



Registration of a Charge

Company Name: **THE RITZ HOTEL, LIMITED**

Company Number: **00048125**



Received for filing in Electronic Format on the: **23/12/2021**

XAJYAJWA

Details of Charge

Date of creation: **10/12/2021**

Charge code: **0004 8125 0025**

Persons entitled: **BNP PARIBAS**

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.**

Certified by: **GIDE LOYRETTE NOUEL LLP**



CERTIFICATE OF THE REGISTRATION OF A CHARGE

Company number: 48125

Charge code: 0004 8125 0025

The Registrar of Companies for England and Wales hereby certifies that a charge dated 10th December 2021 and created by THE RITZ HOTEL, LIMITED was delivered pursuant to Chapter A1 Part 25 of the Companies Act 2006 on 23rd December 2021 .

Given at Companies House, Cardiff on 31st December 2021

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**

We certify that this document is a correct and accurate translation of the deed of assignment of professional receivables by way of guarantee entered into between The Ritz Hotel, Limited as assignor, BNP Paribas as assignee dated 10 December 2021. GIDE LOYRETTE NOUEL 23 December 2021.

DEED OF ASSIGNMENT OF PROFESSIONAL RECEIVABLES BY WAY OF GUARANTEE

(subject to articles L.313-23 to L.313-34 of the French *Code monétaire et financier*)

1. Assignor company: **THE RITZ HOTEL, LIMITED**, an English law private limited company, whose registered office is located at Third Floor, 20 Old Bailey, London, EC4M 7AN, United Kingdom, registered under number 00048125, having its primary establishment located at 15-17, place Vendôme, 75001 Paris, France, identified under the SIREN register under number 572 219 913 and registered with the Company Registry (*Registre du Commerce et des Sociétés*) of Paris, hereafter referred to in the body of this deed as the "**Assignor**";
2. Assignee credit institutions:

BNP PARIBAS, French law *société anonyme à conseil d'administration*, having the status of credit institution, whose registered office is located at 16, boulevard des Italiens, 75009 Paris, France, identified under the SIREN register under number 662 042 449 and registered with the Company Registry of Paris (*Registre du Commerce et des Sociétés de Paris*), as Lender,

as well as any of its potential successors, transferees or assigns under the Facilities Agreement (as defined hereafter), hereafter referred to together in the body of this deed as the "**Assignees**", as represented by BNP PARIBAS, acting on behalf of and in the name of the Assignees in its capacity as Security Agent.
3. This deed is entered into pursuant to the provisions of article 4.3 (*Assignment of Receivables*) of the amendment agreement No 1 dated December 10, 2021 (the "**Amendment No. 1**") to the facilities agreement dated 31 July 2019 entered into between, *inter alios*, THE RITZ HOTEL, LIMITED as Borrower, BNP PARIBAS as Agent, Security Agent, Arranger, Underwriter, Lenders and Initial Lender and DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG, DB PRIVAT - UND FIRMENKUNDENBANK AG and AVIVA INVESTORS EURO COMMERCIAL REAL ESTATE DEBT in their capacities as Existing Lenders (as amended by the Amendment No. 1, the "**Facilities Agreement**").
4. The purpose of this assignment deed is to secure the payment and repayment of all the amounts due (or that may become due if the terms and conditions of the Facility or of any of the Finance Documents are amended) by the Assignor to the Assignees under the Facility, whether in principal, interest, late payment interests, fees, indemnities, commissions, Breakage Costs, and other accessories, as well as all fees, expenses, costs or charges incurred by the Assignees or any of them for the protection or the enforcement of their rights under the terms of the Finance Documents, as well as any other amount that the Assignor may be liable to return to them in case any of the Finance Documents become null, void or are terminated.
5. The receivables assigned by the Assignor under this agreement (the "**Assigned Receivables**") have the following characteristics:

Identity of the Assigned Debtor	Description of the contracts giving rise to the Assigned Receivables	Amount or estimate of the amount of the Assigned Receivables	Place of payment	Maturity
<p>RITZ ENTERPRISE SA, a "société anonyme" organized under Swiss law, whose registered address is located at 11 avenue Calas, 1206 Geneva, Switzerland, registered in the Commercial Register of the Canton of Geneva under number CHE-100.374.228 (the "Assigned Debtor").</p>	<p>All contracts materializing all loans or other advances, in whatever form, entered into or to be entered into after the date hereof, between the Assignor in its capacity as lender and the Assigned Debtor in its capacity as borrower, including the intra-group loan granted on the date hereof by the Assignor to the Assigned Debtor for a principal amount equal to twenty-three million four hundred and ten thousand Euros (€23,410,000) under the terms of an intra-group loan agreement entered into on the date hereof and referred to as the "<i>Loan Facility Agreement</i>" (the "Intra-Group Loans Agreements").</p>	<p>All amounts due or that will become due by the Assigned Debtor to the Assignor pursuant to any Intra-Group Loan Agreement and more generally pursuant to all loans or other advances, in whatever form (including if they are not materialized by an Intra-Group Loan Agreement).</p>	<p>Revenue Account (unless notification, in which case all payments must be made to the Security Proceeds Account).</p>	<p>In accordance with the provisions of the relevant Intra-Group Loan Agreement.</p>

