS :

1. **CREDIT LYONNAIS**, société anonyme au capital de EUR 1.847.860.375, dont le siège social est situé à Lyon (69002), 18, rue de la République et dont le siège central est situé à Villejuif (94811), 20, avenue de Paris, immatriculée sous le numéro SIREN 954 509 741 RCS Lyon, en qualité de Prêteur au titre du contrat de crédit en date du 30 juin 2015, tel que modifié le cas échéant (le "Contrat de Crédit") conclu avec notamment le Constituant, aux termes duquel les Prêteurs ont mis à la disposition d'EagleMoss France, d'EagleMoss Limited et d'EagleMoss Publications Limited, un crédit d'un montant maximum en principal de EUR 8.500.000 (le "Crédit Revolving"),
2. **BNP PARIBAS**, société anonyme au capital de EUR 2.491.915.350, dont le siège social est situé 16, boulevard des Italiens, 75009 Paris, immatriculée sous le numéro 662 042 449 RCS Paris, en qualité de Prêteur au titre du Contrat de Crédit,
3. **BANQUE PALATINE**, société anonyme au capital social de EUR 538.802.680, dont le siège social est situé 42, rue d'Anjou, 75008 Paris, immatriculée sous le numéro 542 104 245 RCS Paris, en qualité de Prêteur au titre du Contrat de Crédit,
4. **SOCIETE GENERALE**, société anonyme au capital social de EUR 1.007.625.077,50, dont le siège social est situé 29, boulevard Haussmann, 75009 Paris, immatriculée sous le numéro 552 120 222 RCS Paris, en qualité de Prêteur au titre du Contrat de Crédit,
5. **HSBC FRANCE**, société anonyme au capital de EUR 337.189.135, dont le siège social est situé 103, avenue des Champs Elysées, 75008 Paris, immatriculée sous le numéro 775 670 284 RCS Paris, en qualité de Prêteur au titre du Contrat de Crédit,

(ci-après dénommés, ensemble avec tout établissement de crédit ou entité auquel ou à laquelle serait ultérieurement cédée ou transférée une partie des droits et/ou des droits et obligations au titre du Contrat de Crédit, conformément aux stipulations de l'article 14 du Contrat de Crédit, les "Prêteurs" et, individuellement, un "Prêteur"),

ET :

6. **SOLUTUS ADVISORS LIMITED**, société de droit anglais dont le siège social est situé 4-6 Throgmorton Avenue, London EC2N 2DL, immatriculée au registre des sociétés d'Angleterre et du Pays de Galles sous le numéro 07350379, en qualité d'agent au titre du Contrat de Crédit (ci-après dénommée, ensemble avec tout établissement de crédit qui lui succéderait conformément aux stipulations du Contrat de Crédit, l'"Agent"),

agissant tant en son nom et pour son compte qu'au nom et pour le compte des Prêteurs en sa qualité d'Agent au titre du Contrat de Crédit, et agissant au nom et pour le compte des cessionnaires, successeurs et ayants-droit des droits et obligations respectifs de l'Agent et des Prêteurs, selon les termes et conditions du Contrat de Crédit.

Les Prêteurs et l'Agent sont ci-après dénommés ensemble les "Créanciers Nantis".

EN GARANTIE DU PAIEMENT DES SOMMES DUES AU TITRE DES CREANCES GARANTIES

SUIVANTES :

- **Nature :** toutes obligations de paiement et de remboursement en principal, intérêts, intérêts de retard, commissions, indemnités, frais, charges, taxes, dommages et intérêts, accessoires et toutes autres sommes, de quelque nature que ce soit, dues ou qui seront dues aux Prêteurs et à l'Agent par le Constituant au titre de son engagement de caution solidaire des obligations des Emprunteurs aux terme du Cautionnement (tel que ce terme est défini dans la Convention de Nantissements Comptes-Titres).
- **Montant :** EUR 8.500.000 en principal au titre du Cautionnement, à majorer de tous intérêts, intérêts de retard, commissions, indemnités, frais, charges, taxes, dommages et intérêts, accessoires et toutes autres sommes, de quelque nature que ce soit, qui sont dues ou seront dues aux Prêteurs et à l'Agent par le Constituant au titre du Cautionnement.

(ci-après les "Obligations Garanties" ou les "Créances Garanties")

DANS LES CONDITIONS SUIVANTES :

Les conditions et modalités du nantissement de compte de titres financiers objet de la présente déclaration sont celles énoncées dans la convention de nantissements de comptes de titres financiers en date du 30 juin 2015 conclue entre le Constituant et les Créditeurs Nantis (la "Convention de Nantissements Comptes-Titres").

Sous réserve des termes expressément définis dans la présente déclaration, les termes et expressions commençant par une majuscule utilisés dans la présente déclaration ont, sauf indication contraire, la signification qui leur est attribuée par la Convention de Nantissements Comptes-Titres.

Fait à Paris, le 30 juin 2015, en deux (2) exemplaires originaux

LE CONSTITUANT

EAGLEMOSS CAPITAL LIMITED

Par : Monsieur Georges BENSOUSSAN, dûment habilité à l'effet des présentes

I, director of Eaglemoss Capital Limited, hereby certify that this is a true, correct and accurate translation of the original document.

Signature:

Date:

FINANCIAL SECURITIES ACCOUNTS PLEDGE AGREEMENT
(Eaglemoss France Securities and Edition de la Rose Securities)

BETWEEN

EAGLEMOSS CAPITAL LIMITED
(Pledger)

THE CREDIT ESTABLISHMENTS
party to the Loan Agreement
(Creditors)

SOLUTUS ADVISORS LIMITED
(Agent)

30 June, 2015

DE PARDIEU BROCAS MAFFEI
LAWYERS

In agreement with the parties, the present documents were bound following the ASSEMBLAGE R.C. procedures which prevent any substitution or addition and are only signed on the last page.

De Pardieu Brocas Maffei A.A.R.P.I

CONTENTS

PREFACE

- Article 1: DEFINITIONS**
- Article 2: PLEDGED SECURITIES ACCOUNTS**
- Article 3: BASE OF PLEDGED SECURITIES ACCOUNTS**
- Article 4: STATEMENTS AND OBLIGATIONS OF THE PLEDGER**
- Article 5: EXECUTION OF THE PLEDGED SECURITIES**
- Article 6: DURATION**
- Article 7: COSTS-REGISTRATION**
- Article 8: TRANSFERS**
- Article 9: NOTIFICATIONS**
- Article 10: MISCELLANEOUS**
- Article 11: APPLICABLE LAW – JURISDICTION**

- Appendix 1: TEMPLATE OF PLEDGED FINANCIAL SECURITIES ACCOUNT**
- Appendix 2: TEMPLATE FOR CERTIFICATING THE PLEDGED FINANCIAL SECURITIES**
- Appendix 3: TEMPLATE FOR CERTIFICATING THE OPENING OF A REVENUE AND CAPITAL RETURNS ACCOUNT**

BETWEEN THE UNDERSIGNED:

1. **EAGLEMOSS CAPITAL LIMITED** (formerly known as Hamsard 3376 Limited), incorporated under English law, with registered offices at c/o Squire Patton Boggs (UK) LLP, Rutland House, 148 Edmund Street, Birmingham, United Kingdom, B3 2JR (in the process of being transferred to 1st Floor Beaumont House, Avonmore Road, London W14 8TS) and registered in the United Kingdom under no. 9555010 (hereinafter, the "Pledger",

