

MEMORIAL

Journal Officiel
du Grand-Duché de
Luxembourg



MEMORIAL

Amtsblatt
des Großherzogtums
Luxemburg

RECUEIL DES SOCIÉTÉS ET ASSOCIATIONS

Le présent recueil contient les publications prévues par la loi modifiée du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales et par la loi modifiée du 21 avril 1928 sur les associations et les fondations sans but lucratif.

C — N° 1079

7 mai 2013

SOMMAIRE

Bio Medica Lux S.A.	51787	Miran S.A.	51786
BLK CYE (Luxembourg) Investments, S.à r.l.	51792	Omnifone S.à r.l.	51786
Cameron Lux Aud Sàrl	51785	Oud Thamen Holding S.à r.l.	51785
Cameron Lux V S.à r.l.	51789	PEAK-Property Invest S.à r.l.	51788
Claytone International S.A.	51789	PEAK-Property Invest S.à r.l.	51788
Eco Polymers S.à r.l.	51786	Phoenix F1 - Neubrandenburgstrasse	51785
Hansakontor I S.A.	51790	RBC Investor Services Limited	51788
Hauck & Aufhäuser Banquiers Luxembourg S.A.	51790	RPM Lux Enterprises S.à r.l.	51789
Immobiliare Ortana S.à r.l.	51790	Samson Global Holdings	51792
in-edit S.à r.l.	51784	Scienceco S.A.	51791
KBC Financial Indemnity Insurance	51788	Siavpar	51789
King's Cross Asset Funding 16	51788	Sigma Management S.A.	51791
King's Cross Asset Funding 9	51787	Simachev Group Sàrl	51789
King's Cross Asset Funding 9	51787	Sintesi Management S.A.	51791
Kitry Consulting S.A.	51787	Sirius Management S.A.	51790
LB Dame LP S.à r.l.	51786	Sofinalux s.à r.l.	51790
LB Dame S.à r.l. & Partners S.C.A.	51786	StubHub Europe S.à r.l.	51792
Lux-Advisory Sàrl	51787	StubHub Services S.à r.l.	51792
Meridian Group Investments S.à r.l.	51746	Valeur S.A.	51789

Meridian Group Investments S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: GBP 15.244,38.

Siège social: L-2346 Luxembourg, 20, rue de la Poste.

R.C.S. Luxembourg B 175.116.

In the year two thousand and thirteen, on the ninth day of January.

Before us, Maître Martine Schaeffer, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

Was held an extraordinary general meeting (the Meeting) of the shareholders of Meridian Group Investments S.à r.l., a private limited liability company (société à responsabilité limitée) incorporated under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, with registered office at 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, in the process of being registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies (R.C.S. Luxembourg) (RCS), and having a share capital of fifteen thousand Pound Sterling (GBP 15,000.-) (the Company). The Company was incorporated on December 17, 2012 pursuant to a deed of Maître Martine Schaeffer, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, not yet published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations. The articles of association of the Company have not yet been amended.

There appeared:

1) Queensgate Investments I HoldCo S.à r.l., a private limited liability company (société à responsabilité limitée), governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, with registered office at 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the RCS under number B 167.652, and having a share capital of two hundred seventy thousand Pound Sterling (GBP 270,000.-) (Queensgate), represented by Godfrey Abel, with professional address at 30, rue de Crecy, L-1364 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, acting in his capacity as manager and Bernard Herman, with professional address at 41, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg acting in his capacity as manager,

here represented by Mr Raymond THILL, employee, with professional address in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, by virtue of a proxy given under private seal on December 20, 2012;

2) O2 Investments Limited, a limited company, governed by the laws of England and Wales, with registered office at World Business Centre 2, Newall road, London Heathrow Airport, Hounslow Middlesex, TW6 2SF, United Kingdom, registered with the Companies House under number 08296878 (Arora), represented by Carlton Brown, with professional address at World Business Centre 2, Newall road, London Heathrow Airport, Hounslow Middlesex, TW6 2SF, United Kingdom, acting in his capacity as Director and Athos Yiannis, with professional address at World Business Centre 2, Newall road, London Heathrow Airport, Hounslow Middlesex, TW6 2SF, United Kingdom, acting in his capacity as Director,

here represented by Mr Raymond THILL, employee, with professional address in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, by virtue of a proxy given under private seal on December 21, 2012; and

3) LBR Investments S.à r.l., a private limited liability company (société à responsabilité limitée), governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, with registered office at 2-8, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the RCS under number B 147.995, and having a share capital of twelve thousand six hundred Euro (EUR 12,600.-) (Lebara), represented by Leon Rasiah Ranjith, with professional address at 64 Bygdoy Alle, N-0265 Oslo, Norway, acting in his capacity as Manager A and Luxembourg Corporation Company S.A. (a public limited liability company (société anonyme), governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, with registered office at 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the RCS under number B 37.974, represented by Ramon van Heusden, with professional address at 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg acting in his capacity as director and Christelle Fery, with professional address at 2-8, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, acting in her capacity as director), acting in its capacity as Manager B,

here represented by Mr Raymond THILL, employee, with professional address in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, by virtue of a proxy given under private seal on December 20, 2012.

The appearing parties referred to under items 1), 2) and 3) above are the current shareholders of the Company and are hereafter referred to as the Founding Shareholders.

The Founding Shareholders, represented as described above, have requested the undersigned notary to record the following:

I. That fifteen thousand (15,000) shares having a par value of one Pound Sterling (GBP 1.-) per share, representing the entirety of the share capital of the Company of fifteen thousand Pound Sterling (GBP 15,000.-) are duly represented at this Meeting which is consequently regularly constituted and may deliberate upon the items on the agenda, hereinafter reproduced;

II. That the agenda of the Meeting is worded as follows:

1. Waiver of convening notices.

2. Modification of the par value of the shares of the Company, from its current amount of one Pound Sterling (GBP 1.-) to an amount of two pence (GBP 0.02).

3. Subdivision of the share capital of the Company into two hundred fifty-six thousand three hundred fifty (256,350) Class A1 Shares and four hundred ninety-three thousand six hundred fifty (493,650) Class B1 Shares, each of these having a par value of two pence (GBP 0.02) and creation of Class A2 Shares, Class B2 Shares and Class C1 Shares having a par value of two pence (GBP 0.02) in the share capital of the Company.

4. Increase of the share capital of the Company by an amount of two hundred forty-four Pound Sterling and thirty-eight pence (GBP 244.38) in order to bring the share capital of the Company from its present amount of fifteen thousand Pound Sterling (GBP 15,000.-), represented by (256,350) Class A1 Shares and four hundred ninety-three thousand six hundred fifty (493,650) Class B1 Shares, each of these having a par value of two pence (GBP 0.02) to fifteen thousand two hundred forty-four Pound Sterling and thirty-eight pence (GBP 15,244.38), by way of the issuance of three thousand six hundred fifty (3,650) new Class A1 Shares, five hundred five (505) new Class A2 Shares, seven thousand ninety-one (7,091) new Class B1 Shares, nine hundred seventy-two (972) new Class B2 Shares and one (1) Class C1 Share, each of these having a par value of two pence (GBP 0.02) per share, with such shares having the same respective rights and obligations as the existing shares.

5. Subscriptions to and payments of the increase of the share capital as described in item 4. above by contributions in cash.

6. Subsequent amendment to article 6 of the articles of association of the Company (the Articles) in order to reflect the changes and increase of the share capital adopted under items 2., 3. and 4. above.

7. Amendment to the corporate object of the Company and to article 2 of the Articles which shall in its English version to be adopted under item 8. below read as follows:

" **Art. 3. Corporate Objects.** The purpose of the Company is the acquisition, holding, management and disposal of participations and any interests, in Luxembourg or abroad, in any companies and/or enterprises in any form whatsoever. The Company may in particular acquire by subscription, purchase and exchange or in any other manner any stock, shares and other participation securities, bonds, debentures, certificates of deposit and other debt securities and more generally, any securities and financial instruments issued by any public or private entity. It may participate in the creation, development, management and control of any company and/or enterprise. It may further invest in the acquisition and management of a portfolio of patents or other intellectual property rights of any nature or origin.

The Company may borrow in any form except by way of public offer and proceed by private placement only to the issue of bonds, notes, debentures or any kind of debt or equity securities.

The Company may lend funds, including without limitation, resulting from any borrowings of the Company and/or from the issue of any equity or debt securities of any kind, to its subsidiaries, affiliated companies and/or any other companies or entities it deems fit.

The Company may further guarantee, grant security in favor of or otherwise assist the companies in which it holds a direct or indirect participation or which form part of the same group of companies as the Company. The Company may further give guarantees, pledge, transfer or encumber or otherwise create security over some or all of its assets to guarantee its own obligations and those of any other company, and generally for its own benefit and that of any other company or person. For the avoidance of doubt, the Company may not carry out any regulated activities of the financial sector without having obtained the required authorization.

The Company may further act as a general or limited member with unlimited or limited liability for all debts and obligations of partnerships or similar entities.

The Company may use any techniques and instruments to efficiently manage its investments and to protect itself against credit risks, currency exchange exposure, interest rate risks and other risks.

The Company may, for its own account as well as for the account of third parties, carry out all operations (including, without limitation, transactions with respect to real estate or movable property) which may be useful or necessary to the accomplishment of its purpose or which are directly or indirectly related to its purpose."

8. Full restatement and renumbering of the Articles in their entirety and, to the extent necessary, insertion or change of headings in the Articles.

9. Decision to acknowledge the resignation of Mr. Alexander De Meyer as A Manager of the Company, effective as of the date of the Meeting, 2012.

10. Decision to appoint (i) Mr. Anthony Sheehan as A Manager of the Company, effective as of the date of the Meeting, for an undetermined period of time and (ii) Mr. Alistair Wood as C Manager of the Company, effective as of the date of the Meeting for an undetermined period of time.

11. Decision to appoint of Pricewaterhousecoopers S.à r.l. as auditor of the Company for a term which shall expire at the annual general meeting of the shareholders of the Company to be held in 2014.

12. Amendment to the register of shareholders of the Company in order to reflect the above changes with power and authority given to any manager of the Company (each an Authorised Representative), each individually, to proceed in the name and on behalf of the Company with the above changes in the register of shareholders of the Company.

13. Decision to set the end of the first financial year of the Company on March 31, 2014.

14. Miscellaneous.

III. That the Founding Shareholders have taken the following resolutions unanimously:

First Resolution

The entirety of the corporate share capital of the Company being represented at the present Meeting, the Founding Shareholders waive the convening notices, the Founding Shareholders present considering themselves as duly convened and declaring having perfect knowledge of the agenda which has been communicated to them in advance of the Meeting.

Second Resolution

The Founding Shareholders resolve to change the par value of the shares of the Company, from its current amount of one Pound Sterling (GBP 1.-) to an amount of two pence (GBP 0.02).

Third Resolution

The Founding Shareholders resolve to subdivide the share capital of the Company into two hundred fifty-six thousand three hundred fifty (256,350) Class A1 Shares and four hundred ninety-three thousand six hundred fifty (493,650) Class B1 Shares, each of these having a par value of two pence (GBP 0.02).

The Founding Shareholders further resolved to create Class A2 Shares, Class B2 Shares and create Class C1 Shares, having a par value of two pence (GBP 0.02) in the share capital of the Company.

Fourth Resolution

The Founding Shareholders resolve to increase the share capital of the Company by an amount of two hundred forty-four Sterling and thirty-eight pence (GBP 244.38) in order to bring the share capital of the Company from its present amount of fifteen thousand Pound Sterling (GBP 15,000.-), represented by (256,350) Class A1 Shares and four hundred ninety-three thousand six hundred fifty (493,650) Class B1 Shares, each of these having a par value of two pence (GBP 0.02) to fifteen thousand two hundred forty-four Pound Sterling and thirty-eight pence (GBP 15,244.38), by way of the issuance of three thousand six hundred fifty (3,650) new Class A1 Shares, five hundred five (505) new Class A2 Shares, seven thousand ninety-one (7,091) new Class B1 Shares, nine hundred seventy-two (972) new Class B2 Shares and one (1) Class C1 Share, each of these having a par value of two pence (GBP 0.02) per share, with such shares having the same respective rights and obligations as the existing shares.

Fifth Resolution

The Founding Shareholders resolve to accept and record the following subscriptions to and full payments of the capital increase as follows:

Subscriptions - Payments

1) Queensgate, prenamed and represented as described above, hereby declares that it subscribes to three thousand six hundred fifty (3,650) new Class A1 Shares and five hundred five (505) new Class A2 Shares of the Company and fully pays up such shares by a payment in cash in the amount of fifteen thousand two hundred thirty-three Pound Sterling and ten pence (GBP 15,233.10) to be allocated as follows:

- the amount of eighty-three Pound Sterling and ten pence (GBP 83.10) to the nominal share capital account of the Company; and

- the surplus in the amount of fifteen thousand one hundred fifty Pound Sterling (GBP 15,150.-) to the Class A2 Share Premium reserve account of the Company.

2) Arora, prenamed and represented as described above, hereby declares that it subscribes to five thousand nine hundred thirty-nine (5,939) new Class B1 Shares and eight hundred thirteen (813) new Class B2 Shares of the Company and fully pays up such shares by a payment in cash in the amount of two million one hundred ninety-four thousand seven hundred ninety-six Pound Sterling (GBP 2,194,796.-) to be allocated as follows:

- the amount of one hundred thirty-five Pound Sterling and four pence (GBP 135.04) to the nominal share capital account of the Company; and

- the surplus in the amount of two million one hundred ninety-four thousand six hundred sixty Pound Sterling and ninety-six pence (GBP 2,194,660.96) to the Class B2 Share Premium reserve account of the Company.

3) Lebara, prenamed and represented as described above, hereby declares that it subscribes to one thousand one hundred fifty-two (1,152) new Class B1 Shares and one hundred fifty-nine (159) new Class B2 Shares of the Company and fully pays up such shares by a payment in cash in the amount of four hundred twenty-nine thousand two hundred forty Pound Sterling (GBP 429,240.-) to be allocated as follows:

- the amount of twenty-six Pound Sterling and twenty-two pence (GBP 26.22) to the nominal share capital account of the Company; and

- the surplus in the amount of four hundred twenty-nine thousand two hundred thirteen Pound Sterling and seventy-eight pence (GBP 429,213.78) to the Class B2 Share Premium reserve account of the Company.

4) Anschutz Entertainment Group, Inc., a corporation, governed by the laws of the State of Colorado, with registered office at 555 17th Steet, Suite 2400, Denver, CO 80202, USA, registered with the Secretary of State of Colorado under number 19941008914 (AEG), represented by Ted Fikre, with professional address at 800, West Olympic Boulevard, Suite 305, Los Angeles, CA 90015 USA, acting in his capacity as Chief Legal and Development Officer,

here represented by Mr Raymond THILL, employee, with professional address in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, by virtue of a proxy given under private seal on January 7, 2013,

which proxy, signed by the proxyholder of AEG and by the notary, will remain attached to the present deed,

hereby declares that it subscribes to one (1) new Class C1 Share of the Company and fully pays up such share by a payment in cash in the amount of two pence (GBP 0.02) to be allocated to the nominal share capital account of the Company.

The aggregate amount of two million six hundred thirty-nine thousand two hundred sixty-nine Pound Sterling and twelve pence (GBP 2,639,269.12), which includes the subscriptions to the share capital increase and the share premium, was at the disposal of the Company, evidence of which has been given to the notary by means of a blocking certificate (certificat de blocage).

As a consequence of the foregoing, the following resolutions have been passed by the Founding Shareholders and AEG (together, the Shareholders)

Sixth Resolution

As a consequence of the foregoing resolutions, the Shareholders resolve to amend article 6 of the Articles in order to reflect the above changes, and resolve that such article shall have the wording as per article 6 of the amended and restated Articles to be adopted under the Eighth Resolution below.

Seventh Resolution

The Shareholders resolve to amend the corporate object of the Company and amend article 2 of the Articles which shall in its English version as adopted under the Eighth Resolution below henceforth read as follows:

" **Art. 3. Corporate Objects.** The purpose of the Company is the acquisition, holding, management and disposal of participations and any interests, in Luxembourg or abroad, in any companies and/or enterprises in any form whatsoever. The Company may in particular acquire by subscription, purchase and exchange or in any other manner any stock, shares and other participation securities, bonds, debentures, certificates of deposit and other debt securities and more generally, any securities and financial instruments issued by any public or private entity. It may participate in the creation, development, management and control of any company and/or enterprise. It may further invest in the acquisition and management of a portfolio of patents or other intellectual property rights of any nature or origin.

The Company may borrow in any form except by way of public offer and proceed by private placement only to the issue of bonds, notes, debentures or any kind of debt or equity securities.

The Company may lend funds, including without limitation, resulting from any borrowings of the Company and/or from the issue of any equity or debt securities of any kind, to its subsidiaries, affiliated companies and/or any other companies or entities it deems fit.

The Company may further guarantee, grant security in favor of or otherwise assist the companies in which it holds a direct or indirect participation or which form part of the same group of companies as the Company. The Company may further give guarantees, pledge, transfer or encumber or otherwise create security over some or all of its assets to guarantee its own obligations and those of any other company, and generally for its own benefit and that of any other company or person. For the avoidance of doubt, the Company may not carry out any regulated activities of the financial sector without having obtained the required authorization.

The Company may further act as a general or limited member with unlimited or limited liability for all debts and obligations of partnerships or similar entities.

The Company may use any techniques and instruments to efficiently manage its investments and to protect itself against credit risks, currency exchange exposure, interest rate risks and other risks.

The Company may, for its own account as well as for the account of third parties, carry out all operations (including, without limitation, transactions with respect to real estate or movable property) which may be useful or necessary to the accomplishment of its purpose or which are directly or indirectly related to its purpose."