6. This deed is subject to all of the provisions of the laws and regulations of France, and in particular to the provisions of L.313-23 to L.313-35 of the French *Code monétaire et financier* (subject to the exception provided hereafter), as well as to the provisions of the Facilities Agreement.
7. By derogation to the provisions of article L.313-24, paragraph 2, of the French *Code monétaire et financier*, the Assignor is not jointly and severally liable for the payment of the amounts due or that may become due by the Assigned Debtor in connection with the Assigned Receivables, it being specified, to the extent required, that this absence of joint and several liability does not release the Assignor from its obligations to the Assignees under the Facilities Agreement or the Finance Documents to which it is a party.
8. Capitalized terms and expressions, defined in the Facilities Agreement and used in this deed have, unless the context otherwise requires, the meaning given to them in the Facilities Agreement.
9. This deed is stated to be on demand (*à ordre*), transferrable by endorsement for the benefit of another credit establishment, a financing company or an FIA mentioned in article L.313-23 of the French *Code monétaire et financier*.
10. This assignment of the Assigned Receivables automatically triggers, for the benefit of the Assignees, the assignment of all (present or future) security or guarantees guaranteeing the Assigned Receivables.
11. This deed will remain in force and the Assignees will exercise the rights that they have by virtue of their position as assigned lender by way of guarantee pursuant to this deed as long as any amounts remain outstanding under the Facilities Agreement.
12. This deed is governed by French law. Any dispute relating to this agreement shall be under the exclusive jurisdiction of the Commercial Court of Paris.

THE RITZ HOTEL, LIMITED
As Assignor

Date and seal
BNP PARIBAS
As Security Agent in the name of and on behalf of the Assignees

By: Pierre DESCOURS
Title: Duly authorised signatory

ACTE DE CESSION DE CREANCES PROFESSIONNELLES A TITRE DE GARANTIE

(soumis aux dispositions des articles L.313-23 à L.313-34 du Code monétaire et financier)

1. Entreprise cédante : **THE RITZ HOTEL, LIMITED**, société à responsabilité limitée (*private limited company*) de droit anglais, dont le siège social est situé Third Floor, 20 Old Bailey, Londres, EC4M 7AN, Royaume-Uni, immatriculée sous le numéro 00048125, ayant son principal établissement au 15-17, place Vendôme, 75001 Paris, France, identifiée au répertoire SIREN sous le numéro 572 219 913 et immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris, ci-après dénommée dans le corps du présent acte le "**Cédant**" ;
2. Etablissements de crédit cessionnaires :

BNP PARIBAS, société anonyme à conseil d'administration de droit français, ayant le statut d'établissement de crédit, dont le siège social est situé 16, boulevard des Italiens, 75009 Paris, France, identifiée au répertoire SIREN sous le numéro 662 042 449 et immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris, en qualité de Prêteur,

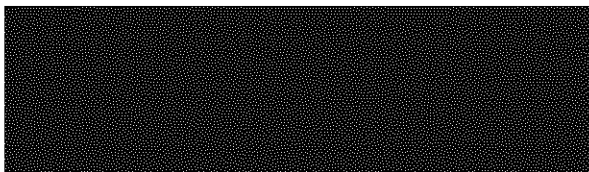
ainsi que ses éventuels successeurs, cessionnaires et ayants-droit au titre du Contrat de Prêt (tel que défini ci-après), ci-après dénommés ensemble dans le corps du présent acte les "**Cessionnaires**", tels que représentés par BNP PARIBAS, agissant au nom et pour le compte des Cessionnaires en qualité d'Agent des Sûretés.
3. Le présent acte est établi en vertu des stipulations de l'article 4.3 (*Cessions de Créances*) de l'avenant n°1 en date du 10 décembre 2021 (**"Avenant n°1"**) au contrat de prêt en date du 31 juillet 2019 conclu entre, *inter alios*, THE RITZ HOTEL, LIMITED en qualité d'Emprunteur, BNP PARIBAS en qualités d'Agent, d'Agent des Sûretés, d'Arrangeur, d'*Underwriter*, de Prêteur et de Prêteur Initial et DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG, DB PRIVAT - UND FIRMENKUNDENBANK AG et AVIVA INVESTORS EURO COMMERCIAL REAL ESTATE DEBT en qualité de Créanciers Existants (tel que modifié par l'Avenant n°1, le "**Contrat de Prêt**").
4. Cet acte de cession est destiné à garantir le paiement et le remboursement de l'ensemble des sommes dues (ou qui pourraient être dues en cas de modification des termes et conditions du Prêt ou de l'un quelconque des Documents de Financement) par le Cédant aux Cessionnaires au titre du Prêt, en principal, Intérêts, intérêts de retard, frais, indemnités, commissions, Coûts de Remploi, et autres accessoires, ainsi que tous frais, dépenses, coûts et charges encourus par les Cessionnaires ou l'un quelconque d'entre eux pour la protection ou la mise en œuvre de leurs droits prévus aux termes des Documents de Financement, ainsi que toute autre somme que le Cédant serait susceptible de devoir leur restituer en cas de nullité, caducité ou de résolution de tout Document de Financement.
5. Les créances cédées par le Cédant au titre du présent acte (les "**Créances Cédées**") présentent les caractéristiques suivantes :