FOR THE FIRST PARTY,

2. **CREDIT LYONNAIS**, a limited company with a share capital of EUR 1,847,860,375, with registered offices located in Lyon (69002), 18 rue de la République, and with head office at Villejuif (94811), 20, avenue de Paris, registered under SIREN no. 954 509 741 in the Lyon trade and corporate register, as a Creditor under the Loan Agreement (as defined by the terms of Article 1, below),
3. **BNP PARIBAS**, a limited company with a share capital of EUR 2,491, 915, 350, with registered offices located at 16, boulevard des Italiens, 75009 Paris, registered under no. 622 042 499 in the Paris Trade and Corporate register, as a Creditor under the Loan Agreement,
4. **BANQUE PALATINE**, a limited company with share capital of EUR 538,802,680, with registered offices located at 42, rue d'Anjou, 75008 Paris, registered under no. 542 104 245 in the Paris Trade and Corporate register , as a Creditor under the Loan Agreement
5. **SOCIETE GENERAL**, a limited company with a share capital of EUR 1,007,625,007.50, with registered offices located at 29, boulevard Haussmann, 75009 Paris, registered under no. 552 120 333 in the Paris Trade and Corporate register, as a Creditor under the Loan Agreement,
6. **HSBC FRANCE**, a limited company with a share capital of EUR 337,189, 35, with registered offices located at 103, avenue des Champs Elysées 75008 Paris, registered under no. 775 670 284 in the Paris Trade and Corporate as a Creditor under the Loan Agreement,

(hereinafter, together with each and every credit institution or entity from which or to which any part of the rights and/or rights and obligations might be assigned or transferred in the future under the Loan Agreement, pursuant to provisions set forth in Article 14 of the Loan Agreement, the "Creditors" and, individually, a "Creditor").

FOR THE SECOND PARTY,

7. **SOLUTUS ADVISORS LIMITED**, a company incorporated under English Law with registered offices at 4-6 Throgmorton Avenue, London EC2N 2DL, registered in England and Wales under no. 07350379, as an Agent under the Loan Agreement (hereinafter, together with each and every credit institution that may succeed it, pursuant to provisions set forth in the Loan Agreement, the "Agent"),

FOR THE THIRD PARTY.

(The Pledger, the Creditors and the Agent being herein referred to jointly as the "Parties" or individually as a "Party").

WHEREAS:

A. THE LOAN AGREEMENT

Under the terms of the Loan Agreement, the Creditors have made available to the Borrowers a renewable credit in the maximum principle amount of EUR 8,500,000 intended to finance their existing bank debts and partially finance their general operating needs (the "Revolving Loan").

B. THE BOND

Under the terms of the bond dated 30 June, 2015, the Pledger, acting as guarantor, has issued a joint and several guarantee to the Creditors and the Agent of the obligations of payment and reimbursement of all sums due by the Borrowers for the purposes of the Financial Documents (the "Bond"):

C. PLEDGED SECURITIES ACCOUNTS

The Pledger has agreed, pursuant to the terms of the Loan Agreement, to grant the following pledged securities accounts in favour of the Beneficiaries:

- (i) a first-ranking Pledged Financial Securities open in Eaglemoss France and upon which the 2,500 shares of Eaglemoss France will be registered on this date, over which the Pledger shall exercise full ownership and representing 100% of the company capital and voting rights in Eaglemoss France (the "Eaglemoss France Securities Pledge"); and
- (ii) a first-ranking Pledged Financial Securities opened in EdIR and upon which the 500 shares of EdIR will be registered on this date, over which the Pledger shall exercise full ownership and representing 100% of the voting rights in EdIR (the "EdIR Securities Pledge");

each of these pledges referred to in the above paragraphs (i) and (ii), having been granted to the Beneficiaries (such as this term is defined below) for surety and guarantee of reimbursement in principle and payment of all interest, all commissions and all fees and accessories and sums whatever due or that will be due from the Pledger for the purposes of the Bond.

WHEREBY:

ARTICLE 1 – DEFINITIONS

Under reserve of the terms expressly defined below and in the above Preface, the terms and expressions beginning with a capital letter in this Agreement have, unless otherwise stated, the meaning attributed to them by the Loan Agreement.

Account Holder(s) indicates (i) in regard to the Eaglemoss France Pledged Securities Account, Eaglemoss France, and (ii) in regard to the EdIR Pledged Securities account, EdIR.

Agreement indicates this present agreement, its Appendixes that are an integral part thereof, as well as, if applicable, any addenda or amendment to this agreement.

Beneficiaries means the "Secured Creditors" as defined in the Pledge Statement.

Borrowers indicates, jointly, (i) Eaglemoss France, (ii) Eaglemoss Limited (company incorporated under English law with registered offices at 1st Floor Beaumont House, Avonmore Road, London W14 8 TS, registered in the registry of companies of England and Wales under no. 02226335) and (iii) Eaglemoss Publications Limited (company incorporated under English law with registered offices at 1st Floor Beaumont House, Avonmore Road, London W 14 8TS, registered in the United Kingdom under no. 01369365).

Dividends indicates the distributions of dividends for the purpose of distributable benefits and reserves, to which the Financial Securities give rights.

Eaglemoss France indicates the company, Eaglemoss France, a joint-stock company with a capital of EUR 130,000, with registered offices at 90 Boulevard national 92250 La Garenne-Colombes, registered under no. 333 761 377 of the Nanterre Trade and Corporate Register.

Eaglemoss France Financial Securities indicates (i) on this date, 2,500 Eaglemoss France shares registered in the

Eaglemoss France Securities Account, over which the Pledger holds full ownership and representing on this date 100% of the social capital and voting rights in Eaglemoss France, as well as (ii) all of the financial securities that will later be registered under the Eaglemoss France Securities Account, in accordance with that stipulated in the Agreement, especially in application of the provisions of Article 3 (*Base of Pledged Securities Account*).

Eaglemoss France Pledged Securities Account indicates the Eaglemoss France Pledged Securities account, as described in Paragraph C. of the Preface.

EdIR indicates the company, Edition de la Rose, a joint stock company with a share capital of EUR 40,000, with registered offices at 18-22 rue de Poissoniers, 92200 Neuilly-sur-Seine, registered under no. 410 291 868 of the Nanterre Trade and Corporate Register.

EdIR Financial Securities indicates (i) on this date, 500 shares of EdIR over which the Pledger holds full ownership and representing on this date 100% of the company capital and voting rights in EdIR, as well as (ii) all of the financial securities that will later be registered under the EdIR Securities Account in accordance with that stipulated in the Agreement, especially in application of the provisions of Article 3 (*Base of Pledged Securities Account*).

EdIR Liquidation indicates the amicable liquidation/dissolution of EdIR that must occur after the signing date of this Agreement, authorised under the terms of the Loan Agreement, under reserve that EdIR does not exercise any further activity, nor have any uncovered liability (other than a liability in regard to another member of the Group) on the date of its dissolution.

EdIR Pledged Securities Account indicates the EdIR Pledged Securities account, as described in Paragraph C. of the Preface.

Event of Default has the meaning attributed to the term "Event of Default" in the Loan Agreement.

Financial Documents indicates all of the Loan Agreement and all other documents defined as "Financial Documents" in the Loan Agreement.

Financial Securities indicate all of the Eaglemoss France and EdIR Securities.

Loan Agreement indicates the Loan Agreement dated 30 June, 2015 concluded *inter alia* between the Agent, the Creditors and the Pledger described in Paragraph A. of the Preface, as modified, completed or amended hereafter.

Majority of the Creditors has the meaning that is attributed of the term "Majority of the Creditors" in the Loan Agreement.

Pledged Financial Securities Account of Eaglemoss France indicates all of the (i) special financial securities account (as established in II of Article L.211-20 of the Monetary and Financial Code) open in the name of the Pledger in the books of Eaglemoss France, as Account Holder, and the references which appear in the Statement of Pledge, referring to the Eaglemoss France Securities Pledge and (ii) the Revenue and Capital Returns Account referring to the Eaglemoss France Securities Pledge.