Eighth Resolution

The Shareholders resolve to fully restate and renumber the Articles in their entirety and, to the extent necessary, insert or change any headings in the Articles which shall henceforth read as follows:

ARTICLES OF ASSOCIATION

Art. 1. Definitions. In the interpretation of these articles of association unless the context otherwise indicates, the following terms shall have the following meanings:

AEG means Anschutz Entertainment Group, Inc. (a corporation incorporated and

	registered in Colorado), the registered office of which is at 555 17 th Street, Suite 2400, Denver, CO 80202, USA.
AEG Reserved Matters	shall have the meaning ascribed to such term in article 12.
Agreed Project	means in each case more particularly set out in the Business Plan: (i) the Hotel Development; (ii) the Residential Development; (iii) following Practical Completion of the Hotel Development, the operation of a hotel business at the Hotel Property; (iv) following Practical Completion of the Residential Development, the sale or letting of the apartments comprised within the Residential Development to third parties on the open market.
Arora	means O2 Investments Limited, (a limited company incorporated and registered in England and Wales under Company number 08296878 which shall be renamed so that its name does not include reference to or imply association with O2 Telefonica), the registered office of which is at World Business Centre 2, Newall road, Hounslow Middlesex, United Kingdom, TW6 2SF.
Articles	means these articles of association of the Company, as amended from time to time.
Associate	means (a) in the case of a company: (i) a subsidiary undertaking or parent undertaking of the company, and any other subsidiary undertaking of such parent undertaking; or (ii) a body corporate or unincorporated association (including but not limited to a partnership, limited partnership or trust) connected to the company by virtue of the shareholders of the company being the same as either the shareholders of the body corporate (or the shareholders of a parent undertaking of the body corporate), a partner in a partnership or a beneficiary of a settled trust; and (b) in any other case, any body corporate or unincorporated association (including but not limited to a partnership, limited partnership or trust) directly or indirectly controlled by the person concerned, and for this purpose "control" shall have the same meaning as in section 1124 of the United Kingdom Corporation Tax Act 2010, provided that: (i) neither Queensgate nor any of its subsidiaries shall be deemed to be an Associate of Arora; (ii) neither Arora nor any of its subsidiaries shall be deemed to be an Associate of Queensgate; (iii) neither the Company nor any Indirect Investment Vehicle shall be deemed to be an Associate of Arora or Queensgate; and (iv) any body corporate, partnership or unincorporated association in which Surinder Arora is a shareholder, partner, director or member (or equivalent) shall be deemed to be an Associate of the Company.
Board	means the board of managers of the Company.
Business Day	means any day (other than a Saturday or Sunday) on which commercial banks are usually open for business in Luxembourg.
Business Plan	means the Development Business Plans and the Management Business Plans.
Chairman	means the chairman of the Board from time to time.
Class A Shares	means the Class A1 Shares and the Class A2 Shares, and Class A Share means any of them.
Class A1 Shares	means the class A1 shares in registered form in the share capital of the Company having a par value of two pence (GBP 0.02) each and Class A1 Share means any of them.
Class A2 Shares	means the class A2 shares in registered form in the share capital of the Company having a par value of two pence (GBP 0.02) each and Class A2 Share means any of them.
Class B Shares	means the Class B1 Shares and the Class B2 Shares, and Class B Share means any of them.
Class B1 Shares	means the class B1 shares in registered form in the share capital of the Company having a par value of two pence (GBP 0.02) each and Class B1 Share means any of them.
Class B2 Shares	means the class B2 shares in registered form in the share capital of the Company having a par value of two pence (GBP 0.02) each and Class B2 Share means any of them.

Class C1 Shares	means the class C1 shares in registered form in the share capital of the Company having a par value of two pence (GBP 0.02) each and Class C1 Share means any of them.
Class C2 Shares	means the class C2 shares in registered form in the share capital of the Company having a par value of two pence (GBP 0.02) each and Class C2 Share means any of them.
Company	means Meridian Group Investments S.à r.l.
Company Law	means the company law of August 10, 1915 on commercial companies, as amended from time to time.
Debt Securities	means any preferred equity certificates that may be issued by the Company to the Shareholders.
Deed of Guarantee	means the deed of guarantee to be executed simultaneously with the Sale and Purchase Agreement by the same parties as to the Sale and Purchase Agreement.
Development	means the Hotel Development and the Residential Development.
Development Agreement	means the development agreement relating to the carrying out of the whole of the Development and to be entered into between Meridian Hotel Holdings S.à r.l. and Grove Developments Limited.
Development Business Plan	means in relation to the Property, a business plan in respect of the construction and development of such Property into the Hotel Property and the Residential Property, as approved by the Board from time to time.
Emergency Funding	means debt securities of the Company issued to one or more Principal Shareholders or Lebara with the approval of the Board following Practical Completion to meet an urgent funding need in order to protect the interest of the Company or any Indirect Investment Vehicle in the Hotel Property or the Residential Property, such securities providing for a return equal to the Emergency Return.
Emergency Return	means, in the case of a Principal Shareholder or Lebara, an amount equal to a rate of interest of no more than seven per cent (7%) per annum on such Shareholder's Emergency Funding, cumulatively and compounded on an annual basis.
Facility Agreement	means the facility agreement entered into with certain banks in connection with the Sale and Purchase Agreement.
Finance Agreement	means any loan, finance, security or other agreements or documents entered into by the Company with any third party lender or provider of finance.
Franchise Agreement	means the franchise agreement relating to the Hotel Property.
Franchise HOTs	means the heads of terms for the branding/flagging of the Hotel Property.
General Meeting	means the general meeting of the Shareholders.
Group	means the Company and its subsidiary undertakings from time to time (including each Indirect Investment Vehicle), or any of them as the context requires, and "Group Company" shall be construed accordingly.
Hotel Development	means the project of development of the Hotel Property.
Hotel Property	means the part of the Property to be developed into a hotel pursuant to the Hotel Development.
Hotel Site Agreement	means the agreement dated September 22, 2008 and made between (1) Urban Regeneration Agency, (2) Meridian Delta Limited, (3) Meridian Delta Dome Limited, (4) The Waterfront Limited Partnership (formerly The Dome Limited Partnership), (5) Anscos Arena Limited (formerly AEG London Arena Limited), (6) Permitobtain Limited, (7) Quintain Meridian Limited, (8) Lend Lease Europe Holdings Limited, (9) Quintain Estates and Development plc, (10) Anscos Hotel Limited and (11) Anschutz Entertainment Group, Inc. in respect of the grant of a lease and the development of the Property as varied by a deed of amendment and restatement dated July 10, 2012.
Hotel Site Lease	means the lease of premises known as the hotel site dated July 10, 2012 and made between (1) GLA Land and Property Limited and (2) Anscos Hotel Limited (as varied, rectified or amended from time to time).
Indirect Investment Vehicle	means any limited partnership, limited liability partnership, general partnership, company, unit trust, offshore holding structure or collective investment scheme that is, or will be, either directly or indirectly wholly owned by the Company.
Lebara	means LBR Investments S.à r.l. (a Luxembourg private limited liability company (société à responsabilité limitée) incorporated under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg), with registered office at 2-8, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg

Register of Commerce and Companies (R.C.S. Luxembourg) under number B 147.995, and having a share capital of twelve thousand six hundred Euro (EUR 12,600.-).

Lebara Shareholders' Agreement	means the shareholders' agreement in relation to the Company between (1) Queensgate, (2) Arora, (3) Lebara and (4) the Company.
Management Agreement	means the management agreement relating to the Hotel Property.
Management Business Plan	means in relation to the Property, a business plan in respect of the day-to-day management of such Property as approved by the Board from time to time.
Managers	means the persons appointed as such by the General Meeting and Manager means any of them.
Net Asset Value	<p>means at the relevant time, the net asset value of the Company denominated in sterling and determined in accordance with the United Kingdom generally accepted accounting principles with such adjustments as the auditors of the Company shall reasonably determine by:</p> <p>(a) taking the aggregate of:</p> <p>(i) the asset value of the Indirect Investment Vehicles (in relation to which the value of the Property (or any part of it, as appropriate) shall be its market value at the relevant time, as determined by the valuers of the Company) and, for the avoidance of doubt, any cash deposits (whether held as contingencies, other contingency or sinking fund amounts or otherwise) and receivables of any Indirect Investment Vehicle shall be included as assets (save to the extent any receivable corresponds to a payable of the Company or another Indirect Investment Vehicle); and</p> <p>(ii) the current market value of any other assets of the Company (for the avoidance of doubt, excluding any Preference Shares, Debt Securities and other debt instruments issued by the Company to the Shareholders);</p> <p>(b) deducting liabilities of the Company and the Indirect Investment Vehicles as at the relevant time including any liabilities to pay any part of the consideration to be paid under the Sale and Purchase Agreement (including without limitation that part of the consideration in respect of which the Net Asset Value of the Company is being calculated) but excluding the aggregate amount owed as a result of any Preference Shares, Debt Securities or other debt securities issued by the Company to the Shareholders that are in issue. For the avoidance of doubt, payables of the Company or any Indirect Investment Vehicles shall be included as liabilities (save to the extent any payable corresponds to a receivable of the Company or another Indirect Investment Vehicle);</p> <p>(c) adding any actual or estimated tax assets or deducting any actual or estimated tax liabilities, and for the purposes of this definition an estimated asset or liability shall be added or deducted if the auditors of the Company consider it to have at least a fifty per cent (50%) chance of becoming actual, at face value not covered by (a) and (b) above; and</p> <p>(d) applying the following additional principles:</p> <p>(i) cash and short term deposits shall be taken at face value;</p> <p>(ii) there shall be deducted the total amount of any actual or estimated liabilities of the Company or any Indirect Investment Vehicle (including any amounts properly payable by the Company or any Indirect Investment Vehicle or in respect of which the Company or any Indirect Investment Vehicle has made or would be required to make a provision or an accrual in its accounts (to the extent not already taken into account in determining values under paragraphs (a), (b) and (c) above) other than any liabilities of any Indirect Investment Vehicle to the Company or any liabilities of the Company to any Indirect Investment Vehicle), and for the purposes of this definition an estimated liability shall be deducted if the auditors of the Company consider it to have at least a fifty per cent (50%) chance of becoming actual;</p> <p>(iii) there shall be added the total amount of any actual or estimated assets of the Company or any Indirect Investment Vehicle (including any amounts properly payable to the Company or any Indirect Investment Vehicle or in respect of which the Company or any Indirect Investment Vehicle has recorded or would be required to record a receivable (to the extent not already taken into account in determining values under paragraphs (a), (b) and (c) above) other than any payables of any Indirect Investment Vehicle to the Company or any payables of the Company to any Indirect Investment Vehicle) and for the purposes of this definition an estimated asset shall</p>

	<p>be added if the auditors of the Company consider it to have at least a fifty per cent (50%) chance of becoming actual;</p> <p>(iv) any assets which correspond to a liability of any Indirect Investment Vehicle to the Company or to a liability of the Company to any Indirect Investment Vehicle shall be disregarded;</p> <p>(v) there shall be added the amount of any prepayments made by the Company or any Indirect Investment Vehicle (to the extent not already taken into account in determining values under paragraphs (a), (b) and (c) above) in respect of any period after the date for calculation of the net asset value of the Company;</p> <p>(vi) goodwill and other intangible assets shall be excluded;</p> <p>(vii) the Property (or any part of it) which is the subject of an unconditional binding contract for sale shall be taken at the contract price less any associated costs of sale;</p> <p>(viii) the value or liability (as the case may be) under any interest rate or other hedging arrangements or any fixed interest rate debt instrument shall be marked to market as at the relevant date; and</p> <p>(ix) in determining the asset value of Meridian Hotel Holdings S.à r.l. the valuers of the Company shall, to the extent that the Management Agreement and the Franchise Agreement (or either of them) have been entered into, take into account the impact of such agreement(s) on the value of Meridian Hotel Holdings S.à r.l. and, to the extent that they (or either of them) have not yet been entered into, assume that such agreement(s) have been or will be entered into in terms consistent with the Management Agreement or the Franchise HOTs (as the case may be).</p>
Operating Lease	means the operating lease relating to the Hotel Property.
Ordinary Shares	means the Class A1 Shares, the Class B1 Shares and the Class C1 Shares and Ordinary Share means any of them.
Permitted Issue	means an issue of Shares or Debt Securities in accordance with the Sale and Purchase Agreement or to Lebara in accordance with the Lebara
Practical Completion	Shareholders' Agreement up to a maximum of 86,852 Class B1 Shares and 3,148 Class B2 Shares. means the practical completion of the Hotel Development and/or the Residential Development (as the case may be) being certified by the person entitled to do so pursuant to the building contract for the carrying out of the development.
Preference Shares	means the Class A2 Shares, the Class B2 Shares and the Class C2 Shares, if any, and Preference Share means any of them.
Principal Amount	means: (a) in relation to Debt Securities, the principal amount of such Debt Securities; (b) in relation to Preference Shares, the aggregate amount paid up or credited as having been paid up for such Preference Shares; and (c) in relation to other debt instruments issued by the Company to the Shareholders, the principal amount of such debt instruments.
Principal Shareholders	means Arora and Queensgate and any of their successors and assigns, and Principal Shareholder means any of them.
Property	means all the premises located on the land adjoining the O2 Complex, known as the "Hotel Site" in a lease dated 10 July 2012 and between GLA Land and Property Limited and Ansko Hotel Limited.
Quarter End	means the last day of each quarter of the financial year, each such quarter ending on 30 June, 30 September, 31 December and 31 March.
Queensgate	means Queensgate Investments I Holdco, S.à r.l. (a private limited liability company (Société à responsabilité limitée) governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, with registered office at 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies (R.C.S. Luxembourg) under number B 167.652, and having a share capital of fifteen thousand five hundred Pound Sterling (GBP 15,000.-).
Relevant Date	means the date of full satisfaction of the consideration payable to London Arena and Waterfront Holdings US, LLC in accordance with the Sale and Purchase Agreement.
Remaining Section 196 Payments Escrow Letter	means an escrow letter in respect of the certain payments to be held in an escrow account pursuant to the Sale and Purchase Agreement.
Residential Development	means the project for the development of the Residential Property.
Residential Property	means the part of the Property to be developed into residential units pursuant to the Residential Development.

Shareholders	means the persons registered in the register of shareholders of the Company, in application of article 185 of the Company Law, as the holders of the Shares from time to time and Shareholder means any of them.
Shareholders Circular Resolutions	shall have the meaning ascribed to such term in article 10.
Sale and Purchase Agreement	means the sale and purchase agreement for the acquisition of the entire issued share capital of AnSCO Hotel Limited dated on or around December 21, 2012..
Shares	means the Ordinary Shares and the Preference Shares and Share means any of them.
Sole Shareholder	means the sole person registered in the register of shareholders of the Company, in application of article 185 of the Company Law, as the only holder of the Shares from time to time.
Third Party Purchaser	means a third party to whom a person proposes to sell, transfer or otherwise dispose of some or all its holding of interests in a company (such person not being an Associate of any Shareholder selling its interests).
TP1	means the transfer of part of the lease of the Property in form TP1 in the agreed form between AEG, Arora and Queensgate as of the date of these Articles.
TR1	means the transfer of whole of the lease of the Property in from TR1 in the agreed form between AEG, Arora and Queensgate as of the date of these Articles.

Art. 2. Form and Name. The name of the Company is "Meridian Group Investments S.à r.l.". The Company is a private limited liability company (société à responsabilité limitée) governed by the present Articles, the Company Law and the relevant legislation.

The Company may have a Sole Shareholder or Shareholders. Any reference to the Shareholders in the Articles shall be a reference to the Sole Shareholder if the Company has only one (1) Shareholder.

Art. 3. Corporate Objects. The purpose of the Company is the acquisition, holding, management and disposal of participations and any interests, in Luxembourg or abroad, in any companies and/or enterprises in any form whatsoever. The Company may in particular acquire by subscription, purchase and exchange or in any other manner any stock, shares and other participation securities, bonds, debentures, certificates of deposit and other debt securities and more generally, any securities and financial instruments issued by any public or private entity. It may participate in the creation, development, management and control of any company and/or enterprise. It may further invest in the acquisition and management of a portfolio of patents or other intellectual property rights of any nature or origin.

The Company may borrow in any form except by way of public offer and proceed by private placement only to the issue of bonds, notes, debentures or any kind of debt or equity securities.

The Company may lend funds, including without limitation, resulting from any borrowings of the Company and/or from the issue of any equity or debt securities of any kind, to its subsidiaries, affiliated companies and/or any other companies or entities it deems fit.

The Company may further guarantee, grant security in favor of or otherwise assist the companies in which it holds a direct or indirect participation or which form part of the same group of companies as the Company. The Company may further give guarantees, pledge, transfer or encumber or otherwise create security over some or all of its assets to guarantee its own obligations and those of any other company, and generally for its own benefit and that of any other company or person. For the avoidance of doubt, the Company may not carry out any regulated activities of the financial sector without having obtained the required authorization.

The Company may further act as a general or limited member with unlimited or limited liability for all debts and obligations of partnerships or similar entities.

The Company may use any techniques and instruments to efficiently manage its investments and to protect itself against credit risks, currency exchange exposure, interest rate risks and other risks.

The Company may, for its own account as well as for the account of third parties, carry out all operations (including, without limitation, transactions with respect to real estate or movable property) which may be useful or necessary to the accomplishment of its purpose or which are directly or indirectly related to its purpose.

Art. 4. Duration. The Company is formed for an unlimited duration.

Art. 5. Registered Office. The registered office of the Company is established in Luxembourg. It may be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by a resolution of the General Meeting. Within the boundaries of the municipality of Luxembourg, the registered office may be transferred by a resolution of the Board.

The Board shall further have the right to set up branches, subsidiaries or other offices wherever it shall deem fit, either within or outside the Grand Duchy of Luxembourg.