Désignation du Débiteur Cédé	Désignation des contrats donnant naissance aux Créances Cédées	Montant ou évaluation du montant des Créances Cédées	Lieu de paiement prévu	Echéance
<p>"RITZ ENTERPRISE SA", société anonyme de droit suisse, dont le siège social est situé 11 avenue Calas, 1206 Genève, Suisse, immatriculée au Registre du Commerce du Canton de Genève sous le numéro CHE-100.374.228 (le "Débiteur Cédé").</p>	<p>Tous contrats matérialisant tous prêts ou autres avances, sous quelque forme que ce soit, conclus ou à conclure postérieurement à la date des présentes, entre le Cédant en qualité de prêteur et le Débiteur Cédé en qualité d'emprunteur, en ce compris le prêt intragroupe consenti à la date des présentes par le Cédant au Débiteur Cédé pour un montant en principal égal à vingt-trois millions quatre cent dix mille Euros (23.410.000 €) aux termes d'un contrat de prêt intragroupe conclu à la date des présentes et dénommé <i>"Loan facility agreement"</i> (les "Contrats de Prêts Intra-Groupe").</p>	<p>Tous montants dus ou à devoir par le Débiteur Cédé au Cédant en vertu de tout Contrat de Prêt Intra-Groupe et plus généralement au titre de tous prêts ou autres avances, sous quelque forme que ce soit (y compris s'ils ne sont pas matérialisés par un Contrat de Prêt Intra-Groupe).</p>	<p>Compte de Recettes (sauf notification, auquel cas tout paiement doit être effectué sur le Compte de Produit de Sûretés).</p>	<p>Selon les stipulations du Contrat de Prêt Intra-Groupe concerné.</p>

6. Le présent acte est soumis à l'ensemble des dispositions de la loi et des règlements français, et tout particulièrement aux dispositions des articles L.313-23 à L.313-35 du Code monétaire et financier (sous réserve de l'exception prévue ci-dessous), ainsi qu'aux stipulations du Contrat de Prêt.
7. Par dérogation aux dispositions de l'article L.313-24, alinéa 2, du Code monétaire et financier, le Cédant n'est pas garant solidaire du paiement des sommes dues ou à devoir par le Débiteur Cédé au titre des Créances Cédées, étant toutefois précisé, en tant que de besoin, que cette absence de solidarité ne décharge pas le Cédant de ses obligations à l'égard des Cessionnaires au titre du Contrat de Prêt et des Documents de Financement auxquels il est partie.
8. Les termes et expressions débutant par une majuscule, définis dans le Contrat de Prêt et utilisés dans le présent acte ont, sauf si le contexte l'exige autrement, le sens qui leur est donné dans le Contrat de Prêt.
9. Le présent acte est stipulé à ordre, transmissible par endos au profit d'un autre établissement de crédit, d'une société de financement ou d'un FIA mentionné à l'article L.313-23 du Code monétaire et financier.
10. La présente cession de Créances Cédées entraîne de plein droit, au profit des Cessionnaires, le transfert de toutes les sûretés et garanties (présentes ou futures) garantissant les Créances Cédées.
11. Le présent acte restera en vigueur et les Cessionnaires exerceront les droits que leur donne leur position de créancier cessionnaire à titre de garantie en vertu du présent acte tant qu'un montant quelconque restera dû au titre du Contrat de Prêt.
12. Le présent acte est régi par le droit français. Tous différends relatifs au présent acte sera de la compétence exclusive du Tribunal de commerce de Paris.

THE RITZ HOTEL, LIMITED

En qualité de Cédant



Par : Pierre DESCOURS

Titre : signataire dûment habilité

Date et cachet

BNP PARIBAS

*En qualité d'Agent des Sûretés au nom
et pour le compte des Cessionnaires*

BNP PARIBAS

Corporate Investment Banking
Real Estate Financing Europe
19, rue Danielle Casanova
75001 PARIS

10/12/2021