Pledged Securities Account of EdIR indicates all of (i) the special financial securities account (as established in II of Article L.211-20 of the Monetary and Financial Code) open in the name of the Pledger in the books of EdIR, as Account Holder, and references which appear in the Statement of Pledge, referring to the EdIR Securities Pledge and (ii) the Revenue and Capital Returns Account referring to the EdIR Securities Pledge.

Pledged Financial Securities Accounts indicates the entirety of the Eaglemoss France Securities Pledge account and the EdIR Securities Pledge and **Pledged Securities Account** indicates any one of the Pledged Securities accounts.

Revenue and Capital Returns Account indicates the special account (as established in III of Article L.211-20 of the Monetary and Financial Code) related to each Pledged Securities Account, open in the name of the Pledger in the books of the Revenue and Capital Returns Account Holder and of which the references appear in the Statement of Pledge referring to the Pledge of Securities in question.

Revenue and Capital Returns Account Holder indicates HSBC France, a limited company with a share capital of EUR 337,189,135, with registered offices at 103, avenue des Champs Elysées, 75008 Paris, registered under no. 775 670 284 of the Paris Trade and Corporate Register in which the Revenue and Capital Returns Accounts will be opened.

Secured Bonds indicates the "Secured Bonds", as defined in the Statement of [unfinished]

Statement of Pledge indicates the Statement of Pledged Financial Securities Accounts (as established in I of Article L.211-20 of the Monetary and Financial Code and in article D.211-10 of the Monetary and Financial Code) referring to each Pledged Securities Account and whereby the template is found in Appendix I (*Template of Pledged Financial Securities Account*).

Any reference to "Articles", to "Paragraphs", to the "Preface" or to the "Appendices" shall be deemed to refer to the articles, paragraphs, Preface, or Appendices of the Agreement.

ARTICLE 2 - PLEDGED SECURITIES ACCOUNTS

2.1. For securing and guaranteeing the payment and refund of the guaranteed bonds, the Pledger constitutes a first-ranking pledge to the benefit of the beneficiaries, who accept the pledged financial securities in accordance with provisions under Article L.211-20 of the Monetary and Financial Code.

2.2. In order to enable this, the Pledger gives the Agent, who operates in its own name and for its own account and on behalf of the Beneficiaries, at the current date, one (1) duly signed original of the Statement of Pledge associated to each Pledged Financial Securities Account.

2.3. The Pledger undertakes, for each Pledged Financial Securities Account:

- (i) to provide the relevant Account Holder and the Revenue and Capital Returns Account Holder, immediately after signing, with a copy of the respective signed Statement of Pledge and the Agreement;
- (ii) to obtain from the relevant Account Holder, on the day of receiving the signed copies of the Statement of Pledge and the Agreement, the issue towards the Agent of a certificate for pledged financial securities, duly signed by a representative empowered by the respective Account Holder, regarding the Pledged Financial Securities, compliant with the model set out in Appendix 2 (*Template for certificating the pledge of financial securities*); and
- (iii) to make every effort to transmit to the Agent, as soon as possible, a certification from the Revenue and Capital Returns Account Holder related to the respective Revenue and Capital Returns Account, compliant with the model set out in Appendix 3 (*Template for Certificating the Opening of a Revenue and Capital Returns Account*).

2.4. The Pledged Securities Account cannot be equated to novation. They shall be understood in conjunction with any guarantees and securities which benefit or which shall benefit the Beneficiaries, in terms of Financial Documents.

ARTICLE 3 - BASE OF PLEDGED SECURITIES ACCOUNTS

3.1. In accordance with provisions under article L.211-20 of the Monetary and Financial Code, all financial securities listed on each Pledged Financial Securities account, those that will be substituted or complemented in any manner, and the revenues and capital returns, for any currency, under the reserve of the provisions of the Article 3.2 below, are or will be included in the base of the respective Pledged Financial Securities, without incurring any entitlement to novation to the Beneficiaries.

The Pledger agrees to register under the respective Pledged Securities Account all Financial Securities of Eaglemoss France or, as the case may be, of EdIR, that would have to be subscribed or acquired, or that would be attributed to him in any way, whatsoever, subsequently to the actual date, which will be included, accordingly, in the respective Pledge of Financial Securities, without incurring any entitlement to novation of rights and securities to the Beneficiaries under the Agreement and the respective Statement of Pledge.

3.2. The revenues and capital returns on any currency, associated to the financial securities, will be paid by the concerned Account Holder, as and when they are acquired by the Pledger, to the credit of the concerned Revenue and Capital Returns Account, considering the application of the provisions of Article L.211-20 III of the Monetary and Financial Code. This account is deemed to be an integral part of the respective Pledged Financial Securities at the signing date of the respective Statement of Pledge.

The Beneficiaries expressly make the receivables and bills available to the Pledger, including the receiving Dividends, notwithstanding the fact that the Dividends are paid to the relevant Revenue and Capital Returns Account.

This authorisation can be however revoked by the Agent on behalf of the Beneficiaries, by a simple notice issued by Agent (acting under instructions of the Majority of the Creditors), addressed to the Pledger and the Revenue and Capital Returns Account Holder, upon the Event of Default. Starting with the date of receipt of the aforementioned notice by the Revenue and Capital Returns Account Holder, the Dividends must then be kept by the Revenue and Capital Returns Account Holder on the Revenue and Capital Returns Account, for ensuring and guaranteeing all amounts that are or will be payable as Secured Bonds. In case of regularisation of a default case, or if the Beneficiaries have expressly waived its invocation, the Agent will notify the Revenues and Capital Returns Account Holder, without delay, and the Pledger may collect again the Dividends and freely use the amount credited to the Revenues and Capital Returns Account.

ARTICLE 4 - STATEMENTS AND OBLIGATIONS OF THE PLEDGER

4.1. The Pledger declares and warrants the following, at the date hereof and throughout the duration of the Agreement, as stipulated in Article 6 (*Duration*), subject to provision of Article 6.2, regarding the EdIR Pledge of Financial Securities:

- (i) that it has full ownership of the amount and the Financial Securities registered in the Pledged Financial Securities and the Financial Securities registered on the Pledged Financial Securities represent the entirety of the Financial Securities of Eaglemoss France and EdIR held by the Pledger;
- (ii) that the Financial Securities of Eaglemoss France represent 100% (immediate or at term) of the share capital and voting rights of Eaglemoss France and that the financial securities of EdIR represent 100% (immediate or at term) of the share capital and voting rights of EdIR;
- (iii) that the Pledged Financial Securities, the amounts in any currency and the Financial Securities registered in the Financial Securities Accounts do not constitute the subject of any pledge, assignment, security or any other right in favour of any third party and do not constitute the subject of any collection procedure, receivership or any unavailability, with the exception of the Pledges of Financial Securities;
- (iv) that the Pledged Securities Accounts have been duly signed by the competent corporate bodies of Eaglemoss France and EdIR prior to this Agreement, in accordance with the law and the statutes of Eaglemoss France and EdIR, and this is also clear from the minutes of the deliberations of the competent corporate bodies of Eaglemoss France and EdIR and said deliberations show an express and irrevocable agreement of the Beneficiaries and any assignee or purchaser of the Financial Securities concerned;

ARTICLE 5 - EXECUTION OF THE PLEDGED SECURITIES

- 5.1** In the event of non-payment at due date of any amounts due under the Secured Bonds, the Agent (acting on instructions from the Majority of the Creditors), on behalf of the Beneficiaries, and after unsuccessful submission, to the date of issuance, of a formal notice, submitted either personally or addressed to the Pledger by registered letter with request of receipt, may exercise all rights, actions and privileges on the Pledged Financial Securities that the law recognises as pledged to the creditor, in particular to monitor the realisation of Pledged Securities Account in accordance with legal and regulatory provisions in force.
- 5.2** The Beneficiaries may, after a formal notice has gone unheeded within the due period indicated in the said notice, become owners of the Financial Securities and the amounts in all currencies listed on each of the Pledged Financial Securities, (the "Transfer Date"), in accordance with provisions of Article 2348 of the Civil Code, which the Pledger has hereby already accepted.