Where the Board determines that extraordinary political or military developments or events have occurred or are imminent and that these developments or events would interfere with the normal activities of the Company at its registered office, or with the ease of communication between such office and persons abroad, the registered office may be

temporarily transferred abroad until the complete cessation of these extraordinary circumstances. Such temporary measures shall have no effect on the nationality of the Company which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, will remain a Luxembourg incorporated company.

Art. 6. Share Capital.

6.1 Description.

The Company's subscribed share capital is set at fifteen thousand two hundred forty-four Pound Sterling and thirty-eight pence (GBP 15,244.38), represented by two hundred sixty thousand (260,000) Class A1 Shares, five hundred five (505) Class A2 Shares, five hundred thousand seven hundred forty-one (500,741) Class B1 Shares, nine hundred seventy-two (972) Class B2 Shares, and one (1) Class C1 Shares, each of such Class A1 Shares, Class A2 Shares, Class B1 Shares, Class B2 Shares, and Class C1 Share having a par value of two pence (GBP 0.02).

Any share premium paid in respect of any Class A2 Shares upon their issuance shall be allocated to a share premium account (the Class A2 Share Premium Account) of the Company; any share premium paid in respect of any Class B2 Shares upon their issuance shall be allocated to a share premium account (the Class B2 Share Premium Account) of the Company and any share premium paid in respect of any Class C2 Shares upon their issuance, if any, shall be allocated to a share premium account (the Class C2 Share Premium Account) of the Company.

The Company's subscribed share capital may be increased or reduced by a resolution adopted by the General Meeting in the manner required for the amendment to the Articles, as prescribed in article 11 below.

6.2 Issuance of New Shares or Debt Securities.

Until the Relevant Date, no new Shares or Debt Securities shall be issued to any person other than the Principal Shareholders unless such issue of Shares or Debt Securities is a Permitted Issue, and that until the Relevant Date no securities (including Shares or Debt Securities or other instruments) in the Company may be issued otherwise than in accordance with the Business Plan or this article 6.2 or pursuant to Emergency Funding.

Except for Shares or Debt Securities issued in accordance with the Sale and Purchase Agreement, the Business Plan, pursuant to Emergency Funding, or with the prior written consent of the Principal Shareholders and AEG, and subject to these Articles, following completion of the Sale and Purchase Agreement any Shares or Debt Securities shall, before they are allotted, be offered to the holders of the issued Shares and Debt Securities in proportion to the number of Shares and Debt Securities held by them respectively. The offer shall be made by notice specifying the number and class of Shares and Debt Securities offered and the price per Share and Debt Security and limiting a time (not being less than five (5) Business Days or greater than ten (10) Business Days) within which the offer, if not accepted, will be deemed to be declined. After the expiration of such time, or on the receipt of an indication from the person to whom the offer is made that he declines to accept the Shares or Debt Securities offered or any of them, the Board shall offer the Shares and Debt Securities declined in like manner to the other holders of Shares and Debt Securities who have agreed to subscribe for all the Shares and Debt Securities offered to them. If the Shares and Debt Securities comprised in such further offer are declined or deemed to be declined, the further offer shall be withdrawn.

In relation to any Ordinary Shares issued in accordance with this article 6.2, any Ordinary Shares issued to Queensgate shall be Class A1 Shares, any Ordinary Shares issued to Arora and Lebara shall be Class B1 Shares and any Ordinary Shares issued to AEG shall be Class C1 Shares. In relation to any Preference Shares or Debt Securities, any Preference Shares and Debt Securities issued to Queensgate shall be Class A2 Shares and Debt Securities in proportion to the number of Class A2 Shares and Debt Securities already held by it; any Preference Shares issued to Arora shall be Class B2 Shares; any Preference Shares issued to Lebara shall be Class B2 Shares; and any Preference Shares and Debt Securities issued to AEG shall be Class C2 Shares and Debt Securities in proportion to the number of Class C2 Shares and Debt Securities already held by it (in each case at the discretion of the relevant Shareholder).

No Shares or Debt Securities to which this article 6.2 applies shall be issued more than three (3) months after the expiry of the period for acceptance of the last offer of such Shares or Debt Securities made under article 6.2 unless the procedure set out in this article is repeated in respect of such Shares or Debt Securities (and so that the time limit set out in this article shall apply equally to any repetition of that procedure).

No Shares or Debt Securities shall be issued at a price less than that at which they were offered to the Shareholders in accordance with this article 6.2.

Art. 7. Shares. All Shares are in registered form, fully subscribed and entirely paid up.

Class A1 Shares, Class B1 Shares and Class C1 Shares shall rank *pari passu* in all aspects.

Class A2 Shares, Class B2 Shares and Class C2 Shares, if any, shall rank *pari passu* in all aspects.

A register of the Shareholders will be kept at the registered office, where it will be available for inspection by any Shareholder. Such register shall set forth the name of each Shareholder, his/her/its residence or elected domicile, the number of Shares held by him/her/it, the amounts paid in on each such Share, and the transfer/subscription of Shares and the dates of such transfers/subscriptions as well as any security rights granted on the Shares from time to time. Each Shareholder will notify the Company by registered letter his/her/its address and any change thereof. The Company may rely on the last address of a Shareholder received by it. The ownership of the Shares will be established by the entry in this register.

Certificates of these entries may be issued to the Shareholders and such certificates, if any, will be signed by the Chairman or by any two (2) Managers.

The Company will recognize only one (1) holder per Share. In case a Share is held by more than one (1) person, the Company has the right to suspend the exercise of all rights attached to that Share until one (1) person has been appointed as sole owner in relation to the Company. The same rule shall apply in the case of conflict between a usufruct holder (usufruitier) and a bare owner (nu-proprétaire) or between a pledgor and a pledgee.

Subject to the AEG Reserved Matters, the Company may repurchase or redeem its own Shares provided that the repurchased or redeemed Shares be immediately cancelled and the subscribed share capital of the Company reduced accordingly.

Art. 8. Transfer of Shares.

8.1 General Rules.

Subject to the restrictions set forth in articles 8.2, 8.3 and 8.4 below, Shares and Debt Securities are freely transferable among the Shareholders. Except if otherwise provided by law, the transfer of Shares and/or Debt Securities to third parties is subject to the prior consent of the Shareholders representing at least three-quarters (3/4) of the Company's subscribed share capital, including Arora and Queensgate (to the extent they are Shareholders at the relevant time). The transfer of Shares and/or Debt Securities to third parties by reason of a Shareholder's death must be approved by the other Shareholders representing three-quarters (3/4) of the rights owned by the survivors including Arora and Queensgate (to the extent they are Shareholders at the relevant time).

The transfer of the Shares may be effected by a written declaration of transfer entered in the register of the Shareholders, such declaration of transfer to be dated and executed by the transferor and the transferee or by the persons holding suitable powers of attorney or in accordance with the provisions applying to the transfer of claims provided for in article 1690 of the Luxembourg civil code.

The Company may also accept as evidence of transfer other instruments of transfer evidencing the consent of the transferor and the transferee satisfactory to the Company.

8.2 Restrictions on Transfer.

Subject to the Company Law, no Shareholder or holder of Debt Securities shall sell, transfer, grant any encumbrance over or otherwise dispose of any Share or Debt Security or grant any interest in any Share or Debt Security other than as permitted by these Articles.

Subject to this article 8.2, a Shareholder or holder of Debt Securities may at any time transfer all or some of its Shares or Debt Securities or any interests therein to any of its Associates in accordance with these Articles and the Company Law, provided that:

- (i) the transferor provides such evidence as the other Shareholders may reasonably require that the transferee is an Associate of the transferor;
- (ii) all costs and expenses in relation to such transfer are borne by the transferor or the transferee, and the other Shareholders and the Company are indemnified accordingly; and
- (iii) if the transferee ceases to be an Associate of the transferor or subsequently wishes to transfer the Shares or Debt Securities to a person other than another Associate of the transferor, the transferee shall, and the transferor shall procure that the transferee shall, immediately transfer all its Shares, Debt Securities or interests therein back to the transferor or to another Associate of the transferor.

Arora may at any time transfer all or any of its Shares, Debt Securities or interests therein to Surinder Arora (or a member of his family or the trustees of his family trust) or an entity which is directly or indirectly wholly beneficially owned by any of them (an Arora Associated Transferee) in accordance with these Articles, provided that if (a) the transferee subsequently ceases to be within the required relationship to Surinder Arora (or a member of his family or the trustees of his family trust); or (b) the transferee subsequently wishes to transfer the Shares or Debt Securities in question other than to another Arora Associated Transferee, then the Arora Associated Transferee shall, and Arora shall procure that the Arora Associated Transferee shall, immediately transfer all its Shares, Debt Securities or interests therein back to Arora or to another Arora Associated Transferee.

On the transfer of any Share as permitted by these Articles (i) a Share transferred to a third party or an Associate of a Shareholder (or, in the case of Arora, an Arora Associated Transferee) shall remain of the same class as before the transfer; and (ii) a Share transferred to an existing Shareholder shall be redesignated on transfer as a Share of the same class as those Shares already held by the transferee Shareholder.

The Principal Shareholders shall not, individually or together, sell to a Third Party Purchaser any of the issued Shares or Debt Securities prior to the later of (i) the Relevant Date and (ii) Practical Completion in respect of both the Hotel Development and the Residential Development, without first procuring that AEG is paid out in full in cash in respect of all consideration due pursuant to the Sale and Purchase Agreement.

8.3 Drag Along.

If the Principal Shareholders individually or together propose to sell to a Third Party Purchaser in one or more transactions on arm's length terms in aggregate in excess of fifty per cent (50%) of the total number of issued Shares and/

or in excess of fifty per cent (50%) of the principal amount of issued Debt Securities (the Proposing Transferor) the Proposing Transferor may by written notice to AEG and Lebara served no later than ten (10) days before such proposed sale (a Drag Along Notice), require AEG and Lebara to sell all of its Shares and/or Debt Securities (as the case may be) to the Third Party Purchaser on the same terms as the sale by the Proposing Transferor of its Shares and/or Debt Securities to the Third Party Purchaser (the Third Party Offer).

The Drag Along Notice must include full details of the Third Party Offer (including, without limitation, the identity of the Third Party Purchaser and its beneficial owner(s) and the consideration payable under the Third Party Offer for the relevant Principal Shareholder's or (as the case may be) Principal Shareholders' Shares and/or Debt Securities).

The Principal Shareholders may not serve a Drag Along Notice on AEG prior to the later of (i) the Relevant Date and (ii) Practical Completion in respect of both the Hotel Development and the Residential Development.

8.4 Tag Along.

If Arora proposes to sell any number of Shares and/or Debt Securities to a Third Party Purchaser in circumstances in which Arora is not permitted to serve a Drag Along Notice or does not serve a Drag Along Notice within the time frame specified in article 8.3 above, then Arora shall give written notice to AEG and Lebara no later than nine (9) days before such proposed sale (a Proposed Sale Notice).

The Proposed Sale Notice must include full details of the Third Party Offer (including, without limitation, the identity of the Third Party Purchaser and its beneficial owner(s) and the consideration payable under the Third Party Offer for Arora's Shares and/or Debt Securities).

AEG and Lebara shall within five (5) days of receipt of a Proposed Sale Notice be entitled by serving written notice on Arora and the Third Party Purchaser to require the Third Party Purchaser to acquire such proportion of the Shares and Debt Securities held by AEG and Lebara as is equal to the direct or indirect proportion which the Shares and Debt Securities being sold by Arora represent of the total Shares and Debt Securities held by Arora on such date on the same terms as the sale by Arora of its Shares and Debt Securities to the Third Party Purchaser.

Art. 9. Powers of the General Meeting. As long as the Company has only one (1) Shareholder, the Sole Shareholder assumes all powers conferred to the General Meeting. In these Articles, decisions taken, or powers exercised, by the General Meeting shall be a reference to decisions taken, or powers exercised, by the Sole Shareholder as long as the Company has only one (1) Shareholder. Decisions taken by the Sole Shareholder are documented by way of written minutes.

In the case of a plurality of Shareholders, any regularly constituted General Meeting shall represent the entire body of Shareholders. It shall have the broadest powers to order, carry out or ratify acts relating to all the operations of the Company.

Art. 10. Annual General Meeting - Other General Meetings. If the number of Shareholders exceeds twenty-five (25), the annual General Meeting shall be held, in accordance with the Company Law, at the address of the registered office of the Company or at such other place in the municipality of the registered office as may be specified in the convening notice of the General Meeting, on the first Monday in October of each year. If such day is not a Business Day, the annual General Meeting shall be held on the next following Business Day.

Notwithstanding the above, the annual General Meeting may be held abroad if, in the absolute and final judgment of the Board, exceptional circumstances so require.

Other General Meetings may be held at such place and time as may be specified in the respective convening notices of the General Meeting.

Resolutions of the Shareholders shall be adopted at a General Meeting or by way of circular resolutions (the Shareholders Circular Resolutions) in case the number of Shareholders is less than or equal to twenty-five (25).

Where resolution(s) is/are to be adopted by way of Shareholders Circular Resolutions, each Shareholder shall be sent an explicit draft of the resolution(s) to be passed, and shall sign the resolution(s). Shareholders Circular Resolutions signed by all the Shareholders shall be valid and binding as if passed at a General Meeting duly convened and held and shall bear the date of the last signature.

Art. 11. Notice, Quorum, Convening notices, Powers of attorney and Vote. The Shareholders shall be convened to the General Meetings or consulted in writing at the initiative of (i) any Manager, (ii) the statutory auditor (if any) or (iii) Shareholders representing more than one-half (1/2) of the Company's subscribed share capital.

Written convening notice of any General Meeting shall be given to all Shareholders by registered mail to their address appearing in the register of Shareholders held by the Company at least eight (8) calendar days in advance of the date of the General Meeting, except in case of emergency, the nature and circumstances of which shall be set forth in the convening notice of the General Meeting.

If all the Shareholders are present and/or represented at a General Meeting and consider themselves as being duly convened and informed of the agenda of the meeting, the General Meeting may be held without prior written convening notice.

A Shareholder may act at any General Meeting by appointing another person, who need not be a Shareholder, as its proxy in writing whether in original, by telefax or e-mail to which an electronic signature (which is valid under Luxembourg law) is affixed.

Any Shareholder may participate in a General Meeting by conference call, video conference or similar means of communications equipment whereby (i) all the Shareholders attending the General Meeting can be identified, (ii) all persons participating in the General Meeting can hear and speak to each other, (iii) the transmission of the General Meeting is performed on an ongoing basis and (iv) the Shareholders can properly deliberate. Participating in a General Meeting by such means shall constitute presence in person at such General Meeting.

General Meetings shall be held with Shareholders representing fifty per cent (50%) of the Company's subscribed share capital being present or represented, including Arora and Queensgate (to the extent they are Shareholders at the relevant time). Resolutions to be adopted at General Meetings shall be passed by Shareholders owning fifty per cent (50%) of the Company's subscribed share capital including Arora and Queensgate (to the extent they are Shareholders at the relevant time), provided that resolutions on any AEG Reserved Matter shall require that (a) AEG be present at the General Meeting in question and (b) AEG vote in favor of the resolution in question.

The Articles may be amended with the consent of a majority (in number) of Shareholders owning at least three-quarters (3/4) of the Company's subscribed share capital, including Arora and Queensgate (to the extent they are Shareholders at the relevant time), provided that resolutions on any AEG Reserved Matter shall require that (a) AEG be present at the General Meeting in question and (b) AEG vote in favor of the resolution in question.

Each Share is entitled to one (1) vote at General Meetings, subject to AEG Reserved Matters.

Art. 12. AEG Reserved Matters. The following matters are the AEG Reserved Matters:

Prior to the Relevant Date, the disposal of all or part of any interest in any Indirect Investment Vehicle or of the Property other than (i) the sale or letting of any apartments comprised within the Residential Development on arm's length terms in accordance with the Development Business Plan; and (ii) following Practical Completion of the Hotel Development, a forward sale of any interest in the Hotel Property on arm's length terms.

After the Relevant Date, the disposal of all or part of any interest in any Indirect Investment Vehicle or of the Property: to a Principal Shareholder or Lebara or an Associate of any Principal Shareholder or Lebara; or in any transaction which directly or indirectly involves or benefits a Principal Shareholder or Associate of a Principal Shareholder (other than in its capacity as a Shareholder); or otherwise than on arm's length terms,

but for the avoidance of doubt any disposal of all or part of any interest in any Indirect Investment Vehicle or of the Property after the Relevant Date on arm's length terms in a transaction not referred to in (i) or (ii) above shall not be an AEG Reserved Matter.

The acquisition by the Company or any Indirect Investment Vehicle of any interest in land, other than the Property, save to the extent required in order to implement the Agreed Project and such acquisition is provided for in the Business Plan (provided that the Company or any Indirect Investment Vehicle can acquire interests in land, other than a Property, with an aggregate value of not more than two hundred fifty thousand Pound Sterling (GBP 250,000) without such acquisition(s) being AEG Reserved Matters).

Subscribing for, or otherwise acquiring (other than from an Indirect Investment Vehicle) any interest in the share capital of any other body corporate.

The issue of shares or any other security by the Company or any Indirect Investment Vehicle (other than to the Company or an Indirect Investment Vehicle) at less than market value.

Prior to the Relevant Date, the issue of or the grant of any option to subscribe for shares or the issue of or grant of any option to subscribe for any securities convertible into shares (other than in either case to the Company or an Indirect Investment Vehicle).

Making a material alteration to these Articles.

Prior to the Relevant Date, the acquisition of any single asset or group of related assets for consideration exceeding two hundred thousand Pound Sterling (GBP 200,000) and not included in the Development Business Plan.

Incurring prior to the Relevant Date any indebtedness (other than loans from the Principal Shareholders which are provided for in the Business Plan) either (i) of an amount (when aggregated with all other indebtedness of the Company and the Indirect Investment Vehicles) in excess of eighty-five per cent (85%) of the market value of the Property at the time such indebtedness is incurred or (ii) which would depress the Net Asset Value of the Company below the amount required to meet liabilities (including any consideration payable under the Sale and Purchase Agreement then outstanding) or (iii) imposes redemption costs in excess of three per cent 3% of the principal loan sum.

Creating or causing or permitting to be created or to exist any mortgage, charge, lien or other encumbrance over the whole or any part of the Company's or a Group Company's undertaking, property or assets (other than (i) as a consequence of incurring indebtedness which is not an AEG Reserved Matter; or (ii) liens arising in the ordinary course of business).

Making any material change to the Agreed Project.

Making any change to the existing planning permission in respect of the Development (provided AEG shall and shall procure that the C Manager shall not unreasonably withhold its or his consent to any minor non-material amendments to a planning permission under s96A of the Town & Country Planning Act 1990 or which is proposed following Practical Completion) until the later of (a) the Relevant Date and (b) the earlier of (i) the date on which the release of AEG Inc. as guarantor under the Hotel Site Agreement pursuant to the Sale and Purchase Agreement and (ii) the date on which all overage sums due or potentially due pursuant to clause 5.3 of the Hotel Site Agreement have been paid in full such that the relevant obligation has been fully discharged. For the avoidance of doubt, any amendment to the planning permission by means of a new planning application or a minor material amendment under s73 of the Town & Country Planning Act 1990 will be an AEG Reserved Matter, provided always that after the Relevant Date any proposed change to the existing planning permission in respect of the Development will not be an AEG Reserved Matter if:

(a) the proposed change would not be likely to trigger a further overage payment pursuant to the Hotel Site Agreement; or

(b) the proposed change would be likely to trigger a further overage payment but the indemnity given pursuant to the Sale and Purchase Agreement (supported by the Deed of Guarantee) is, in the reasonable opinion of the vendor, sufficient to meet the obligations to pay any further overage payment triggered by the proposed change; or

(c) the proposed change would be likely to trigger a further overage payment and the purchaser agrees to procure that an amount equivalent to a reasonable estimate of any overage payment (to be agreed between the vendor and the purchaser both acting reasonably) be paid into an escrow account with the purchaser's solicitors on terms substantially the same as the Remaining Section 106 Payment Escrow Letter in accordance with the Sale and Purchase Agreement, *mutatis mutandis*.

Other than any litigation or arbitration against or involving AEG or any of its Associates, initiating or settling any litigation or arbitration for the benefit of the Company or an Indirect Investment Vehicle of a value exceeding or expecting to exceed five hundred thousand Pound Sterling (GBP 500,000), save that such threshold shall not apply in respect of a claim brought or made against a Principal Shareholder or an Associate of a Principal Shareholder or Grove Developments Limited.

Any decision to stop works on the Development for a period of two years or for any period which when aggregated with previous work stoppages would equal or exceed at least two years.

Making any amendment to, or release or waiver of, the Development Agreement (including all plans and annexures annexed to it), the Management Agreement, the Hotel Site Agreement, the Hotel Site Lease, the TR1, the TP1 or Operating Lease, the Franchise Agreement (once signed) or entering into the Franchise Agreement on terms that deviate from the Franchise HOTs.

Any increase in management fees or fees payable under services agreements with Arora or Queensgate or their Associates (including any fees payable to Grove Developments Limited).

The payment of any managers fees to any of Arora or Queensgate or Grove Developments Limited or any of their Associates or connected persons which are not provided for in the Business Plan or any amended Business Plan which has been approved by AEG or the C Manager save for any arm's length and ordinary course increases in the fees charged by directors who are not employees or Associates of the Principal Shareholders.

Any Group Company entering into a related party transaction with any of Arora or Queensgate or any of their Associates or connected persons which is not provided for in the Business Plan or any amended Business Plan which has been approved by AEG or the C Manager, or any decision by the Company or any Group Company to vary, waive or terminate any related party transaction between any Group Company and any of Arora or Queensgate or any of their Associates or connected persons or not to enforce their rights against any such person.

Prior to the Relevant Date, payment of any dividend or the making of any distribution of profit or capital to Shareholders or undertaking any capital reorganization of the Company, save in connection with any redemption of Debt Securities by the Company to be funded by an existing Shareholder subscribing for a further issue and allotment of Debt Securities to such Shareholder at an aggregate subscription price equal to the aggregate amount to be paid by the Company on such redemption.

Any increase of more than two hundred thousand Pound Sterling (GBP 200,000) in the budget for the Development as set out in the Business Plan.

Incurring capital expenditure of more than two hundred Pound Sterling (GBP 200,000) that is not provided for in the Business Plan.

Prior to the Relevant Date, issuing any preference shares or debt instruments or similar securities on terms more favourable to the holder thereof than the terms of the Preference Shares or Debt Securities or making any change to the coupon or fixed dividend attached to the Preference Shares or the Debt Securities and, prior to the Relevant Date, the payment by the Company to the holders of Preference Shares, Debt Securities or other debt instruments of any interest, coupon or dividend on the Preference Shares, Debt Securities or other debt instruments.

Giving any consent in respect of any waiver, release or variation or otherwise pursuant to the Development Agreement (including without limitation giving any consent of the "Investor" (as defined in the Development Agreement) or changing the Costs Cap (as defined in the Development Agreement)).

Making or permitting any amendment to, or release or waiver under the building contract but only insofar as the same relates to the issue of Practical Completion or any right of step in of AEG or any Associate of AEG or (such as would materially adversely impact on the Shareholders' objectives as set out in the Development Business Plan) program or termination rights.

Permitting any amendment to the Facility Agreement that would result in an increase in the cost of any prepayment of the loan under the Facility Agreement.

Agreeing to do any of the above.

Any decision or resolution of the Board on any AEG Reserved Matter shall be subject to the quorum and voting conditions set forth in article 14 below. In any event, no action taken by the Company in respect of any AEG Reserved Matter shall be valid unless it has been approved by the Board (including the C Manager) in accordance with article 14 below, or by the Shareholders (including the C Shareholder) in accordance with article 11 above.

Art. 13. Management.

13.1 Appointment of Managers.

The Board shall have responsibility for the supervision and management of the Company and its business.

Unless the Shareholders agree otherwise, the Company shall be managed by a minimum of five (5) Managers who together shall constitute the Board.

Queensgate solely shall have the right exercisable by notice in writing to the Company (copied to the other Shareholder (s)) signed by Queensgate or a duly authorized officer to propose up to three (3) persons for appointment by a General Meeting as A Managers from time to time. It shall also solely have the right by like notice to require the removal of any such A Managers and to propose the appointment of other persons to act in place of such A Managers.

Arora solely shall have the right exercisable by notice in writing to the Company (copied to the other Shareholder(s)) signed by Arora or a duly authorized officer to propose up to three (3) persons for appointment by a General Meeting as B Managers from time to time. It shall also solely have the right by like notice to require the removal of any such B Managers and to propose the appointment of other persons to act in place of such B Managers.

AEG solely shall have the right exercisable by notice in writing to the Company (copied to the Principal Shareholder (s)) signed by AEG or a duly authorized officer to propose one (1) person for appointment by a General Meeting as C Manager from time to time. It shall also solely have the right by like notice to require the removal of any such C Manager and to propose the appointment of another person to act in place of such C Manager.

AEG may require the removal of a C Manager appointed by it and to propose the appointment of a new C Manager in his place by notice in writing to the Company and the Principal Shareholders, provided that (a) it shall consult with the Principal Shareholders (if it is reasonably practicable to do so) before giving such notice; and (b) nothing in this article 12.1 shall prevent AEG from requiring the removal or proposing the appointment of the C Manager notwithstanding that such appointment or removal has not been agreed by the Principal Shareholders and each Shareholder undertakes that it will exercise its votes at any General Meeting to give effect to such appointment or removal.

13.2 Chairman.

The Board shall appoint a Chairman among its members, who shall be proposed for appointment by the A Managers and B Managers. The Board may also choose a secretary, who need not be a Manager and who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the Board, the resolutions passed at the General Meeting or of the resolutions passed by the Sole Shareholder. The Chairman will preside at all meetings of the Board. In his/her absence, the A Managers and B Managers will propose for appointment another Chairman pro tempore who will preside at the relevant meeting by a simple majority vote of the Managers present and/or represented at such meeting.

The Board shall meet upon call by the Chairman or any two (2) Managers at the place indicated in the convening notice of the meeting.

Art. 14. Meetings of the Board.

14.1 Quorum.

No business shall be transacted at any meeting of the Board unless a quorum is present or represented, being (a) in relation to any meeting of the Board at which the Board is due to consider or does consider any AEG Reserved Matter, the C Manager present or represented and one A Manager and one B Manager present or represented, subject to the Company Law; and (b) in relation to any other meeting of the Board, one A Manager and one B Manager present or represented, subject to the Company Law.

Subject always to receiving not less than five (5) days' notice, AEG shall procure that the C Manager is present or represented at each meeting of the Board which requires the C Manager to be present or represented in order to constitute a quorum.

If a quorum of Managers is not present at all times during a meeting of the Board, such meeting shall be adjourned and reconvened at such time and place as determined by the Managers present (provided that notice of the time, date and place of the reconvened meeting is given to each person entitled to attend the meeting not less than 72 hours before the meeting (or such other period of notice as the Board may agree from time to time and provided that all the Managers may, by notice in writing to the Company, waive such notice in respect of any particular meeting of the Board)).

14.2 Voting.

All decisions of the Board shall be made at a Board meeting held in accordance with article 14 and shall require (a) in relation to any AEG Reserved Matter, the consent of a majority of the Managers present or represented and having a right to vote including the consent of at least one A Manager, at least one B Manager and the C Manager; and (b) in relation to any other matter, the consent of a majority of the Managers present or represented and having a right to vote including the consent of at least one A Manager and at least one B Manager.

The Principal Shareholders and AEG may determine that a decision of the Board may be made by means of a written resolution and such written resolution shall be as valid and effective as if it had been passed at a Board meeting duly convened and held and may consist of several documents in the like form each signed, manually or electronically by means of an electronic signature (which is valid under Luxembourg law) by each Manager. The date of such resolution shall be the date of the last signature.

In case of a tied vote, the Chairman of the meeting shall not have a casting vote.

14.3 Timing, Location and Notice of Board Meetings.

Meetings of the Board shall take place at the offices of the Company at such time or times as the A Managers and the B Managers may agree, but in any event not less frequently than two (2) calendar months after each Quarter End.

Meetings of the Board shall take place at the offices of the Company in Luxembourg (or such other location outside the United Kingdom as the A Managers and the B Managers may reasonably agree having regard to the urgency of the matters to be considered at such meeting and the practicalities of the Managers being able to attend such meeting at the location and time proposed) at such time or times as the A Managers and the B Managers may agree by not less than five (5) days' notice (or such other period of notice as the A Managers and the B Managers may reasonably agree having regard to the urgency of the matters to be considered at such meeting and to the practicalities of the Managers being able to attend such meeting at the location and time proposed), specifying the date, time and place of the meeting and the business to be transacted at that meeting, provided that all the Managers may, by notice in writing to the Company, waive such notice in respect of any particular meeting of the Board. Any meeting of the Board at which the Board is due to consider or does consider any AEG Reserved Matter must be or have been called by not less than five (5) days' notice unless AEG or the C Manager agrees.

No such written convening notice is required if all the Managers are present and/or represented during the meeting and if they state to have been duly informed and to have had full knowledge of the agenda of the meeting. The written convening notice may be waived by the consent in writing, whether in original, by telefax or e-mail to which an electronic signature (which is valid under Luxembourg law) is affixed, of each Manager. Separate written convening notice shall not be required for meetings that are held at times and places determined in a schedule previously adopted by a resolution of the Board.

Any Manager may act at any meeting of the Board by appointing in writing, whether in original, by telefax or e-mail to which an electronic signature (which is valid under Luxembourg law) is affixed, another Manager as his or her proxy.

Any Manager may participate in a meeting of the Board by conference call, video conference or similar means of communications equipment whereby (i) all Managers attending the meeting can be identified, (ii) all persons participating in the meeting can hear and speak to each other, (iii) the transmission of the meeting is performed on an on-going basis and (iv) the Managers can properly deliberate. Participating in a meeting by such means shall constitute presence in person at such meeting. A meeting of the Board held by such means of communication will be deemed to be held in Luxembourg.

14.4 Board Papers.

All papers for meetings of the Board shall be sent to all Managers as early as reasonably practicable, and in the case of a meeting at which one or more AEG Reserved Matter is on the agenda, not less than five (5) days prior to the relevant meeting.

The Chairman shall procure that draft minutes of the Board meetings shall be sent to all Managers as soon as practicable after the holding of the relevant meeting.

Art. 15. Minutes of meetings of the Board. The minutes of any meeting of the Board shall be signed by the Chairman or a member of the Board who presided at such meeting or all the Managers present at such meeting.

Copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the Chairman or any two (2) Managers.

Art. 16. Powers of the Board. The Board is vested with the broadest powers to manage the business of the Company and to authorize and/or perform or cause to be performed all acts of disposal and administration falling within the corporate objects of the Company.

All powers not expressly reserved by the Company Law or by the Articles to the General Meeting fall within the competence of the Board.

Art. 17. Delegation of powers. The Board may appoint a person (délégué à la gestion journalière), either a Shareholder or not, or a member of the Board or not, who shall have full authority to act on behalf of the Company in all matters concerned with the daily management and affairs of the Company.

The Board may appoint a person, either a Shareholder or not, either a Manager or not, as permanent representative for any entity in which the Company is appointed as member of the board of directors. This permanent representative shall act with all discretion, but in the name and on behalf of the Company, and may bind the Company in its capacity as member of the board of directors of any such entity.

The Board is also authorised to appoint a person, either Manager or not, for the purposes of performing specific functions at every level within the Company.

Art. 18. Binding signatures. The Company shall be bound towards third parties in all matters by the joint signatures of any two (2) Managers, including one (1) A Manager and one (1) B Manager.

The Company shall further be bound by the joint signatures of any persons or the sole signature of the person to whom specific signatory power has been granted by the Board, but only within the limits of such power. Within the boundaries of the daily management, the Company will be bound by the sole signature, as the case may be, of the person appointed to that effect in accordance with the first paragraph of article 17 above.

Art. 19. Remuneration of the Managers. The Managers shall not be entitled to any remuneration, fees or benefits in connection with their role as Managers but the Company will on such terms as the Board may from time to time resolve, reimburse the Managers for all reasonable travelling and other expenses properly incurred in attending Board meetings, in connection with the business of the Company and in the performance of their duties as Managers.

Art. 20. Liability of the Managers. The Managers do not assume, by reason of their position, any personal liability in relation to commitments regularly made by them in the name of the Company provided such commitments comply with the Articles and the Company Law. They are authorised agents only and are therefore merely responsible for the execution of their mandate.

Art. 21. Executive Committees. Subject to the AEG Reserved Matters, the Principal Shareholders may establish executive committees that will make recommendations to the Board on certain matters, to be determined by the Principal Shareholders.

Each executive committee shall consist of up to two (2) representatives of Queensgate and up to two (2) representatives of Arora. The representatives shall have the right to appoint an alternate to attend executive committee meetings by giving written notice to and consulting with the other representatives, provided that this shall not prevent the appointment of an alternate representative by any representative.

The quorum of representatives required at an executive committee meeting before any business is transacted shall be one Queensgate representative and one Arora representative.

All decisions of each executive committee shall be made at a meeting of the executive committee and held in accordance with article 14 and shall require the unanimous consent of the relevant executive committee members present or represented and having a right to vote.

Each of the Queensgate representatives and the Arora representatives shall have one vote.

All recommendations of each executive committee shall be referred to the Board for approval, regardless of whether a recommendation is for or against the matter in question.

If an executive committee fails to reach a decision on a matter, then the decision shall be referred to the Board.

There is no restriction on the location of meetings of the executive committees.

Art. 22. Audit. If the number of Shareholders exceeds twenty-five (25), the operations of the Company shall be supervised by one (1) or more statutory auditor(s) (commissaire(s) aux comptes), or, where required by the Company Law, an independent external auditor (réviseur d'entreprises agréé).

The Shareholders shall appoint the statutory auditor(s) (commissaire(s) aux comptes), if any and the independent external auditor (réviseur d'entreprises agréé), if any, and determine their number, remuneration and the term of their office, which may not exceed six (6) years. The statutory auditor(s) (commissaire(s) aux comptes) and the independent external auditor (réviseur d'entreprises agréé) may be re-appointed.

Art. 23. Accounting Year. The accounting year of the Company shall begin on first (1st) April and ends on thirty-first (31st) March of each year.

Art. 24. Annual Accounts. Every year as of the accounting year's end, the Board will draw up the annual accounts of the Company in the form required by the Company Law.

Each Shareholder may inspect the above inventory and annual accounts at the Company's registered office.

Art. 25. Distributions. Subject to any Finance Agreement and the requirements of the Company Law, the Principal Shareholders shall procure that all distributions of available cash be made to the Shareholders in accordance with the rights attached to their Ordinary Shares, Preference Shares and Debt Securities in the following order of priority:

(1) first, to the Principal Shareholders and Lebara (and any other Shareholder that has provided Emergency Funding) (pro rata to the amounts (principal and accrued return) of Emergency Funding outstanding) until they have received back an amount equal to the aggregate Emergency Funding advanced by them together with the Emergency Return in respect of such amount;

(2) second, to the Shareholders:

(i) (pro rata to the relevant Principal Amounts of Debt Securities held by the Shareholders respectively) in payment of any unpaid interest relating to the Debt Securities held by them; and

(ii) (pro rata to the relevant Principal Amounts of Preference Shares held by the Shareholders respectively) in payment of the unpaid dividends relating to the Preference Shares held by them;

(3) third, by way of dividend on the Shares to the Shareholders (pro rata to their Share subscriptions); and

(4) fourth, to the Shareholders:

(i) (pro rata to the relevant Principal Amounts of Debt Securities held by the Shareholders respectively) in redemption of the Principal Amount of any Debt Securities held by them; and

(ii) (pro rata to the relevant Principal Amounts of Preference Shares held by the Shareholders respectively) in redemption of the Principal Amount of any Preference Shares held by them,

in all cases after payment or making appropriate provision or reserve (if any) for amounts determined by the Board in respect of fees, costs, expenses, liabilities and debt service (including under certain service agreements or in relation to any tax liabilities of the Group, and in each case whether actual, anticipated or contingent) and working capital requirements in each case of the Company or any Indirect Investment Vehicle.