The value of the respective Financial Securities at the Transfer Date will be determined by an expert appointed from the following three entities and in this order of priority: (i) Ernst & Young, (ii) PricewaterhouseCoopers

and (iii) Deloitte & Associates. If it is impossible to appoint any of the aforementioned experts within a period of five (5) working days, particularly because of the existence of a conflict of interests between each of the experts and the Pledger and/or any of the Beneficiaries, or in case of each expert's refusal to determine the value of the Financial Securities for any reason, an expert shall be appointed by the President of the Paris Commercial Court notified by the more diligent Party.

The expert appointed in accordance with the terms of the preceding paragraph (the "Expert") will determine the value of the respective Financial Securities at the Transfer Date within twenty (20) calendar days from the acceptance of his assignment. The Parties will communicate to the expert all the elements in a precise and documented approach, regarding the valorisation of the respective financial securities. The evaluation methods used by the expert as part of its assignment must be consistent with the methods usually used for the acquisition of companies or groups of companies of equivalent size and of similar activities. The Expert must notify the Agent and the Pledger of his decision, which must be accompanied by supporting documents and the indication of the valuation methods used. The Expert's decision will be binding on the Parties and shall not give rise to any objection, unless in the event of an obvious error.

Notwithstanding the foregoing, at any time during the procedure described in this Article 5.2, the Agent will be able to resort to any other procedure of realisation of the Pledged Financial Securities that the law recognises to the pledged creditor, if he deems it necessary in order to preserve the best interests of the Beneficiaries.

- 5.3 The Pledger shall provide, at any time after the Beneficiaries have decided for the realisation of the Pledged Financial Securities in accordance with the provisions of Article 5 (*Execution of the Pledged Securities*), all the necessary assistance to Beneficiaries in order to facilitate the sale or the attribution in full ownership of the Financial Securities and the amount in any currency listed on the Pledged Financial Securities, and to facilitate the exercise by the Beneficiaries of all rights and powers belonging to them under the present and/or under the law.
- 5.4 The Agent, acting on the instructions of the Majority of the Creditors, may exercise any right in the sense of the provision of Article 5 (*Execution of the Pledged Securities*) without the Beneficiaries having exhausted beforehand the appeals they may otherwise have against the Pledger, any surety, any guarantor or any other person or without having to jeopardise beforehand any other security which they could also benefit of.
- 5.5 Expenses caused by the execution of Pledged Financial Securities will be borne to the Pledger and will be charged against the proceeds obtained from this execution.
- 5.6 The proceeds obtained from the execution of the Pledged Financial Securities will be distributed among the Beneficiaries in proportion to the amounts due to them under Secured Bonds.
- 5.7. The Beneficiaries shall not in any way be responsible for the values used for the realisation of the Pledged Financial Securities.

ARTICLE 6 – DURATION

- 6.1 The Agreement and the Pledged Financial Securities of Eaglemoss France will remain in full force and full effect until the date of full refund and payment of all sums of any kind due to the Beneficiaries under the Secured Bonds.
- 6.2 The Pledged Financial Securities of EdIR will remain in force and will produce all its effects until the earlier of the two following dates: (i) full refund and payment of all sums of any kind due to the Beneficiaries under the Secured Bonds or (ii) final termination of the EdIR Liquidation.

The Beneficiaries already and rightly accepted the hereby release given by the Agent of the Pledged Financial Securities of EdIR at the agreed term stipulated in the above paragraph (or a date for the achievement of the EdIR Liquidation).

ARTICLE 7 - COSTS – REGISTRATION

- 7.1. All rights to registration, including all taxes, fees, allowances and expenses resulting from the Pledged Financial Securities and their execution and their realisation, will be borne to the Pledger.
- 7.2. The registration formalities will be made, if necessary, under the auspices of the Agent, on behalf of the Beneficiaries and at the expense of the Pledger.

ARTICLE 8 – TRANSFERS

- 8.1- In the event of an assignment or transfer of all or of a part of the rights and obligations of a Beneficiary under the Secured Bonds, or in case of subrogation of such rights to any person, the Beneficiary of the transfer or the person acquiring by subrogation shall benefit the rights arising out of hereof remaining ties to the rights and obligations arising out of the Secured Bonds. As necessary, it is specified that any reference to Beneficiaries includes any recipient of a partial assignment, transfer or subrogation, whom the Pledger expressly acknowledges and agrees with.
- 8.2. If the Agent is replaced in accordance with the applicable provisions of the Credit Contract, its successor will be rightly regarded as an Agent, for the purposes hereof.

ARTICLE 9 – NOTIFICATIONS

- 9.1. All notices, requests or communications which may or must be carried out pursuant to this Agreement shall be made in writing and, unless otherwise specified in the Agreement, shall be sent by registered post with acknowledgment of receipt, or by personally delivered letter or by facsimile (subject to the provisions of following paragraph); these notifications will be effective and will produce their effect (i) for a registered letter with acknowledgment of receipt, at the date of first presentation, (ii) for a facsimile, at the date of its actual transmission when the effective transmission notice is issued by the facsimile device of the sender; and (iii) for a letter delivered by hand, at the date of the delivery.
- 9.2. Any notice, request or communication which may or must be transmitted between the Parties in execution of the present Agreement will be made at the given address below:

For the Pledger, at:

EAGLEMOSS CAPITAL LIMITED
90 Boulevard National
92250 La Garenne-Colombes

To the attention of: Monsieur Marc Doboin
Telefax: +44 (0)207 605 1201
Email: marcdoboin@eaglemoss.co.uk

For the Agent, at:

SOLUTUS ADVISORS LIMITED
4-6 Throgmorton Avenue
London EC2N 2DL
United Kingdom

To the attention of: Head of Primary Servicing
Telefax: +44 (0) 203 004 1789
Email: saprimary@solutus-advisors.com

For the Creditors, to the Agent.

ARTICLE 10 – MISCELLANEOUS

- 10.1. The Pledged Securities Accounts cannot and will not affect in any way the nature and the extent of all engagements and any guarantees that have been or may be contracted or provided by the Pledger or by third parties to which they are added.

- 10.2. All rights granted to Beneficiaries under the Agreement or any other document issued pursuant to or at the time of the Agreement, such as legal rights, are cumulative and may be exercised at any time.
- 10.3. In the event that the Agent or any of the Beneficiaries do not exercise a right or exercise it late, this shall not constitute a waiver of that right, and the exercise of a single right or its partial exercise shall not prevent the Agent or any of the Beneficiaries from exercising it again in the future or exercising any other right.
- 10.4. Neither the Beneficiaries, nor any of their successors, assignees or assigns shall be liable to the Pledger for any non-exercise of one of their rights under the Agreement and Pledged Financial Securities Accounts or partial or late exercise of any of these rights.
- 10.5. In the event that any provision of this Agreement is or becomes illegal, void or unenforceable, this shall not affect the legality, validity or enforceability of the other provisions of this Agreement.
- 10.6. The Pledged Securities Accounts shall apply as of right, notwithstanding any nullity, irregularity, unenforceability or lack of enforceability of all or part of the Financial Documents, including as security for any repayment obligation borne by the Pledger in respect of Financial Documents if there are amounts owed by the Pledger under the Guarantee.
- 10.7. The Agreement and the Pledged Securities Accounts are irrevocable and shall apply as of right in the event of renewal or extension of the Secured Bonds, and notwithstanding any novation or other amendment of the Secured Bonds.
- 10.8. Without prejudice to the foregoing, if the Agent and/or any other Beneficiary decide to perform any due diligence whatsoever to confirm the full effect of the Pledged Securities Accounts, the Pledger shall perform any due diligence necessary or useful for this purpose.