Any amount distributed pursuant to this article 25 (2) (i) shall only be distributed to the extent there is a pro rata amount available to be distributed at the same time pursuant to this article 25 (2) (ii) and any amount distributed pursuant to this article 25 (4) (i) shall only be distributed to the extent there is a pro rata amount available to be distributed at the same time pursuant to this article 25 (4) (ii).

Art. 26. Allocation of Profits. From the annual net profits of the Company, five per cent (5%) shall be allocated to the legal reserve in accordance with the Company Law. This allocation ceases to be a requirement as soon as the legal reserve reaches ten per cent (10%) of the subscribed share capital of the Company as provided in article 6 of the Articles from time to time, and becomes compulsory again as soon as the reserve falls below ten per cent (10%).

The annual General Meeting decides on the allocation of the remaining annual net profits and may, in its own discretion and within the limits of the Company Law, resolve to pay dividends from time to time, taking into account the corporate object and policy of the Company.

Provided that no distributions may be made otherwise than in accordance with Article 25, the allocation of the remaining annual net profits shall be made in the following order of priority between the Shareholders:

(a) first, each holder of Class A2 Shares, Class B2 Shares and Class C2 Shares, if any, shall be entitled to an annual cumulative dividend in an amount equal to fifteen per cent (15%) of the sum of the nominal value of each Preference Share and, at the option of each shareholder, the share premium initially paid for each such class of Preference Share by such Shareholder; and thereafter

(b) each holder of Share of any class shall be entitled to the remaining annual net profits pro rata to his / her / its respective shareholding, after payment in full of the (a) above.

Interim dividends may be distributed at any time under the following conditions:

(i) the Board draws up interim accounts;

(ii) the interim accounts show that earnings and other reserves (including share premium) are available for distribution, provided that the amount to be distributed does not exceed profits made since the end of the last financial year for which annual accounts were approved, if any, plus any profits carried forward and distributable reserves, and minus losses carried forward and sums to be allocated to the legal reserve;

(iii) the auditor of the Company (if any) has stated in his/her/its report to the Board that conditions (i) and (ii) above have been met;

(iv) the decision to distribute interim dividends is made by the Shareholders within two (2) months from the date of the interim accounts;

(v) the rights of the creditors of the Company are not threatened, taking into account the assets of the Company; and

(vi) where the interim dividends paid exceed the distributable profits at the end of the accounting year, the Shareholders shall be obliged, upon the request of the Company, to refund the excess to it.

Art. 27. Mandatory Redemption of Preference Shares. On any date on which Debt Securities taking the form of class A preferred equity certificates or class C preferred equity certificates are mandatorily redeemed in accordance with their respective terms and conditions, the Company shall automatically redeem all of the Preference Shares in issue for a price equal to the sum of the nominal value of each Preference Share and the share premium initially paid for each such class of Preference Share, together with any accrued but unpaid profit allocated thereto pursuant to Article 26, provided that such amounts shall be payable only to the extent the Company shall have sufficient funds available to settle its liabilities to all other creditors after any such payment and the Company has sufficient distributable reserves and funds to pay any amounts due in respect of the class A preferred equity certificates and the class C preferred equity certificates (including any unpaid interest).

Art. 28. Dissolution. The Company is not dissolved by reason of the death, suspension of civil rights, incapacity, bankruptcy, insolvency or any similar event affecting one (1) or several Shareholders.

The Company may be dissolved, at any time, by a resolution of the General Meeting adopted in the manner required for the amendment to the Articles, as prescribed in article 11 above. In the event of a dissolution of the Company, the liquidation shall be carried out by one (1) or several liquidators (who may be physical persons or legal entities) appointed by the General Meeting deciding such liquidation. Such General Meeting shall also determine the powers and the remuneration of the liquidator(s).

The surplus, after realization of the assets and the payment of the liabilities, shall be distributed among the Shareholders proportionally to the Shares held by them and as determined by them.

Art. 29. Applicable law. All matters not expressly governed by these Articles shall be determined in accordance with the Company Law and, subject to any non-waivable provisions of the applicable law, any agreement entered into by the Shareholders from time to time.

Ninth Resolution

The Shareholders resolve to acknowledge the resignation of Mr. Alexander De Meyer as A Manager of the Company, effective as of the date of the Meeting and resolve to grant him discharge (quitus) for the performance of his mandate from the date of his appointment until the date of his resignation.

Tenth Resolution

The Shareholders resolve to appoint (i) Mr. Anthony Sheehan, manager, born on February 12, 1980 in Brisbane, Australia, with professional address at 9 Clifford Street, London W1S 2FT, United Kingdom, as A Manager of the Company, effective as of the date of the Meeting for an undetermined period of time and (ii) Mr. Alistair Wood, manager, born on December 21, 1973 in St Andrews, Scotland, with professional address at AEG Europe, Almack House, 28 King Street, London, SW1Y 6QW, United Kingdom, as C Manager of the Company, effective as of the date of the Meeting for an undetermined period of time.

Eleventh Resolution

The Shareholders resolve to appoint Pricewaterhousecoopers S.à r.l., a cooperative company (société cooperative), incorporated under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, with registered office at 400, route d'Esch, L-1471 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the RCS under number 65.477, as the Company's auditor effective as of the date of the Meeting for a term which shall expire at the annual general meeting of the Shareholders to be held in 2014.

Twelfth Resolution

The Shareholders resolve to amend the register of shareholders of the Company in order to reflect the above changes and empowers and authorizes any Authorized Representative, each individually, to proceed in the name and on behalf of the Company with the above changes in the register of shareholders of the Company.

Thirteenth Resolution

The Shareholders resolve to set the end of the first financial year of the Company on March 31, 2014.

Estimate of costs

The expenses, costs, remunerations and charges in any form whatsoever, which shall be borne by the Company as a result of the present deed are estimated to be approximately three thousand six hundred Euro (EUR 3,600.).

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that at the request of the above appearing parties, the present deed is worded in English followed by a French version. At the request of the same appearing parties and in case of divergences between the English and the French versions, the English version will prevail.

Whereof, the present notarial deed was drawn up in Luxembourg, on the day named at the beginning of this document.

This document having been read to the proxyholder of the appearing parties, who are known to the undersigned notary by his surname, name, civil status and residence, the said proxyholder of the appearing parties signed the present deed together with the undersigned notary. present deed.

Suit la traduction en français du texte qui précède:

L'an deux mille treize, le neuf janvier.

Pardevant nous, Maître Martine Schaeffer, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

S'est tenue une assemblée générale extraordinaire (l'Assemblée) des associés de Meridian Group Investments S.à r.l., une société à responsabilité limitée constituée sous les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, en cours d'immatriculation auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg (R.C.S. Luxembourg) (RCS) et ayant un capital social de quinze mille Livres Sterling (GBP 15.000,-) (la Société). La Société a été constituée le 17 décembre 2012 suivant acte de Maître Martine

Schaeffer, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, non encore publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations. Les statuts de la Société n'ont pas encore été modifiés.

Ont comparu:

1) Queensgate Investments I HoldCo S.à r.l., une société à responsabilité limitée régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée auprès du RCS sous le numéro B 167.652, et ayant un capital social de deux soixante-dix mille Livres Sterling (GBP 270.000,-) (Queensgate), représentée par Godfrey Abel, ayant son adresse professionnelle au 30, rue de Crecy, L-1364 Luxembourg, agissant en sa qualité de gérant, et Bernard Herman, ayant son adresse professionnelle au 41, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, agissant en sa qualité de gérant,

ici représentée par Monsieur Raymond THILL, employé, ayant son adresse professionnelle à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé le 20 décembre 2012;

2) O2 Investments Limited, une limited company régie par les lois d'Angleterre et du Pays de Galles, ayant son siège social à World Business Centre 2, Newall road, Aéroport de Londres Heathrow, Hounslow Middlesex, TW6 2SF, Royaume Uni, immatriculée auprès de la Companies House sous le numéro 08296878 (Arora), représentée par Carlton Brown, ayant son adresse professionnelle à World Business Centre 2, Newall road, Aéroport de Londres Heathrow, Hounslow Middlesex, TW6 2SF, Royaume Uni, en sa qualité d'Administrateur, et Athos Yiannis, ayant son adresse professionnelle World Business Centre 2, Newall road, Aéroport de Londres Heathrow, Hounslow Middlesex, TW6 2SF, Royaume Uni, agissant en sa qualité d'Administrateur,

ici représentée par Monsieur Raymond THILL, employé, ayant son adresse professionnelle à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé le 21 décembre 2012; et

3) LBR Investments S.à r.l., une société à responsabilité limitée régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 2-8, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée auprès du RCS sous le numéro B 147.995, et ayant un capital social de douze mille six cents euros (EUR 12.600,-) (Lebara), représentée par Leon Rasiah Ranjith, ayant son adresse professionnelle au 64 Bygdoy Alle, N-0265 Oslo, Norvège, agissant en sa qualité de Gérant, et Luxembourg Corporation Company S.A., une société anonyme régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, inscrite auprès du RCS sous le numéro B 37.974, représentée par Ramon van Heusden, ayant son adresse professionnelle au 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg, agissant en sa qualité d'administrateur, et Christelle Fery, ayant son adresse professionnelle au 2-8, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, agissant en sa qualité de Gérant B,

ici représentée par Monsieur Raymond THILL, employé, ayant son adresse professionnelle à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé le 20 décembre 2012.

Les parties comparantes telles que mentionnées aux points 1), 2) et 3) ci-dessus sont les associés actuels de la Société et sont désignés ci-après comme les Associés Fondateurs.

Les Associés Fondateurs, représentés tel que décrit ci-avant, ont requis le notaire soussigné d'acter ce qui suit:

I. Que quinze mille (15.000) parts sociales ayant une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1,-) par part sociale, représentant l'entière du capital social de la Société de quinze mille Livres Sterling (GBP 15.000,-) sont dûment représentées à cette Assemblée qui est par conséquent régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur les points de l'ordre du jour, tel que reproduit ci-après.

II. Que l'ordre du jour de l'Assemblée est le suivant:

1. Renonciation aux formalités de convocation.

2. Modification de la valeur nominale des parts sociales de la Société, d'un montant d'une Livre Sterling (GBP 1,-) à un montant de deux pence (GBP 0,02).

3. Subdivision du capital social de la Société en deux cent cinquante-six mille trois cent cinquante (256.350) Parts Sociales de Classe A1 et quatre cent quatre-vingt-treize mille six cent cinquante (493.650) Parts Sociales de Classe B1, chacune d'elles ayant une valeur nominale de deux pence (GBP 0,02) et création de Parts Sociales de Classe A2, Parts Sociales de Classe B2 et Parts Sociales de Classe C1 ayant une valeur nominale de deux pence (GBP 0,02) dans le capital social de la Société.

4. Augmentation du capital social de la Société d'un montant de deux cent quarante-quatre Livres Sterling et trente-huit pence (GBP 244,38) dans le but de porter le capital social de la Société de son montant actuel de quinze mille Livres Sterling (GBP 15.000,-), représenté par deux cent cinquante-six mille trois cent cinquante (256.350) Parts Sociales de Classe A1 et quatre cent quatre-vingt-treize mille six cent cinquante (493.650) Parts Sociales de Classe B1, chacune d'elles ayant une valeur nominale de deux pence (GBP 0,02) à quinze mille deux cent quarante-quatre Livres Sterling et trente-huit pence (GBP 15.244,38) par l'émission de trois mille six cent cinquante (3.650) nouvelles Parts Sociales de Classe A1, cinq cent cinq (505) nouvelles Parts Sociales de Classe A2, sept mille quatre-vingt-onze (7.091) nouvelles Parts Sociales de Classe B1, neuf cent soixante-douze (972) nouvelles Parts Sociales de Classe B2 et une (1) Part Sociale de Classe C1, chacune d'elles ayant une valeur nominale de deux pence (GBP 0,02), ces parts sociales ayant respectivement les mêmes droits et obligations que les parts sociales existantes.

5. Souscriptions à et libérations de l'augmentation du capital social telle que décrite au point 4. ci-dessus par des apports en espèces.

6. Modification subséquente de l'article 6 des statuts de la Société (les Statuts) afin de refléter les modifications et l'augmentation du capital social adoptées aux points 2., 3. et 4. ci-dessus.

7. Modification de l'objet social de la Société et de l'article 2 des Statuts qui aura, dans sa version française telle qu'adoptée au point 8. ci-dessous, la teneur suivante:

« **Art. 3. Objet Social.** L'objet de la Société est l'acquisition, la détention, la gestion et la disposition de participations ou d'intérêts, tant au Luxembourg qu'à l'étranger, dans toutes sociétés et/ou entreprises sous quelque forme que ce soit. La Société peut notamment acquérir par souscription, achat et échange ou de toute autre manière tous titres, actions et autres valeurs de participation, obligations, titres de créances, certificats de dépôt et autres instruments de dette, et plus généralement, toutes valeurs et instruments financiers émis par toute entité publique ou privée. Elle peut participer à la création, au développement, à la gestion et au contrôle de toute société et/ou entreprise. Elle peut en outre investir dans l'acquisition et la gestion d'un portefeuille de brevets ou d'autres droits de propriété intellectuelle de quelque nature ou origine que ce soit.

La Société peut emprunter sous quelque forme que ce soit excepté par voie d'offre publique et elle peut procéder, uniquement par voie de placement privé, à l'émission d'obligations, de billets à ordre, de titres de créance ou de toute sorte de titres représentatifs de dette ou de capital.

La Société peut prêter des fonds comprenant, sans limitation, ceux résultant de ses emprunts et/ou des émissions de titres représentatifs de dette ou de capital de toute sorte, à ses filiales, à des sociétés affiliées et/ou à toutes autres sociétés ou entités jugées appropriées.

La Société peut également garantir, accorder des garanties à ou assister autrement des sociétés dans lesquelles elle détient une participation directe ou indirecte ou des sociétés qui font partie du même groupe de sociétés que la Société. La Société peut en outre consentir des garanties, nantir, céder ou grever de charge ou créer, de toute autre manière, des sûretés portant sur tout ou partie de ses avoirs pour garantir ses propres obligations et celles de toute autre société, généralement pour son propre bénéfice et celui de toute autre société ou personne. Pour éviter toute ambiguïté, la Société ne peut pas exercer d'activités réglementées du secteur financier sans avoir obtenu l'autorisation requise.

La Société peut encore agir en tant qu'associé commandité ou commanditaire avec responsabilité illimitée ou limitée pour toutes les créances et obligations de sociétés en commandite (partnership) ou entités similaires.

La Société peut employer toutes techniques et instruments nécessaires à une gestion efficace de ses investissements, y compris des techniques et instruments destinés à la protéger contre les risques liés aux crédits, aux fluctuations monétaires, aux fluctuations de taux d'intérêt et autres risques.

La Société peut, pour son propre compte ainsi que pour le compte de tiers, accomplir toutes les opérations (comprenant, sans limitation, des transactions mobilières et immobilières) utiles ou nécessaires à l'accomplissement de son objet social ou se rapportant directement ou indirectement à celui-ci.»

8. Refonte intégrale et renumérotation des Statuts dans leur intégralité et, si nécessaire, insertion ou modification des titres dans les Statuts.

9. Décision de prendre acte de la démission de M. Alex De Meyer, nommé en tant que Gérant A de la Société, avec prise d'effet à la date de l'Assemblée.

10. Décision de nommer (i) M. Anthony Sheehan en que Gérant A de la Société, avec effet à la date de l'Assemblée pour une durée indéterminée et (ii) M. Alistair Wood en tant que Gérant C de la Société, avec effet à la date de l'Assemblée pour une durée indéterminée.

11. Décision de nommer PricewaterhouseCoopers S.à r.l. en tant que commissaire aux comptes de la Société pour une durée qui expirera à l'assemblée générale annuelle des associés de la Société qui se tiendra en 2014.

12. Modification au registre des associés de la Société afin de refléter les modifications ci-dessus avec pouvoir et autorité donnée à tout gérant de la Société (chacun un Représentant Autorisé), chacun individuellement, pour procéder au nom et pour le compte de la Société aux modifications ci-dessus dans le registre des associés de la Société.

13. Décision de fixer la fin du premier exercice social de la Société au 31 mars 2014.

14. Divers.

III. Que les Associés Fondateurs ont pris les résolutions suivantes à l'unanimité:

Première Résolution

L'entière responsabilité du capital social de la Société étant représentée à la présente Assemblée, les Associés Fondateurs renoncent aux formalités de convocation, les Associés Fondateurs présent se considérant dûment convoqués et déclarent avoir eu parfaite connaissance de l'ordre du jour qui leur a été communiqué avant l'Assemblée.

Deuxième Résolution

Les Associés Fondateurs décident de modifier la valeur nominale des parts sociales de la Société, d'un montant d'un Livre Sterling (GBP 1,-) à un montant de deux pence (GBP 0,02).

Troisième Résolution

Les Associés Fondateurs décident de subdiviser le capital social de la Société en deux cent cinquante-six mille trois cent cinquante (256.350) Parts Sociales de Classe A1 et quatre cent quatre-vingt-treize mille six cent cinquante (493.650) Parts Sociales de Classe B1, chacune d'elles ayant une valeur nominale de deux pence (GBP 0,02).

Les Associés Fondateurs décident également de créer des Parts Sociales de Classe A2, des Parts Sociales de Classe B2 et des Parts Sociales de Classe C1 ayant une valeur nominale de deux pence (GBP 0,02).

Quatrième Résolution

Les Associés Fondateurs décident d'augmenter le capital social de la Société d'un montant de deux cent quarante-quatre Livres Sterling et trente-huit pence (GBP 244,38) dans le but de porter le capital social de la Société de son montant actuel de quinze mille Livres Sterling (GBP 15.000,-), représenté par deux cent cinquante-six mille trois cent cinquante (256.350) Parts Sociales de Classe A1 et quatre cent quatre-vingt-treize mille six cent cinquante (493.650) Parts Sociales de Classe B1, chacune d'elles ayant une valeur nominale de deux pence (GBP 0,02) à quinze mille deux cent quarante-quatre Livres Sterling et trente-huit pence (GBP 15.244,38) par l'émission de trois mille six cent cinquante (3.650) nouvelles Parts Sociales de Classe A1, cinq cent cinq (505) nouvelles Parts Sociales de Classe A2, sept mille quatre-vingt-onze (7.091) nouvelles Parts Sociales de Classe B1, neuf cent soixante-douze (972) nouvelles Parts Sociales de Classe B2 et une (1) Part Sociale de Classe C1, chacune d'elles ayant une valeur nominale de deux pence (GBP 0,02), ces parts sociales ayant respectivement les mêmes droits et obligations que les parts sociales existantes.

Cinquième Résolution

Les Associés Fondateurs décident d'accepter et d'enregistrer les souscriptions suivantes et le paiement intégral de l'augmentation du capital social comme suit:

Souscriptions - Libérations

1) Queensgate, prénommée et représentée tel que décrit ci-dessus, déclare par les présentes souscrire à trois mille six cent cinquante (3.650) nouvelles Parts Sociales de Classe A1 et cinq cent cinq (505) Parts Sociales de Classe A2 de la Société et libère intégralement ces parts sociales par un paiement en espèces d'un montant de quinze mille deux cent trente-trois Livres Sterling et dix pence (GBP 15.233,10) devant être alloué comme suit:

- le montant de quatre-vingt-trois Livres Sterling et dix pence (GBP 83,10) au compte du capital social nominal de la Société; et

- le surplus d'un montant de quinze mille cent cinquante Livres Sterling (GBP 15.150,-) au compte de réserve de la Prime d'Emission de la Classe A2 de la Société.

2) Arora, prénommée et représentée tel que décrit ci-dessus, déclare par les présentes souscrire à cinq mille neuf cent trente-neuf (5.939) nouvelles Parts Sociales de Classe B1 et huit cent treize (813) nouvelles Parts Sociales de Classe B2 de la Société et libère intégralement ces parts sociales par un paiement en espèces d'un montant de deux millions cent quatre-vingt-quatorze mille sept cent quatre-vingt-seize Livres Sterling (GBP 2.194.796,-) devant être alloué comme suit:

- le montant de cent trente-cinq Livres Sterling et quatre pence (GBP 135,04) au compte du capital social nominal de la Société; et

- le surplus d'un montant de deux millions cent quatre-vingt-quatorze mille six cent soixante Livres Sterling et quatre-vingt-seize pence (GBP 2.194.660,96) au compte de réserve Prime d'Emission de la Classe B2 de la Société.

3) Lebara, prénommée et représentée tel que décrit ci-dessus, déclare par les présentes souscrire à mille cent cinquante-deux (1.152) nouvelles Parts Sociales de Classe B1 et cent cinquante-neuf (159) nouvelles Parts Sociales de Classe B2 de la Société et libère intégralement ces parts sociales par un paiement en espèces d'un montant de quatre cent vingt-neuf mille deux cent quarante Livres Sterling (GBP 429.240,-) devant être alloué comme suit:

- le montant de vingt-six Livres Sterling et vingt-deux pence (GBP 26,22) au compte du capital social nominal de la Société; et

- le surplus d'un montant de quatre cent vingt-neuf mille deux cent treize Livres Sterling et soixante-dix-huit pence (GBP 429.213,78) au compte de réserve de la Prime d'Emission de la Classe B2 de la Société.

4) Anschutz Entertainment Group, Inc., une société régie par les lois de l'État du Colorado, ayant son siège social au 555 17th Steet, Suite 2400, Denver, CO 80202, États-Unis d'Amérique, immatriculée auprès du Secrétaire d'État du Colorado sous le numéro 19941008914 (AEG), représentée par Ted Fikre, ayant son adresse professionnelle à 800, West Olympic Boulevard, Suite 305, Los Angeles, CA 90015 USA, agissant en sa qualité de Chief Legal and Development Officer,

ici représentée par Monsieur Raymond THILL, employé, ayant son adresse professionnelle à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé le 7 janvier 2013,

laquelle procuration, signée par le mandataire d'AEG et par le notaire, restera annexée au présent acte,

déclare par les présentes souscrire à une (1) nouvelle Part Sociale de Classe C1 de la Société et libère intégralement cette part sociale par un paiement en numéraire d'un montant de deux pence (GBP 0,02) devant être alloué au compte du capital social nominal de la Société.

Le montant total de deux millions six cent trente-neuf mille deux cent soixante-neuf Livres Sterling et douze pence (GBP 2.639.269,12) était à la disposition de la Société, dont preuve a été donnée au notaire au moyen d'un certificat de blocage.

En conséquence de ce qui précède, les résolutions suivantes ont été passées par les Associés Fondateurs et par AEG (ensemble, les Associés).

Sixième Résolution

En conséquence des résolutions qui précèdent, les Associés décident de modifier l'article 6 des Statuts afin de refléter les modifications ci-dessus et décident que cet article aura la teneur de l'article 6 des Statuts modifiés et refondus qui seront adoptés à la Huitième Résolution ci-dessous.

Septième Résolution

Les Associés décident de modifier l'objet social de la Société et modifient l'article 2 des Statuts qui aura, dans sa version française telle qu'adoptée à la Huitième Résolution ci-dessous, désormais la teneur suivante:

« **Art. 3. Objet Social.** L'objet de la Société est l'acquisition, la détention, la gestion et la disposition de participations ou d'intérêts, tant au Luxembourg qu'à l'étranger, dans toutes sociétés et/ou entreprises sous quelque forme que ce soit. La Société peut notamment acquérir par souscription, achat et échange ou de toute autre manière tous titres, actions et autres valeurs de participation, obligations, titres de créances, certificats de dépôt et autres instruments de dette, et plus généralement, toutes valeurs et instruments financiers émis par toute entité publique ou privée. Elle peut participer à la création, au développement, à la gestion et au contrôle de toute société et/ou entreprise. Elle peut en outre investir dans l'acquisition et la gestion d'un portefeuille de brevets ou d'autres droits de propriété intellectuelle de quelque nature ou origine que ce soit.

La Société peut emprunter sous quelque forme que ce soit excepté par voie d'offre publique et elle peut procéder, uniquement par voie de placement privé, à l'émission d'obligations, de billets à ordre, de titres de créance ou de toute sorte de titres représentatifs de dette ou de capital.

La Société peut prêter des fonds comprenant, sans limitation, ceux résultant de ses emprunts et/ou des émissions de titres représentatifs de dette ou de capital de toute sorte, à ses filiales, à des sociétés affiliées et/ou à toutes autres sociétés ou entités jugées appropriées.

La Société peut également garantir, accorder des garanties à ou assister autrement des sociétés dans lesquelles elle détient une participation directe ou indirecte ou des sociétés qui font partie du même groupe de sociétés que la Société. La Société peut en outre consentir des garanties, nantir, céder ou grever de charge ou créer, de toute autre manière, des sûretés portant sur tout ou partie de ses avoirs pour garantir ses propres obligations et celles de toute autre société, généralement pour son propre bénéfice et celui de toute autre société ou personne. Pour éviter toute ambiguïté, la Société ne peut pas exercer d'activités réglementées du secteur financier sans avoir obtenu l'autorisation requise.

La Société peut encore agir en tant qu'associé commandité ou commanditaire avec responsabilité illimitée ou limitée pour toutes les créances et obligations de sociétés en commandite (partnership) ou entités similaires.

La Société peut employer toutes techniques et instruments nécessaires à une gestion efficace de ses investissements, y compris des techniques et instruments destinés à la protéger contre les risques liés aux crédits, aux fluctuations monétaires, aux fluctuations de taux d'intérêt et autres risques.

La Société peut, pour son propre compte ainsi que pour le compte de tiers, accomplir toutes les opérations (comprenant, sans limitation, des transactions mobilières et immobilières) utiles ou nécessaires à l'accomplissement de son objet social ou se rapportant directement ou indirectement à celui-ci.»

Huitième Résolution

Les Associés décident de refondre et de renuméroter les Statuts dans leur intégralité et, si nécessaire, d'insérer ou modifier les titres dans les Statuts qui auront désormais la teneur suivante:

STATUTS

Art. 1^{er}. Définitions. Pour ce qui est de l'interprétation de ces statuts, à moins que le contexte ne l'indique de manière différente, les termes suivants auront les significations suivantes:

Acte de Garantie	signifie l'acte de garantie qui sera exécuté en même temps que le Contrat de Vente et l'Achat par les mêmes parties au Contrat de Vente et l'Achat.
AEG	signifie Anschutz Entertainment Group, In.c (société constituée et immatriculée dans l'État du Colorado), ayant son siège social au 555 17 th Street, Suite 400, Denver, CO 80202, États-Unis d'Amérique.
Arora	signifie O2 Investments Limited (une société à responsabilité limitée (limited company) constituée et immatriculée en Angleterre et au Pays de Galles sous le numéro 08296878 qui devra être renommée de telle sorte que sa dénomination n'inclut pas une référence à ou implique une association avec O2 Telefonica), ayant

	son siège social au World Business Centre 2, Newall road, Hounslow Middlesex, United Kingdom, TW6 2SF.
Assemblée Générale	signifie l'assemblée générale des Associés.
Associés	signifie les personnes nommées dans le registre des associés de la Société, conformément à l'article 185 de la Loi sur les Sociétés, en tant que détenteurs de Parts Sociales de temps à autre et Associé signifie n'importe lequel d'entre eux.
Associé Unique	signifie la personne unique nommée dans le registre des associés de la Société, conformément à l'article 185 de la Loi sur les Sociétés, en tant que seul détenteur des Parts Sociales de temps à autre.
Associés Principaux	signifie Arora et Queensgate ainsi que n'importe lequel de ses successeurs ou cessionnaires, et Associé Principal signifie n'importe lequel d'entre eux.
Bail Opérationnel	signifie le bail opérationnel portant sur le Bien Hôtelier.
Bail de Site Hôtelier	signifie le bail portant sur la parcelle connue sous le nom de site hôtelier daté du 10 juillet 2012 et conclu entre (1) GLA Land and Property Limited et (2) Ansko Hotel Limited (tel que modifié, rectifié ou amendé de temps à autre).
Bien	signifie la parcelle située sur le terrain adossé au Complexe O2, Péninsule de Greenwich, connue sous le nom de "Site Hôtelier" tel que défini dans un acte authentique daté du 10 juillet 2012 entre GLA Land and Property Limited et Ansko Hotel Limited.
Bien Hôtelier	signifie la partie du Bien destinée à être développée en hôtel selon le Projet Hôtelier.
Bien Résidentiel	signifie la partie du Bien destinée à être développée en lots résidentiels selon le Projet Résidentiel.
Business Plan	signifie les Business Plans de Développement et les Business Plans de Gestion.
Business Plan de Développement	signifie au sujet du Bien, un business plan ayant trait à la construction et au développement de ce Bien dans le cadre du Bien Hôtelier et du Bien Résidentiel, tel qu'approuvé par le Conseil de temps à autre.
Business Plan de Gestion	signifie au sujet du Bien, un business plan ayant trait à la gestion journalière de ce Bien tel qu'approuvé par le Conseil de temps à autre.
CG de Franchise	signifie les conditions générales pour le marketing/identification du Bien Hôtelier.
Clôture Effective	signifie la clôture effective du Projet Hôtelier et/ou du Projet Résidentiel (selon le cas) étant certifiée par les personnes habilitées à le faire selon un certain contrat de construction prévu pour mettre en oeuvre le projet.
Conseil	signifie le conseil de gérance de la Société.
Contrat de Développement	signifie le contrat de développement relatif à la mise en oeuvre de la totalité du Projet et qui sera conclu entre Meridian Hotel Holdings S.à r.l. et Grove Developments Limited.
Contrat de Facilitation	signifie le contrat de facilitation conclu avec certaines banques en lien avec le Contrat de Vente et d'Achat
Contrat de Financement	signifie tout prêt, financement, sûreté ou tous autres contrats ou documents conclus entre la Société et un tiers prêteur ou apporteur de fonds.
Contrat de Franchise	signifie le contrat de franchise relatif au Bien Hôtelier.
Contrat de Gestion	signifie le contrat de gestion relatif au Bien Hôtelier.
Contrat de Site Hôtelier	signifie le contrat daté du 22 septembre 2008 et conclu entre (1) Urban Regeneration Agency, (2) Meridian Delta Limited, (3) Meridian Delta Dome Limited, (4) The Waterfront Limited Partnership (anciennement The Dome Limited Partnership), (5) Ansko Arena Limited (anciennement AEG London Arena Limited), (6) Permitobtain Limited, (7) Quintain Meridian Limited, (8) Lend Lease Europe Holdings Limited, (9) Quintain Estates and Development plc, (10) Ansko Hotel Limited et (11) Anschutz Entertainment Group, Inc. ayant trait à l'attribution d'un bail et du développement du Bien tel que modifié par un acte d'amendement et de refonte daté du 10 juillet 2012.
Contrat de Vente et d'Achat	signifie le contrat de vente et d'achat relatif à l'acquisition de la totalité du capital social d'Ansko Hotel Limited daté autour du 21 décembre 2012.
Date En Question	signifie la date de paiement intégral de la contrepartie payable à London Arena and Waterfornt Holdings US, LLC selon le Contrat de Vente et d'Achat.
Émission Permise	signifie l'émission de Parts Sociales ou d'Instruments de Dette conformément au Contrat de Vente et d'Achat ou à Lebara conformément au Pacte d'Associés de Lebara d'un montant maximum de 86.852 Parts Sociales de Classe B1 et 3.148 Parts Sociales de Classe B2.

Financement d'Urgence	signifie les instruments de dette de la Société émis à un ou plusieurs Associés Principaux ou Lebara avec l'accord du Conseil consécutivement à la Clôture Effective afin de satisfaire un besoin urgent de financement dans le but de protéger l'intérêt de la Société ou de tout Véhicule d'Investissement Indirect dans le Bien Hôtelier ou le Bien Résidentiel, de tels instruments ayant une rétribution égale à la Rétribution d'Urgence.
Fin de Trimestre	signifie le dernier jour de chaque trimestre de l'exercice social, chaque trimestre se terminant le 30 juin, 30 septembre, 31 décembre et 31 mars.
Gérants	signifie les personnes nommées en cette qualité par l'Assemblée Générale et Gérant signifie n'importe lequel d'entre eux.
Groupe	signifie la Société et ses filiales de temps à autre (incluant chaque Véhicule d'Investissement Indirect), ou n'importe laquelle d'entre elles selon le contexte, et «Société du Groupe» sera interprété conformément à cette définition.
Instruments de Dette	signifie tous certificats préférentiels représentatifs de capital pouvant être émis par la Société à ses Associés.
Jour Ouvrable	signifie toute journée (autre qu'un samedi ou un dimanche) pendant laquelle les banques commerciales sont normalement ouvertes au public au Luxembourg.
Lebara	signifie LBR Investments S.à r.l (une société à responsabilité limitée régie par le droit du Grand-Duché de Luxembourg), ayant son siège social au 2-8, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg (R.C.S. Luxembourg) sous le numéro B 147.995, et ayant un capital social de douze mille six cents Euro (EUR 12.600,-).
Lettre de Séquestre des Paiements Restants de la Section 196	signifie la lettre de séquestre relative à certains paiements devant être détenus sur un compte séquestre selon le Contrat de Vente et d'Achat.
Loi sur les Sociétés	signifie la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée de temps à autre.
Matières Réservées à AEG Montant Principal	aura la signification donnée à ce terme à l'article 12. signifie: (a) en relation avec les Instruments de Dette, le montant principal de ces Instruments de Dette; (b) en relation avec les Parts Sociales Préférentielles, le montant total libéré ou comptabilisé comme étant libéré pour ces Parts Sociales Préférentielles; et (c) en relation avec d'autres instruments de dette émis par la Société à ses Associés, le montant principal de ces instruments de dette.
Pacte d'Associés de Lebara	signifie le pacte d'associés relatif à la Société entre (1) Queensgate, (2) Arora, (3) Lebara et (4) la Société.
Partenaire	signifie (a) dans le cas d'une société: (i) une filiale ou parente de la société, et tout autre filiale de cette parente; ou (ii) une entité ayant ou pas la personnalité juridique (incluant sans limitation une société en nom collectif, une société en commandite ou une fiducie) liée à la société du fait que les associés de la société sont les mêmes que soit les associés de l'entité ayant la personnalité juridique (ou les associés d'une société parente de l'entité ayant la personnalité juridique), soit un associé dans une société en nom collectif ou en commandite, soit un bénéficiaire d'une fiducie liquidée; et (b) dans tous les autres cas, toute entité ayant ou pas la personnalité juridique (incluant sans limitation une société en nom collectif, une société en commandite ou une fiducie) directement ou indirectement contrôlée par la personne concernée, et dans ce contexte, «contrôle» aura la même signification que dans l'article 1124 du United Kingdom Corporation Tax Act 2010, à condition que: (i) ni Queensgate ni aucune de ses filiales ne sera considérée comme un Partenaire d'Arora; (ii) ni Arora ni aucune de ses filiales ne sera considérée comme un Partenaire de Queensgate; (iii) ni la Société ni aucun Véhicule d'Investissement Indirect ne sera considéré comme un Partenaire d'Arora ou de Queensgate; et (iv) toute entité ayant la personnalité juridique, société en commandite ou en nom collectif ou entité dépourvue de personnalité juridique dans laquelle Surinder Arora