ARTICLE 11 - APPLICABLE LAW - JURISDICTION

- 12.1. The Agreement shall be governed by French law, for its validity, interpretation and execution.
- 12.2. The COMMERCIAL COURT OF PARIS shall be competent to hear any disputes arising from this agreement and all resulting matters.

Signed in Paris, 30 June 2015, in Seven (7) original copies,

THE PLEDGER

[Signature]

EAGLEMOSS CAPITAL LIMITED
By: Mr Georges BENSOUSSAN, duly authorised for the purposes hereof

THE CREDITORS

[Signature]

CREDIT LYONNAIS

By: Madame Jocelyne BAZON, duly authorised for the purposes hereof

[Signature]

[Signature]

BNP PARIBAS

By: Madame Véronique TURBIN and ([h/w:] name not legible), duly authorised for the purposes hereof

[Signature]

BANQUE PALATINE

By: (h/w name not legible), duly authorised for the purposes hereof

[Signature]

SOCIETE GENERALE

By : Mr. Sébastien FOUBERT de PALLIERES, duly authorised for the purposes hereof

[Signature]

[Signature]

HSBC FRANCE

By: [h/w]: Mr Alain Magnan and Mr Patrice GUERIN, duly authorised for the purposes hereof

HSBC FRANCE

By: Mr. h/w : Alain MAGNAN and Mr Patrice GUÉRIN, duly authorised for the purposes hereof

THE AGENT

[Signature]

[Signature]

SOLUTUS ADVISORS LIMITED

By: Mr. Darren Davey or Mr James Bannister or Mrs Tracy Boshell, duly authorised for the purposes hereof

APPENDIX 1 – TEMPLATE OF PLEDGED FINANCIAL SECURITIES ACCOUNT

STATEMENT OF PLEDGED FINANCIAL SECURITIES ACCOUNT

[(Eaglemoss France Shares) / 1 [(EdIR Shares)]

This statement is subject to the provisions of article
L.211 - 20 of the Monetary and Financial Code

THE UNDERSIGNED:

EAGLEMOSS CAPITAL LIMITED (formerly known as Hamsard 3376 Limited) incorporated under English law, with registered offices at c/o Squire Patton Boggs (UK) LLP, Rutland House, 148 Edmund Street, Birmingham, United Kingdom B3 2JR (in the process of being transferred to 1st Floor Beaumont House, Avonmore Road, London W14 8TS) and registered in the United Kingdom under no. 9555010 (hereinafter the "Pledger"),

PLEDGES:

(A) THE SECURITIES ACCOUNT:

The special financial securities account No. [13 Ter] [Eaglemoss France Securities Account] / No.4 [4 Ter] [Edition de la Rose Securities Account] (hereinafter the "Financial Securities Account") opened on behalf of the Pledger in the books of [Eaglemoss France, simplified joint stock company with a capital of EUR 130,000, with headquarters at 90 Boulevard National 92250 La Garenne-Colombes, in the Nanterre trade and corporate register Number 333 761 377] / [Edition de la Rose, simplified joint stock company with capital of EUR 40,000, with headquarters at 66 avenue des Champs Elysées, 75008 Paris, in the Paris trade and corporate register Number 410 291 868] (the "Account Holder")

IN WHICH THE FOLLOWING SECURITIES ARE INITIALLY REGISTERED:

Nature: shares

Issuer: **[EAGLEMOSS FRANCE, a simplified joint stock company with a capital of EUR 130,000, with headquarters at 90 Boulevard National 92250 La Garenne-Colombes, registered in the Nanterre trade and corporate register Number 333 761 377] / [EDITION DE LA ROSE, simplified joint stock company with capital of EUR 40,000, with headquarters at 18-22 rue des Poissonniers, 92200 Neuilly-sur-Seine, in the Nanterre trade and corporate register number 410 291 868]**

Number: *[2,500 Eaglemoss France shares] [500 EdIR shares]*

AND

(B) THE BANK ACCOUNT:

the special account as provided by section III of article L.211-20 of the Monetary and Financial Code, opened in the name of the Pledger in the books of HSBC France (a limited company with capital of EUR 337,189,135, with registered offices in 103 avenue des Champs Elysées, 75008 Paris, registered under number 775 670 284 in the Paris trade and corporate register) as the holder of said account (the "Revenue and Capital Returns Account Holder") under the details no. [] [*Revenue and Capital Returns Account Eaglemoss France*] / [] [*Revenue and Capital Returns EdIR*] and into which the revenue and capital returns in any currency pertaining to the securities accounts listed in the Financial Securities Accounts applied to (A) above will be deposited by the Account Holder as they are acquired by the Pledger, in accordance with the provisions of article 3.2 of the Financial Securities Account Pledge Agreement (as defined below) (hereinafter the "Revenue and Capital Returns Account" and, together with the Financial Securities Accounts, "Pledged Securities Account").

FOR THE BENEFIT OF THE FOLLOWING SECURED CREDITORS:

1. **CREDIT LYONNAIS**, a limited company with a capital of EUR 1,847,860,375, with registered offices in Lyon (69002), 18 rue de la République, and with headquarters in Villejuif (94811), 20 avenue de Paris, registered under SIREN number 954 509 741 in the Lyon trade and corporate register, as a Creditor in the loan agreement dated 30 June 2015, modified as necessary (the "Loan Agreement"), concluded with the Pledger and according to which the Creditors provided Eaglemoss France, Eaglemoss Limited and Eaglemoss Publications Limited with financing, the principal maximum amount of which was EUR 8,500,000 (the "Revolving Credit").
2. **BNP PARIBAS**, a limited company with a capital of EUR 2,491,915,350, with registered offices in 16 boulevard des Italiens, 75009 Paris, registered under number 662 042 449 in the Paris trade and corporate register, as a Creditor under the Loan Agreement,
3. **BANQUE PALATINE**, a limited company with a capital of EUR 538,802,680, with registered offices in 42 rue d'Anjou, 75008 Paris, registered under number 542 104 245 in the Paris trade and corporate register, as a Creditor under the Loan Agreement,
4. **SOCIETE GENERALE**, a limited company with capital of EUR 1,007,625,007.50, with registered offices in 29 boulevard Haussmann, 75009 Paris, registered under number 552 120 222 in the Paris trade and corporate register, as a Creditor under the Loan Agreement,
5. **HSBC FRANCE**, a limited company with a capital of EUR 337,189,135, with registered offices in 103 avenue des Champs Elysées, 75008 Paris, registered under number 775 670 284 in the Paris trade and corporate register, as a Creditor under the Loan Agreement,

(hereinafter, together with each and every credit institution or entity from which or to which any part of the rights and/or rights and obligations might be assigned or transferred in the future under the Loan Agreement, pursuant to provisions set forth in Article 14 of the Loan Agreement, the "Creditors" and, individually, a "Creditor").

AND:

6. **SOLUTUS ADVISORS LIMITED**, a limited liability company under English law with registered offices in 4-6 Throgmorton Avenue, London EC2N 2DL, registered in the England and Wales Registrar of Companies under number 07350379, as a Creditor in the Loan Agreement (hereinafter referred to, together with any other financing institution that comes after it in accordance with the provisions of the Loan Agreement, as the "Agent"),

acting in its own name and on its own behalf and in the name and on behalf of the Creditors in its role as Agent under the Loan Agreement, and acting in the name and on behalf of the transferees, successors and holders of rights and obligations with respect to the Agent and the Creditors, according to the terms and conditions of the Loan Agreement.

The Creditors and the Agents are hereinafter referred to together as the "Secured Creditors"

AS A GUARANTEE OF PAYMENT OF THE AMOUNTS DUE UNDER THE FOLLOWING GUARANTEED LOANS:

- Nature: all obligations of payment and reimbursement of principal, interest, overdue interest, commissions, indemnities, costs, charges, taxes, damages and interests, accessories and any other amount, of any type, payable or that will become payable to the Creditors and the Agent by the Pledger under its undertaking of collateral or pledged security for the obligations of the Borrowers at the end of the Security period (as that period is defined in the Pledged Securities Account Agreement).
- Amount: EUR 8,500,000 as the principal under the Security, to which interest, overdue interest, commissions, indemnities, costs, charges, taxes, damages and interests, accessories and any other amount, of any type, payable or that will become payable to the Creditors and the Agent by the Pledger under the Security, must be added.

(hereinafter the "Guaranteed Bonds" or the "Secured Loans")

UNDER THE FOLLOWING CONDITIONS:

The conditions and modalities of the pledged securities account that is the object of the present declaration are those outlined in the pledged securities account agreement dated 30 June 2015 and concluded between the Pledger and the Secured Creditors (the "Pledged Financial Securities Account Agreement").

Subject to the terms expressly defined in the present declaration, the terms and expressions beginning with a capital letter in the present declaration have, unless otherwise stated, the meaning attributed to them by the Pledged Financial Securities Agreement.

Done in Paris on 30 June 2015 in two (2) original copies.

THE PLEDGER

EAGLEMOSS CAPITAL LIMITED

By: Mr Georges BENSOUSSAN, duly authorised for the purposes hereof

**APPENDIX 2 – TEMPLATE FOR CERTIFICATING
THE PLEDGED FINANCIAL SECURITIES**

STATEMENT OF PLEDGED FINANCIAL SECURITIES
[(*Eaglemoss France Shares*] / (*EdlR Shares*)]

(Article L.211-20 of the Monetary and Financial Code)

Having taken note of the statement of pledged securities account (the "Statement of Pledge"), a copy of which is attached hereto,

on: 30 June 2015

signed by: **EAGLEMOSS CAPITAL LIMITED** (formerly named Hamsard 3376 Limited), a company under English law, with registered offices in c/o Squire Parrott Boggs (UK) LLP, Rutland House, 148 Edmund Street, Birmingham, United Kingdom B3 2JR (currently moving to 1st Floor Beaumont House, Avonmore Road, London W14 8TS), registered in the United Kingdom under the number 9555010 (hereinafter the "Pledger"),

for the benefit of the Secured Creditors, as defined in the Statement of Pledge.

We the undersigned, acting as the holders of the pledged securities accounts designated in the Statement of Pledge:

1. affirm with the present document the registration in our accounts of the pledge for the special securities accounts referred to in the Statement of Pledge (the "Pledged Securities Accounts"), in conformity with the stipulations of the pledged securities account agreement dated 30 June 2015 (the "Pledged Securities Account Agreement") between the Pledger and the Secured Creditors, a copy of which was provided to us together with the Statement of Pledge;
2. provide an inventory of the securities accounts that appear in the Pledged Securities Accounts, the list of which is included in the appendices to the present document;
3. take note of all the provisions of the Pledged Financial Securities Account Agreement, and in particular of:
 - the prohibition that the Pledger dispose of the Pledged Securities listed among the Pledged Securities Accounts in any way other than in conformity with the Pledged Securities Account Agreement and in general with the modalities of Pledged Securities;
 - the Pledger's obligation to register among the Pledged Securities Accounts all other securities accounts that the Pledger undersigns or acquires or that are attributed to it in any way after the date of the Pledged Financial Securities Account Agreement, which will as a result be included in the base of Pledged Securities Accounts;
 - the obligation to deposit into the special account opened by the Pledger in the books of HSBC France (a limited company with a capital of EUR 337,189,135, with registered offices in 103 avenue des Champs Elysées, 75008 Paris, registered under number 775 670 284 in the Paris Trade and Corporate register), as the holder of said account (the "Revenue and Capital Returns Account Holder"), under the details provided in the Statement of Pledge, the Revenue and Capital Returns in any currency pertaining to the securities accounts listed in the Pledged Securities Accounts, having clarified that the Pledger may dispose of the dividends and reserves arising from the securities accounts listed in the Pledged Securities

Accounts under the conditions and according to the modalities provided by article 3.2 of the Pledged Financial Securities Account Agreement;

4. confirm that, to our knowledge, the Pledged Securities Accounts are to date not currently the object of any seizure or sequestration, nor of any surety or guarantee of any kind; and
5. accept the duty that results from the stipulations in the Pledged Financial Securities Account Agreement.

Subject to the terms expressly defined in the present declaration, the terms and expressions beginning with a capital letter in the present declaration have, unless otherwise stated, the meaning attributed to them by the Pledged Financial Securities Account Agreement.

Done in Paris on 30 June 2015 in two (2) original copies.

THE ACCOUNT HOLDER

[EAGLEMOSS FRANCE] / [EDITION DE LA ROSE]
By: Mr Marc DOBOIN, duly authorised for the purposes hereof

APPENDIX

INVENTORY OF SECURITIES ACCOUNTS INITIALLY LISTED IN THE PLEDGED SECURITIES ACCOUNTS

- Nature: shares
- Issuer: [EAGLEMOSS FRANCE, a simplified joint-stock company with capital EUR 130,000, with registered offices in Boulevard National 92250 La Garenne-Colombes, registered under number 333 761 377 in the Nanterre Trade and Corporate register] / [EDITION DE LA ROSE, a simplified joint-stock company with capital EUR 40,000, with registered offices in 18-22 rue des Poissoniers, 92200 Neuilly-sur-Seine, registered under number 410 291 868 in the Nanterre Trade and Corporate register]
- Number: [2,500 shares Eaglemoss France] / [500 shares EdlR]
- Identification of the pledged securities accounts:
 - no. [13 Ter] [Pledged Securities Eaglemoss France] /
 - no. [4 Ter] [Pledged Securities Edition de la Rose]

APPENDIX 3 – TEMPLATE FOR CERTIFICATING THE OPENING OF A REVENUE AND CAPITAL RETURNS ACCOUNT

CERTIFICATION OF OPENING A REVENUE AND CAPITAL RETURNS ACCOUNT
[(*Eaglemoose France Shares*] / [(*EdlR Shares*)]
(Article L.211-20 of the Monetary and Financial Code)

Having taken note of the statement of Pledged Financial Securities (the "Statement of Pledge"),

on: 30 June 2015

signed by: **EAGLEMOSS CAPITAL LIMITED** (formerly Hamsard 3376 Limited), a company under English law, with registered offices in c/o Squire Parrott Boggs (IK) LLP, Rutland House, 148 Edmund Street, Birmingham, United Kingdom B3 2JR (currently moving to 1st Floor Beaumont House, Avonmore Road, London W14 8TS), registered in the United Kingdom under the number 9555010 (hereinafter the "Pledger").

for the benefit of the Secured Creditors, as defined in the Statement of Pledge.