	est associé, sociétaire, dirigeant ou membre (ou équivalent) sera considérée comme un Partenaire de la Société.
Parts Sociales	signifie les Parts Sociales Ordinaires et les Parts Sociales Préférentielles et Part Sociale signifie n'importe laquelle d'entre elles.
Parts Sociales de Classe A	signifie les Parts Sociales de Classe A1 et les Parts Sociales de Classe A2 et, Part Sociale de Classe A signifie n'importe laquelle d'entre elles.
Parts Sociales de Classe A1	signifie les parts sociales de classe A1 nominatives dans le capital social de la Société ayant une valeur nominale de deux pence (GBP 0,02) chacune et Part Sociale de Classe A1 signifie n'importe laquelle d'entre elles.
Parts Sociales de Classe A2	signifie les parts sociales de classe A2 nominatives dans le capital social de la Société ayant une valeur nominale de deux pence (GBP 0,02) chacune et Part Sociale de Classe A2 signifie n'importe laquelle d'entre elles.
Parts Sociales de Classe B	signifie les Parts Sociales de Classe B1 et les Parts Sociales de Classe B2, et Part Sociale de Classe B signifie n'importe laquelle d'entre elles.
Parts Sociales de Classe B1	signifie les parts sociales de classe B1 nominatives dans le capital social de la Société ayant une valeur nominale de deux pence (GBP 0,02) chacune et Part Sociale de Classe B1 signifie n'importe laquelle d'entre elles.
Parts Sociales de Classe B2	signifie les parts sociales de classe B2 nominatives dans le capital social de la Société ayant une valeur nominale de deux pence (GBP 0,02) chacune et Part Sociale de Classe B2 signifie n'importe laquelle d'entre elles.
Parts Sociales de Classe C1	signifie les parts sociales de classe C1 nominatives dans le capital social de la Société ayant une valeur nominale de deux pence (GBP 0,02) chacune et Part Sociale de Classe C1 signifie n'importe laquelle d'entre elles.
Parts Sociales de Classe C2	signifie les parts sociales de classe C2 nominatives dans le capital social de la Société ayant une valeur nominale de deux pence (GBP 0,02) chacune et Part Sociale de Classe C2 signifie n'importe laquelle d'entre elles.
Parts Sociales Ordinaires	signifie les Parts Sociales de Classe A1, les Parts Sociales de Classe B1 et les Parts Sociales de Classe C1 et Part Sociale Ordinaire signifie n'importe laquelle d'entre elles.
Parts Sociales Préférentielles	signifie les Parts Sociales de Classe A2, les Parts Sociales de Classe B2 et les Parts Sociales de Classe C2, s'il en existe, et Part Sociale Préférentielle signifie n'importe laquelle d'entre elles.
Président	signifie le président du Conseil de temps à autre.
Projet	signifie le Projet Hôtelier et le Projet Résidentiel.
Projet Agréé	signifie dans chaque cas plus particulièrement détaillé dans le Business Plan: (i) le Projet Hôtelier; (ii) le Projet Résidentiel; (iii) à la suite de la Clôture Effective du Projet Hôtelier, le fonctionnement d'un hôtel dans le Bien Hôtelier; (iv) à la suite de la Clôture Effective du Projet Résidentiel, la mise en vente ou location des appartements objets du Projet Résidentiel à des tiers ou sur le marché.
Projet Hôtelier	signifie le projet de développement du Bien Hôtelier.
Projet Résidentiel	signifie le projet de développement du Bien Résidentiel.
Queensgate	signifie Queensgate Investments I Holdco S.à r.l (une société à responsabilité limitée régie par le droit du Grand-Duché de Luxembourg), ayant son siège social au 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg (R.C.S. Luxembourg) sous le numéro B 167652.995, et ayant un capital social de quinze mille Livre Sterling (GBP 15.000,-).
Rétribution d'Urgence	signifie, dans le cas d'un Associé Principal ou de Lebara, un montant égal à un taux d'intérêt ne pouvant être supérieur à sept pour cent (7%) par an sur le Financement d'Urgence de l'Associé en question, cumulativement et avec computation annuelle.
Résolutions Circulaires des Associés	aura la signification donnée à ce terme à l'article 10.
Société	signifie Meridian Group Investments S.à r.l.
Statuts	signifie les présents statuts de la Société tels que modifiés de temps à autre.
Tiers Acquéreur	signifie un tiers à qui une personne propose de vendre, transférer ou autrement disposer de tout ou partie de sa participation dans une société (cette personne n'étant pas un Partenaire d'un Associé vendant sa participation).

TP1	signifie le transfert d'une partie du bail portant sur le Bien en la forme TP1 telle que validée entre AEG, Arora et Queensgate à la date de ces Statuts.
TR1	signifie le transfert de la totalité du bail portant sur le Bien en la forme TR1 telle que validée entre AEG, Arora et Queensgate à la date de ces Statuts.
Valeur de l'Actif Net	<p>signifie au moment en question, la valeur de l'actif net de la Société en énoncée en Livre sterling déterminée conformément aux principes comptables généralement acceptés au Royaume-Uni et calculée avec les ajustements que les commissaires aux comptes de la Société détermineront raisonnablement en:</p> <p>(a) prenant la somme de:</p> <p>(i) la valeur de l'actif des Véhicules d'Investissement Indirect (dans ce contexte, la valeur du Bien (ou toute partie de celui-ci, tel qu'approprié) sera sa valeur de marché au moment en question, tel que déterminée par les commissaires aux comptes de la Société) et, pour lever tout doute, tout dépôt d'espèces (détenues sous forme de réserves, autre réserve ou fonds de secours ou de toute autre manière) et toutes créances détenues par tout Véhicule d'Investissement Indirect devront être incluses dans les actifs (sauf dans la mesure où une créance correspondrait à une dette de la Société ou d'un autre Véhicule d'Investissement Indirect; et</p> <p>(ii) la valeur de marché actuelle de tous autres éléments d'actif de la Société (pour lever tout doute, exclusion faite de toutes Actions Préférentielles, tous Instruments de Dette et tous autres instruments de dette émis par la Société à ses Associés);</p> <p>(b) déduisant le passif de la Société et des Véhicules d'Investissement Indirect au moment en question incluant tout élément de passif lié au paiement de toute portion de la contrepartie due selon le Contrat de Vente et d'Achat (incluant sans limitation la portion de la contrepartie pour laquelle la Valeur de l'Actif Net est calculée) mais excluant le montant global dû en conséquence de toutes Parts Sociales Préférentielles, Instruments de Dette ou autres instruments de dette émis par la Société à ses Associés qui sont émis. Pour lever tout doute, les dettes de la Société ou de tout Véhicule d'Investissement Indirect seront inscrites au passif (sauf dans la mesure où toute dette correspondrait à une créance de la Société ou d'un autre Véhicule d'investissement Indirect);</p> <p>(c) augmentant tous crédits d'impôt effectifs ou estimés ou réduisant toutes dettes fiscales effectives ou estimées, et dans le cadre de cette définition une estimation de crédit ou de dette sera ajouté ou déduite si les commissaires aux comptes de la Société considèrent qu'il y a cinquante pour cent (50%) de chances qu'elle devienne effective, pris à leur valeur nominale et n'étant pas couverts par les points (a) et (b) ci-dessus; et</p> <p>(d) appliquant les principes supplémentaires suivants:</p> <p>(i) les espèces et les dépôts à court terme devront être pris en compte à leur valeur nominale;</p> <p>(ii) le montant total de toute dette effective ou estimée de la Société ou de tout Véhicule d'Investissement Indirect (incluant tous montants payables par la Société ou tout Véhicule d'Investissement Indirect ou pour laquelle la Société ou tout Véhicule d'Investissement Indirect a ou devra effectuer une provision ou une entrée dans ses comptes (dans la mesure où il ne serait pas déjà pris en compte dans les valeurs déterminantes mentionnées aux paragraphes (a), (b) et (c) ci-dessus) autre que toutes dettes de tout Véhicule d'Investissement Indirect due à la Société ou toutes dettes de la Société due à tout Véhicule d'Investissement Indirect sera déduit), et dans le cadre de cette définition, une estimation de dette sera déduite si les commissaires aux comptes de la Société considèrent qu'il y a cinquante pour cent (50%) de chances pour qu'elle devienne effective;</p> <p>(iii) il sera ajouté le montant total de tous actifs effectifs ou estimés de la Société ou de tout Véhicule d'Investissement Indirect (incluant tous montants payables par la Société ou tout Véhicule d'Investissement Indirect pour lesquels la Société ou tout Véhicule d'Investissement Indirect a ou devrait comptabiliser une créance (dans la mesure où elle n'aurait pas déjà été prise en compte par les valeurs déterminantes selon les paragraphes (a), (b) et (c) ci-dessus) autre que toutes créances de tout Véhicule d'Investissement Indirect dues à la Société ou toutes créances de la Société dues à tout Véhicule d'Investissement Indirect et pour les besoins de cette définition, une estimation de l'actif doit être ajoutée si les commissaires aux comptes de la Société considèrent qu'ils aient cinquante pour cent (50%) de chance au moins de devenir effectifs;</p>

	(iv) tous éléments d'actif correspondant à toute dette d'un Véhicule d'Investissement Indirect due à la Société ou toute dette de la Société due à tout Véhicule d'Investissement Indirect ne sera pas pris en compte;
	(v) le montant de tout paiement anticipé effectué par la Société ou tout Véhicule d'Investissement Indirect (dans la mesure où il n'aurait pas été pris en compte dans les valeurs déterminantes mentionnées aux paragraphes (a), (b) et (c) ci-dessus) relatif à toute période après la date de calcul de la valeur de l'actif net sera ajouté;
	(vi) tous éléments d'actif incorporel seront exclus;
	(vii) le Bien (ou toute partie de celui-ci) sujet à un contrat de vente valide et inconditionnel sera pris en compte au prix figurant au contrat moins tous les frais de vente accessoires;
	(viii) la valeur ou le passif (selon le cas) dans le cadre de tout taux d'intérêt ou de toutes autres opérations de couverture ou toute dette assortie d'un taux d'intérêt fixe sera pris en compte à la valeur de marché du moment; et
	(ix) en déterminant la valeur de l'actif de Meridian Hotel Holdings S.à r.l., les auditeurs de la Société devront, dans la mesure où le Contrat de Gestion et le Contrat de Franchise (ou l'un d'entre eux) a été conclu, prendre en compte l'impact de tel(s) contrat(s) sur la valeur de Meridian Hotel Holdings S.à r.l. et, dans la mesure où ils (ou l'un d'entre eux) n'auraient pas été conclus, supposer que tel(s) contrat(s) ont été ou seront conclus dans des termes similaires au Contrat de Gestion ou aux CG de Franchise (selon le cas).
Véhicule d'Investissement	signifie toute société en commandite, société en commandite par action, société en nom collectif, société, fiducie, structure de portage offshore ou plan d'investissement collectif qui est, ou sera, soit directement soit indirectement détenu à cent pour cent (100%) par la Société.
Indirect	

Art. 2. Forme et Dénomination. La dénomination de la Société est «Meridian Group Investments S.à r.l.». La Société est une société à responsabilité limitée régie par les présents Statuts, la Loi sur les Sociétés et la législation applicable.

La Société peut avoir un Associé Unique ou des Associés. Toute référence aux Associés dans les Statuts est une référence à l'Associé Unique si la Société n'a qu'un (1) seul Associé.

Art. 3. Objet Social. L'objet de la Société est l'acquisition, la détention, la gestion et la disposition de participations ou d'intérêts, tant au Luxembourg qu'à l'étranger, dans toutes sociétés et/ou entreprises sous quelque forme que ce soit. La Société peut notamment acquérir par souscription, achat et échange ou de toute autre manière tous titres, actions et autres valeurs de participation, obligations, titres de créances, certificats de dépôt et autres instruments de dette, et plus généralement, toutes valeurs et instruments financiers émis par toute entité publique ou privée. Elle peut participer à la création, au développement, à la gestion et au contrôle de toute société et/ou entreprise. Elle peut en outre investir dans l'acquisition et la gestion d'un portefeuille de brevets ou d'autres droits de propriété intellectuelle de quelque nature ou origine que ce soit.

La Société peut emprunter sous quelque forme que ce soit excepté par voie d'offre publique et elle peut procéder, uniquement par voie de placement privé, à l'émission d'obligations, de billets à ordre, de titres de créance ou de toute sorte de titres représentatifs de dette ou de capital.

La Société peut prêter des fonds comprenant, sans limitation, ceux résultant de ses emprunts et/ou des émissions de titres représentatifs de dette ou de capital de toute sorte, à ses filiales, à des sociétés affiliées et/ou à toutes autres sociétés ou entités jugées appropriées.

La Société peut également garantir, accorder des garanties à ou assister autrement des sociétés dans lesquelles elle détient une participation directe ou indirecte ou des sociétés qui font partie du même groupe de sociétés que la Société. La Société peut en outre consentir des garanties, nantir, céder ou grever de charge ou créer, de toute autre manière, des sûretés portant sur tout ou partie de ses avoirs pour garantir ses propres obligations et celles de toute autre société, généralement pour son propre bénéfice et celui de toute autre société ou personne. Pour éviter toute ambiguïté, la Société ne peut pas exercer d'activités réglementées du secteur financier sans avoir obtenu l'autorisation requise.

La Société peut encore agir en tant qu'associé commandité ou commanditaire avec responsabilité illimitée ou limitée pour toutes les créances et obligations de sociétés en commandite (partnership) ou entités similaires.

La Société peut employer toutes techniques et instruments nécessaires à une gestion efficace de ses investissements, y compris des techniques et instruments destinés à la protéger contre les risques liés aux crédits, aux fluctuations monétaires, aux fluctuations de taux d'intérêt et autres risques.

La Société peut, pour son propre compte ainsi que pour le compte de tiers, accomplir toutes les opérations (comprenant, sans limitation, des transactions mobilières et immobilières) utiles ou nécessaires à l'accomplissement de son objet social ou se rapportant directement ou indirectement à celui-ci.

Art. 4. Durée de la Société. La Société est constituée pour une durée indéterminée.

Art. 5. Siège Social. Le siège social de la Société est établi à Luxembourg. Il pourra être transféré vers toute autre commune du Grand-Duché de Luxembourg par une résolution de l'Assemblée Générale. Le siège social peut être transféré dans les limites de la commune de Luxembourg par une résolution du Conseil.

Le Conseil a encore le droit de créer des succursales, des filiales ou d'autres bureaux en tous lieux qu'il jugera appropriés, tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

Lorsque le Conseil estime que des événements extraordinaires d'ordre politique ou militaire de nature à compromettre l'activité normale de la Société au siège social, ou la communication aisée entre le siège social de la Société et l'étranger se sont produits ou sont imminents, il pourra transférer temporairement le siège social de la Société à l'étranger jusqu'à la cessation complète de ces circonstances extraordinaires. Ces mesures temporaires n'auront toutefois aucun effet sur la nationalité de la Société laquelle, en dépit du transfert temporaire de son siège social, restera une société luxembourgeoise.

Art. 6. Capital Social.

6.1 Description.

Le capital social souscrit de la Société est fixé à quinze mille deux cent quarante-quatre Livre Sterling et trente-huit pence (GBP 15.244,38), représenté par deux cent soixante mille (260.000) Parts Sociales de Classe A1, cinq cent cinq (505) Parts Sociales de Classe A2, cinq cent mille sept cent quarante et une (500.741) Parts Sociales de Classe B1, neuf cent soixante-douze (972) Parts Sociales de Classe B2, et une (1) Part Sociales de Classe C1, chacune des Parts Sociales de Classe A1, Parts Sociales de Classe A2, Parts Sociales de classe B1, Parts Sociales de Classe B2 et Parts Sociales de Classe C1 ayant une valeur nominale de deux pence (GBP 0,02).

Toute prime d'émission payée en relation avec des Parts Sociales de Classe A2 lors de leur émission sera allouée à un compte prime d'émission (le Compte Prime de Classe A2) de la Société; toute prime d'émission payée en relation avec des Parts Sociales de Classe B2 lors de leur émission sera allouée à un compte prime d'émission (le Compte Prime de Classe B2) de la Société et toute prime d'émission payée en relation avec des Parts Sociales de Classe C2 lors de leur émission, le cas échéant, sera allouée à un compte prime d'émission (le Compte Prime de Classe C2) de la Société.

Le capital social souscrit de la Société peut être augmenté ou réduit par une résolution prise par l'Assemblée Générale statuant de la manière requise en cas de modification des Statuts, dans les conditions prévues à l'article 11 ci-dessous.

6.2 Émission de Nouvelles Parts Sociales ou d'Instruments de Dette.

Jusqu'à la Date En Question, aucune nouvelle Part Sociale ni aucun nouvel Instrument de Dette ne sera émis à toute autre personne que les Associés Principaux à moins qu'une telle émission de Parts Sociales ou d'Instruments de Dette ne soit une Émission Permise, et que jusqu'à la Date En Question aucun instrument financier (incluant des Parts Sociales ou des Instruments de Dette ou tous autres instruments) de la Société ne sera émis en dehors du cadre du Business Plan ou de cet article 6.2 ou dans le cadre d'un Financement d'Urgence.