We the undersigned, acting as the holders of the Revenue and Capital Returns account designated in the Statement of Pledge, to which the copy is attached:

1. confirm that we have taken note that, pursuant to the provisions of article L.211-20 III of the Monetary and Financial Code, the special account the details of which are indicated in the Statement of Pledge (the "Revenue and Capital Returns Account") is considered an integral part of the Pledged Security Accounts, as defined in the Statement of Pledge;
2. confirm the opening of the Revenue and Capital Returns Account;
3. confirm that we have taken note of the operating modalities of the Revenue and Capital Returns Account, pursuant to the stipulations of the pledged securities account agreement dated 30 June 2015 (the "Pledged Financial Securities Account Agreement") between the Pledger and the Secured Creditors, a copy of which was provided to us together with the Statement of Pledge;
4. will be bound only by the obligations expressly attributed to us in the Pledged Financial Securities Account Agreement and will not have any liability except in cases of gross fault on our part;

Subject to the terms expressly defined in the present declaration, the terms and expressions beginning with a capital letter in the present declaration have, unless otherwise stated, the meaning attributed to them by the Pledged Financial Securities Account Agreement.

Done in Paris on 30 June 2015 in two (2) original copies.

THE REVENUE AND CAPITAL RETURNS HOLDER

HSBC FRANCE

By: Mr Nicolas FRESCALINE and Mr Patrice GUERIN, duly authorised for the purposes hereof

In agreement with the parties, the present documents were bound following the ASSEMBLACT R.C. procedure, which prevent any substitution or addition and are only signed on the last page.

I, director of Eaglemoss Capital Limited, hereby certify that this is a true, correct and accurate translation of the original document.

Signature:

Date:

STATEMENT OF PLEDGE OF FINANCIAL SECURITIES

(EdIR Shares)

15/7/2015

This Statement is subject to provisions
set forth in article L.211-20 of the Monetary and Financial Code

THE UNDERSIGNED:

EAGLEMOSS CAPITAL LIMITED (formerly known as Hamsard 3376 Limited), incorporated under English Law with registered offices at c/o Squire Patton Boggs (UK) LLP, Rutland House, 148 Edmund Street, Birmingham, United Kingdom B3 2JR (in the process of being transferred to 1st Floor Beaumont House, Avonmore Road, London W14 8TS) and registered in the United Kingdom under 9555010 (hereinafter, the "Pledger").

HEREBY PLEDGES:

(A) THE FINANCIAL SECURITIES:

Special financial securities account number 5 Bis (hereinafter, "Financial Securities Account") open in the name of the Pledger at the company Edition de la Rose, a simplified joint-stock company with a share capital of EUR 40,000 and registered offices at 66 avenue des Champs Elysées, 75008 Paris, registered under 410 291 868 in the Paris Trade and Corporate Register (the "Account Holder")

UPON WHICH THE FOLLOWING FINANCIAL SECURITIES ARE INITIALLY HELD:

| | | |
|---|-----------------|---|
| * | Nature: | Shares |
| * | Issuing entity: | EDITION DE LA ROSE, a simplified joint-stock company with a share capital of EUR 40,000 and registered offices at 18-22 rue des Poissonniers, 92200 Neuilly-sur-Seine, registered under 410 291 868 in the Nanterre Trade and Corporate Register. |
| * | Number: | 500 Shares |

AND

(B) THE BANK ACCOUNT:

The special account, as provided under III of article L.211-20 of the Monetary and Financial Code, open in the name of the Pledger at HSBC France (a limited company with share capital to the tune of EUR 337,189,135 and registered offices at 103 avenue des Champs Elysées, 75008 Paris, registered under 775 670 284 in the Paris Trade and Corporate Register), as holder of said account (the "Revenue and Capital Returns Account Holder"), with reference number FR76 30056 0050705070004405 48, into which the revenue and capital returns of any sum in respect of financial securities amounts registered under the Financial Securities Account as provided under (A) hereof shall be paid by the Account Holder, as and when such is acquired by the Pledger, pursuant to provisions laid out under article 3.2 of the Pledge of Financial Securities Agreement (according to the definition outlined hereinafter) (the "Revenue and Capital Returns Account" and, in conjunction with the Financial Securities Account, the "Financial Securities Account").

IN FAVOUR OF THE FOLLOWING SECURED CREDITORS:

1. **CREDIT LYONNAIS**, a limited company with a share capital of EUR 1,847,860,375 and registered offices at Lyon (69002), 18, rue de la République and head office at Villejuif (94811), 20 avenue de Paris, registered under SIREN 954,509,741 in the Lyon Trade and Corporate Register, as Creditor under the loan agreement dated 30 June 2015, as amended where applicable, (the "Loan Agreement"). Said agreement was signed in particular by the Pledger, pursuant to which the Creditors granted Eaglemoss France, Eaglemoss Limited and Eaglemoss Publications Limited a loan to the maximum principal amount of EUR 8,500,000 (the "Revolving Loan"),
2. **BNP PARIBAS**, a limited company with share capital of EUR 2,491,915,350 with registered offices at 16, boulevard des Italiens, 75009 Paris, registered under 662 042 449 in the Paris Trade and Corporate Register, as a Creditor under the Loan Agreement,
3. **BANQUE PALATINE**, a limited company with share capital of EUR 538,802,680 and registered offices at 42, rue d'Anjou, 75008 Paris, registered under 542 104 245 in the Paris Trade and Corporate Register, as a Creditor under the Loan Agreement,
4. **SOCIETE GENERALE**, a limited company with share capital of EUR 1,007,625,077,50 and registered offices at 29 boulevard Haussmann, 75009 Paris, registered under 552 120 222 in the Paris Trade and Corporate Register, as a Creditor under the Loan Agreement,
5. **HSBC FRANCE**, a limited company with share capital of EUR 337,189,135 and registered offices at 103 avenue des Champs Elysées, 75008 Paris, registered under 775 670 284 in the Paris Trade and Corporate Register, as a Creditor under the Loan Agreement,

(hereinafter, together with each and every credit institution or entity from which or to which any part of the rights and/or rights and obligations might be assigned or transferred in the future under the Loan Agreement, pursuant to provisions set forth in Article 14 of the Loan Agreement, the "Creditors" and, individually, a "Creditor"),

AND:

6. **SOLUTUS ADVISORS LIMITED**, a company incorporated under English Law with registered offices at 4-6 Throgmorton Avenue, London EC2N 2DL, registered in England and Wales under 07350379, as an agent under the Loan Agreement (hereinafter, together with each and every credit institution that may succeed it, pursuant to provisions set forth in the Loan Agreement, the "Agent").

Solutus Advisors Limited shall act both in its own name and on its own behalf and in the name and on behalf of the Creditors as an agent under the Loan Agreement. Moreover Solutus Advisors Limited shall act in the name and on behalf of the transferees, successors and assignees in respect of the rights and obligations of the Agent and the Creditors, pursuant to the terms and conditions of the Loan Agreement.

The Creditors and the Agent shall be referred to jointly hereinafter as the "Secured Creditors".

TO SECURE THE PAYMENT OF AMOUNTS DUE IN RESPECT OF THE FOLLOWING SECURED CLAIMS:

- Nature: any payment, refund and reimbursement obligations in respect of principal, interest, late payment interest, commissions, indemnity, expenses charges, levies, taxes and damages, related charges and any other amount, whatever the nature, due or that shall be due to the Creditors and the Agent by the Pledger, pursuant to the joint and several guarantee binding on Lenders under the Bond (as defined under the Pledge of Financial Guarantees Agreement).
- Amount: EUR 8,500,000 in principal under the Bond plus all interest, late payment interest, commissions, indemnity, expenses, charges, levies, taxes and damages, related charges and any other amount, whatever the nature, due or that shall be due to the Creditors and the Agent by the Pledger under the Bond.

(hereinafter, the "Guaranteed Bonds" or "Secured Claims")

SUBJECT TO THE FOLLOWING TERMS AND CONDITIONS:

The terms and conditions of this pledge of financial securities are outlined in the pledge of financial securities agreement, dated 30 June 2015 and entered into by and between the Pledger and the Secured Creditors (the "Pledge of Financial Securities Agreement").

Subject to the terms set forth hereunder, terms and expressions outlined herein starting with a capital letter, unless otherwise specified, shall be understood according to the definitions laid out in the Pledges of Financial Securities Agreement.

Paris, 30 June 2015, executed in two (2) original copies

THE PLEDGER

[Signature]

EAGLEMOSS CAPITAL LIMITED

By: Mr. Georges BENSOUSSAN, duly authorised for the purposes hereof.

I, director of Eaglemoss Capital Limited, hereby certify that this is a true, correct and accurate translation of the original document.

Signature:

Date:


STATEMENT OF PLEDGE OF FINANCIAL SECURITIES
(Eaglemoss France Shares)



This Statement is subject to provisions
set forth in article L.211-20 of the Monetary and Financial Code

THE UNDERSIGNED:

EAGLEMOSS CAPITAL LIMITED (formerly known as Hamsard 3376 Limited), incorporated under English Law with registered offices at c/o Squire Patton Boggs (UK) LLP, Rutland House, 148 Edmund Street, Birmingham, United Kingdom B3 2JR (in the process of being transferred to 1st Floor Beaumont House, Avonmore Road, London W14 8TS) and registered in the United Kingdom under 9555010 (hereinafter, the "Pledger").

HEREBY PLEDGES:

(A) THE FINANCIAL SECURITIES:

Special financial securities account number 14 Bis (hereinafter, "Financial Securities Account") open in the name of the Pledger at the company **Eaglemoss France**, a simplified joint-stock company with a share capital of EUR 130,000 and registered offices at 90 Boulevard National 92250 La Garenne-Colombes, registered under 333 761 377 of the Nanterre Trade and Corporate Register (the "Account Holder")

UPON WHICH THE FOLLOWING FINANCIAL SECURITIES ARE INITIALLY HELD:

- Nature: Shares
- Issuing entity: **EAGLEMOSS FRANCE**, a simplified joint-stock company with a share capital of EUR 130,000 and registered offices at 90 Boulevard National 92250 La Garenne-Colombes, registered under 333 761 377 of the Nanterre Trade and Corporate Register
- Number: 2,500 Shares

AND

(B) THE BANK ACCOUNT:

The special account, as provided under III of article L.211-20 of the Monetary and Financial Code, open in the name of the Pledger at HSBC France (a limited company with a share capital to the tune of EUR 337,189,135 and registered offices at 103 avenue des Champs Elysées, 75008 Paris, registered under 775 670 284 in the Paris Trade and Corporate Register), as holder of said account (the "Revenue and Capital Returns Account Holder"), with reference number FR76 30056 0050705070004418 09, into which the revenue and capital returns of any sum in respect of financial securities amounts registered under the Financial Securities Account as provided under (A) hereof shall be paid by the Account Holder, as and when such is acquired by the Pledger, pursuant to provisions laid out under article 3.2 of the Pledge of Financial Securities Agreement (according to the

definition outlined hereinafter) (the "Revenue and Capital Returns Account" and, in conjunction with the Financial Securities Account, the (Financial Securities Account"),

IN FAVOUR OF THE FOLLOWING SECURED CREDITORS:

1. **CREDIT LYONNAIS**, a limited company with a share capital of EUR 1,847,860,375 and registered offices at Lyon (69002), 18, rue de la République and head office at Villejuif (94811), 20 avenue de Paris, registered under SIREN 954509741 in the Lyon Trade and Corporate Register, as Creditor under the loan agreement dated 30 June 2015, as amended where applicable, (the "Loan Agreement"). Said agreement was signed in particular by the Pledger, pursuant to which the Creditors granted Eaglemoss France, Eaglemoss Limited and Eaglemoss Publications Limited a loan to the maximum principal amount of EUR 8,500,000 (the "Revolving Loan"),
2. **BNP PARIBAS**, a limited company with a share capital of EUR 2,491,915,350 with registered offices at 16 boulevard des Italiens, 75009 Paris, registered under 662 042 449 in the Paris Trade and Corporate Register, as a Creditor under the Loan Agreement,
3. **BANQUE PALATINE**, a limited company with a share capital of EUR 538,802,680 and registered offices at 42, rue d'Anjou, 75008 Paris, registered under 542 104 245 in the Paris Trade and Corporate Register, as a Creditor under the Loan Agreement,
4. **SOCIETE GENERALE**, a limited company with a share capital of EUR 1,007,625,077,50 and registered offices at 29 boulevard Haussmann, 75009 Paris, registered under 552 120 222 in the Paris Trade and Corporate Register, as a Creditor under the Loan Agreement,
5. **HSBC France**, a limited company with a share capital of EUR 337,189,135 and registered offices at 103 avenue des Champs Elysées, 75008 Paris, registered under 775 670 284 in the Paris Trade and Corporate Register, as a Creditor under the Loan Agreement,

(hereinafter, together with each and every credit institution or entity from which or to which any part of the rights and/or rights and obligations might be assigned or transferred in the future under the Loan Agreement, pursuant to provisions set forth in Article 14 of the Loan Agreement, the "Creditors" and, individually, a "Creditor").

AND:

6. **SOLUTUS ADVISORS LIMITED**, a company incorporated under English Law with registered offices at 4-6 Throgmorton Avenue, London EC2N 2DL, registered in England and Wales under 07350379, as an agent under the Loan Agreement (hereinafter, together with each and every credit institution that may succeed it, pursuant to provisions set forth in the Loan Agreement, the "Agent").

Solutus Advisors Limited shall act in both its own name and on its own behalf and in the name and on behalf of the Creditors as an agent under the Loan Agreement. Moreover Solutus Advisors Limited shall act in the name and on behalf of the transferees, successors and assignees in respect of the rights and obligations of the Agent and the Creditors, pursuant to the terms and conditions of the Loan Agreement.

The Creditors and the Agent shall be referred to jointly hereinafter as the "Secured Creditors".

TO SECURE THE PAYMENT OF AMOUNTS DUE IN RESPECT OF THE FOLLOWING SECURED CLAIMS:

- Nature: any payment, refund and reimbursement obligations in respect of principal, interests, late payment interest, commissions, indemnity, expenses charges, levies, taxes and damages, related charges and any other amount, whatever the nature, due or that shall be due to the Creditors and the Agent by the Pledger, pursuant to the joint and several guarantee binding on Lenders under the Bond (as defined under the Pledge of Financial Guarantees Agreement).
- Amount: EUR 8,500,000 in principal under the Bond plus all interest, late payment interest, commissions, indemnity, expenses, charges, levies, taxes and damages, related charges and any other amount, whatever the nature, due or that shall be due to the Creditors and the Agent by the Pledger under the Bond.

(hereinafter, the "Guaranteed Bonds" or "Secured Claims")

SUBJECT TO THE FOLLOWING TERMS AND CONDITIONS:

The terms and conditions of this pledge of financial securities are outlined in the pledge of financial securities agreement, dated 30 June 2015 and entered into by and between the Pledger and the Secured Creditors (the "Pledge of Financial Securities Agreement").

Subject to the terms set forth hereunder, terms and expressions starting with a capital letter outlined herein, unless otherwise specified, shall be understood according to the definitions laid out in the Pledges of Financial Securities Agreement.

Paris, 30 June 2015, executed in two (2) original copies

THE PLEDGER

[Signature]

EAGLEMOSS CAPITAL LIMITED

By: Mr. Georges BENSOUSSAN, duly authorised for the purposes hereof.