À l'exception de Parts Sociales ou d'Instruments de Dette émis dans le cadre du Contrat de Vente et d'Achat, du Business Plan, à la suite d'un Financement d'Urgence ou avec l'accord préalable écrit des Associés Principaux et d'AEG et sous réserve de ces Statuts, à la suite de la conclusion du Contrat de Vente et d'Achat, toutes Parts Sociales ou Instruments de Dette seront, avant d'être allouées, offertes aux détenteurs des Parts Sociales et Instruments de Dette émis proportionnellement au nombre de Parts Sociales et d'Instruments de Dette qu'ils détiennent respectivement. L'offre sera faite au moyen d'une notification précisant le nombre et la classe des Parts Sociales et des Instruments de Dette offerts et le prix par Part Sociale et Instrument de Dette, et fixant une période limite (qui ne sera ni inférieure à cinq (5) Jours Ouvrables ni supérieure à dix (10) Jours Ouvrables) durant laquelle l'offre, en l'absence d'acceptation, sera considérée comme déclinée. Après l'expiration de cette période, ou dès réception d'une indication de la personne à qui l'offre a été envoyée qu'elle décline l'offre portant sur les Parts Sociales ou les Instruments de Dette offerts ou n'importe lequel d'entre eux, le Conseil offrira les Parts Sociales et les Instruments de Dette ainsi déclinés aux autres détenteurs de Parts Sociales et d'Instruments de Dette qui auront accepté de souscrire à toutes les Parts Sociales et tous les Instruments de Dette qui leur auront été offerts. Si les Parts Sociales ou Instruments de Dette faisant l'objet de cette nouvelle offre sont déclinés ou considérés comme déclinés, la nouvelle offre sera retirée.

En ce qui concerne les Parts Sociales Ordinaires émises dans le cadre de cet article 6.2, toutes Parts Sociales Ordinaires émises à Queensgate seront des Parts Sociales de Classe A1, toutes Parts Sociales Ordinaires émises à Arora et Lebara seront des Parts Sociales de Classe B1 et toutes Parts Sociales Ordinaires émises à AEG seront des Parts Sociales de Classe C1. En ce qui concerne toutes Parts Sociales Préférentielles ou tous Instruments de Dette, toutes Parts Sociales Préférentielles et tous Instruments de Dette émis à Queensgate seront des Parts Sociales de Classe A2 et des Instruments de Dette proportionnellement au nombre de Parts Sociales de Classe A2 et Instruments de Dette qu'elle détient déjà; toutes Parts Sociales Préférentielles émises à Arora seront des Parts Sociales de Classe B2; et toutes Parts Sociales Préférentielles et tous Instruments de Dette émis à AEG seront des Parts Sociales de Classe C2 et des Instruments de Dette proportionnellement au nombre de Parts Sociales de Classe C2 et Instruments de Dette qu'elle détient déjà (dans chaque cas à la discrétion de l'Associé concerné).

Aucune Part Sociale ni aucun Instrument de Dette auquel cet article 6.2 s'applique ne sera émis plus de trois (3) mois après l'expiration de la période pour l'acceptation de la dernière offre de ces Parts Sociales ou Instruments de Dette faite dans le cadre de cet article 6.2 à moins que la procédure décrite dans cet article ne soit répétée en relation avec les Parts

Sociales ou les Instruments de Dette (et afin que la période limite fixée dans cet article s'applique de la même manière à tout répétition de cette procédure).

Aucune Part Sociale ni aucun Instrument de Dette ne sera émis pour un prix inférieur à celui auquel elles ont été offertes aux Associés conformément à cet article 6.2.

Art. 7. Parts Sociales. Toutes les Parts Sociales sont nominatives, intégralement souscrites et entièrement libérées.

Les Parts Sociales de Classe A1, les Parts Sociales de Classe B1 et les Parts Sociales de Classe C1 ont le même rang sous tous les aspects.

Les Parts Sociales de Classe A2, les Parts Sociales de Classe B2 et les Parts Sociales de Classe C2, s'il y en a, ont le même rang sous tous les aspects.

Un registre des Associés est tenu au siège social, où il peut être consulté par tout Associé. Ce registre contient le nom de tout Associé, sa résidence ou son domicile élu, le nombre de Parts Sociales qu'il détient, les montants libérés pour chacune de ces Parts Sociales, ainsi que la mention des cessions/souscriptions de Parts Sociales et les dates de ces cessions/souscriptions ainsi que toutes garanties accordées sur les Parts Sociales de temps à autre. Chaque Associé notifiera son adresse à la Société par lettre recommandée ainsi que tout changement d'adresse ultérieur. La Société peut considérer comme exacte la dernière adresse de l'Associé qu'elle a reçue. La propriété des Parts Sociales est établie par inscription dans ledit registre.

Des certificats constatant ces inscriptions peuvent être émis aux Associés et ces certificats, s'ils sont émis, seront signés par le Président ou par deux (2) Gérants.

La Société ne reconnaît qu'un (1) seul propriétaire par Part Sociale. Dans le cas où une Part Sociale viendrait à appartenir à plusieurs personnes, la Société aura le droit de suspendre l'exercice de tous droits attachés à cette Part Sociale jusqu'au moment où une (1) personne aura été désignée comme propriétaire unique vis-à-vis de la Société. La même règle sera appliquée en cas de conflit entre un usufruitier et un nu-propriétaire ou entre un créancier et un débiteur gagiste.

Sous réserve des Matières Réservées à AEG, la Société peut racheter ou retirer ses propres Parts Sociales à condition d'annuler immédiatement les Parts Sociales rachetées ou retirées et de réduire le capital social souscrit de la Société en conséquence.

Art. 8. Cessions de Parts Sociales.

8.1 Règles Générales.

Sous réserve des restrictions mentionnées aux articles 8.2, 8.3 et 8.4 ci-dessous, la cession de Parts Sociales ou d'Instruments de Dette entre Associés peut se faire librement. A moins que la loi ne le prévoie autrement, la cession de Parts Sociales et/ou d'Instruments de Dette à des tiers est soumise à l'accord préalable des Associés représentant au moins trois-quarts (3/4) du capital social souscrit de la Société, dont Arora et Queensgate (sous réserve qu'ils soient des Associés au moment en question). La cession de Parts Sociales et/ou d'Instruments de Dette à des tiers en raison du décès d'un Associé doit être approuvée par les autres Associés représentant trois-quarts (3/4) des droits détenus par les survivants dont Arora et Queensgate (sous réserve qu'ils soient des Associés au moment en question).

La cession de Parts Sociales peut s'effectuer par une déclaration écrite de la cession inscrite au registre des Associés, cette déclaration de cession devant être datée et signée par le cédant et le cessionnaire ou par des personnes détenant les pouvoirs de représentation nécessaires pour agir à cet effet ou, conformément aux dispositions de l'article 1690 du code civil luxembourgeois relatives à la cession de créances.

La Société peut également accepter comme preuve de cession d'autres instruments de cession prouvant les consentements du cédant et du cessionnaire, et jugés suffisants par la Société.

8.2 Restrictions de Cession.

Sous réserve de la Loi sur les Sociétés, aucun Associé ni aucun détenteur d'Instruments de Dette ne pourra ni vendre, céder, grever de charges ou autrement disposer de toute Part Sociale ou de tout Instrument de Dette ni octroyer un intérêt quelconque dans toute Part Sociale ou tout Instrument de Dette autrement que ce que les Statuts permettent.

Sous réserve de cet article 8.2, un Associé ou un détenteur d'Instruments de Dette pourra à tout moment transférer tout ou partie de ses Parts Sociales ou Instruments de Dette ou tous intérêts en découlant à n'importe lequel de ses Partenaires conformément à ces Statuts et à la Loi sur les Sociétés, à condition que:

(i) le cédant apporte toute preuve raisonnablement requise par les autres Associés que le cessionnaire est un Partenaire du cédant;

(ii) tous frais et dépens liés à une telle cession soient à la charge du cédant ou du cessionnaire, et que les autres Associés et la Société soient indemnisés en conséquence; et

(iii) si le cessionnaire cesse d'être un Partenaire du cédant ou décide ultérieurement de céder les Parts Sociales ou les Instruments de Dette à une autre personne qu'un autre Partenaire du cédant, le cessionnaire devra immédiatement céder, et le cédant devra faire en sorte que le cessionnaire cède immédiatement, ses Parts Sociales, Instruments de Dettes et intérêts en découlant au cédant ou à un autre Partenaire du cédant.

Arora pourra à tout moment céder tout ou partie de ses Parts Sociales, Instruments de Dette ou intérêts en découlant à Surinder Arora (ou un membre de sa famille ou les représentants de son trust familial), ou une entité qui est directement ou indirectement détenue à cent pour cent (100%) par l'un d'entre eux (un Cessionnaire Partenaire d'Arora) conformé-

ment aux Statuts, à condition que si (a) le cessionnaire cesse par la suite d'être dans la relation requise avec Surinder Arora (ou un membre de sa famille ou les représentants de son trust familial); ou (b) le cessionnaire décide ultérieurement de céder les Actions ou Instruments de Dette en question à une personne autre qu'un autre Cessionnaire Partenaire d'Arora, alors le Cessionnaire Partenaire d'Arora devra immédiatement céder, et Arora devra faire en sorte que le Cessionnaire Partenaire d'Arora cède immédiatement la totalité de ses Parts Sociales, Instruments de Dette ou intérêts en découlant à Arora où à un autre Cessionnaire Partenaire d'Arora.

À l'occasion d'une cession de Parts Sociales telle que permise par ces Statuts (i) une Part Sociale cédée à un tiers ou un Partenaire d'un Associé (ou, dans le cas d'Arora, un Cessionnaire Partenaire d'Arora) restera de la même classe qu'avant la cession; et (ii) une Part Sociale cédée à un Associé existant sera reclassée à l'issue de la cession en une Part Sociale de la même classe que les Parts Sociales déjà détenues par l'Associé cessionnaire.

Les Associés Principaux ne peuvent, individuellement ou ensemble, vendre à un Tiers Acquéreur aucune de leurs Parts Sociales ou Instruments de Dette avant le dernier événement à survenir parmi (i) la Date En Question et (ii) la Clôture Effective au regard du Projet Hôtelier et du Projet Résidentiel, sans faire en sorte au préalable qu'AEG reçoive un paiement en espèce pour l'intégralité de la contrepartie qui lui est due en vertu du Contrat de Vente et d'Achat.

8.3 Cession Forcée.

Si les Associés Principaux, individuellement ou ensemble, proposent de vendre à un Tiers Acquéreur en une ou plusieurs transactions à des conditions normales un total de plus de cinquante pour cent (50%) du nombre total de Parts Sociales et/ou plus de cinquante pour cent (50%) du montant au principal des Instruments de Dette émis (le Cédant Proposant), le Cédant Proposant peut envoyer à AEG et Lebara une notification écrite au plus tard dix (10) jours avant la vente proposée (la Notification de Cession Forcée), exigeant d'AEG et de Lebara qu'elles vendent la totalité de leurs Parts Sociales et/ou Instruments de Dette (selon le cas) au Tiers Acquéreur aux mêmes conditions que la vente par le Cédant Proposant de ses Parts Sociales et/ou Instruments de Dette au Tiers Acquéreur (l'Offre du Tiers).

La Notification de Cession Forcée doit inclure tous les détails de l'Offre du Tiers (incluant, sans limitation, l'identité du Tiers Acquéreur et son(s) bénéficiaire(s) économique(s) et la contrepartie payable en vertu de l'Offre du Tiers pour les Parts Sociales et/ou Instruments de Dette de l'Associé Principal en question ou (le cas échéant) des Associés Principaux).

Les Associés Principaux ne peuvent pas envoyer de Notification de Cession Forcée à AEG avant le dernier des événements à survenir parmi (i) la Date En Question et (ii) la Clôture Effective concernant le Projet Hôtelier et le Projet Résidentiel.

8.4 Sortie Conjointe.

Si Arora propose de vendre n'importe quel nombre de Parts Sociales et/ou d'Instruments de Dette à un Tiers Acquéreur dans des circonstances dans lesquelles Arora n'est pas autorisé à envoyer une Notification de Cession Forcée ou n'envoie pas de Notification de Cession Forcée pendant la période mentionnée à l'article 8.3 ci-dessus, alors Arora enverra une notification écrite à AEG et Lebara au plus tard dix (10) jours avant la vente proposée (une Notification de Vente Proposée).

La Notification de Vente Proposée doit inclure tous les détails de l'Offre du Tiers (incluant, sans limitation, l'identité du Tiers Acquéreur et son(s) bénéficiaire(s) économique(s) et la contrepartie payable en vertu de l'Offre du Tiers pour les Parts Sociales et/ou Instruments de Dette d'Arora).

AEG et Lebara peuvent, dans les cinq (5) jours suivant la réception d'une Notification de Vente Proposée, par notification écrite envoyée à Arora et au Tiers Acquéreur, exiger que le Tiers Acquéreur acquiert la proportion des Parts Sociales et Instruments de Dette détenues par AEG et Lebara qui est égale à la proportion directe ou indirecte que les Parts Sociales et Instruments de Dette vendues par Arora représente par rapport à la totalité des Parts Sociales et Instruments de Dette détenues par Arora à cette date, aux mêmes conditions que la vente par Arora de ses Parts Sociales et Instruments de Dette au Tiers Acquéreur.

Art. 9. Pouvoirs de l'Assemblée Générale. Aussi longtemps que la Société n'a qu'un (1) seul Associé, l'Associé Unique a tous les pouvoirs conférés à l'Assemblée Générale. Dans ces Statuts, toute référence aux décisions prises ou aux pouvoirs exercés par l'Assemblée Générale est une référence aux décisions prises ou aux pouvoirs exercés par l'Associé Unique tant que la Société n'a qu'un (1) seul Associé. Les décisions prises par l'Associé Unique sont consignées par voie de procès-verbaux écrits.

Dans l'hypothèse d'une pluralité d'Associés, toute Assemblée Générale régulièrement constituée représente tous les Associés. Elle a les pouvoirs les plus étendus pour ordonner, faire ou ratifier tous les actes relatifs aux opérations de la Société.

Art. 10. Assemblée Générale annuelle - Autres Assemblées Générales. Si le nombre d'Associés excède vingt-cinq (25), l'Assemblée Générale annuelle se tient conformément à la Loi sur les Sociétés à l'adresse du siège social de la Société ou à tout autre endroit de la commune du siège social indiqué dans les convocations de l'Assemblée Générale, le premier lundi du mois d'octobre de chaque année. Si ce jour n'est pas un Jour Ouvrable, l'Assemblée Générale annuelle se tiendra le premier Jour Ouvrable suivant.

Nonobstant ce qui précède, l'Assemblée Générale annuelle peut se tenir à l'étranger si le Conseil constate souverainement que des circonstances exceptionnelles le requièrent.

D'autres Assemblées Générales pourront se tenir au lieu et heure spécifiés dans les avis de convocation.

Les résolutions des Associés seront prises par l'Assemblée Générale ou par voie de résolutions circulaires (les Résolutions Circulaires des Associés) dans le cas où le nombre des Associés est inférieur ou égal à vingt-cinq (25).

Lorsque la (les) résolution(s) doit(doivent) être prise(s) par le biais de Résolutions Circulaires des Associés, chaque Associé recevra un projet de la (des) résolution(s) à passer, et signera la (les) résolution(s). Les Résolutions Circulaires des Associés signées par tous les Associés seront valides et engageront la Société comme si elles avaient été prises pendant une Assemblée Générale dûment convoquée et tenue et porteront la date de la dernière signature.

Art. 11. Convocation, Quorum, Avis de convocation, Procurations et Vote. Les Associés sont convoqués aux Assemblées Générales ou consultés par écrit à l'initiative (i) de tout Gérant, (ii) du/des commissaire(s) aux comptes le cas échéant ou (iii) d'Associés représentant plus de la moitié (1/2) du capital social souscrit de la Société.

Les avis de convocation pour toute Assemblée Générale sont envoyés à tous les Associés par lettre recommandée à leur domicile dont il est fait mention dans le registre des Associés tenu par la Société au moins huit (8) jours calendaires avant la date de l'Assemblée Générale, sauf s'il y a urgence, auquel cas la nature et les motifs de cette urgence seront mentionnés dans l'avis de convocation.

Si tous les Associés sont présents et/ou représentés à une Assemblée Générale, et déclarent avoir été dûment convoqués et informés de l'ordre du jour de l'assemblée, l'Assemblée Générale pourra être tenue sans convocation préalable.

Chaque Associé peut prendre part aux Assemblées Générales en désignant par écrit, soit en original, soit par téléfax ou par courriel muni d'une signature électronique (conforme aux exigences de la loi luxembourgeoise), une autre personne comme son mandataire, Associé ou non.

Tout Associé peut participer à une Assemblée Générale par conférence téléphonique, vidéo conférence ou tout autre moyen de communication similaire grâce auquel (i) tous les Associés participant à l'Assemblée Générale peuvent être identifiés, (ii) toute personne participant à l'Assemblée Générale peut entendre les autres participants et leur parler, (iii) l'Assemblée Générale est retransmise en direct et (iv) les Associés peuvent valablement délibérer. La participation à une Assemblée Générale par un tel moyen de communication équivaldra à une participation en personne à l'Assemblée Générale.

Les Assemblées Générales seront tenues avec des Associés représentant cinquante pour cent (50%) du capital social souscrit de la Société étant présents ou représentés, dont Arora et Queensgate (sous réserve qu'ils soient des Associés au moment en question). Les résolutions devant être adoptées en Assemblées Générales seront prises par les Associés détenant cinquante pour cent (50%) du capital social souscrit de la Société dont Arora et Queensgate (sous réserve qu'ils soient des Associés au moment en question), étant entendu que toutes résolutions sur toute Matière Réservee à AEG requerront (a) la présence d'AEG à l'Assemblée Générale en question et (b) qu'AEG vote en faveur de la résolution en question.

Les Statuts peuvent être modifiés avec le consentement d'une majorité (en nombre) d'Associés détenant au moins trois-quarts (3/4) du capital social souscrit de la Société, dont Arora et Queensgate (sous réserve qu'ils soient des Associés au moment en question), étant entendu que les résolutions sur toute Matière Réservee à AEG requerront (a) la présence d'AEG à l'Assemblée Générale en question et (b) qu'AEG vote en faveur de la résolution en question.

Chaque Part Sociale donne droit à un (1) vote aux Assemblées Générales, sous réserve des Matières Réservees à AEG.

Art. 12. Matières Réservees à AEG. Les matières suivantes sont les Matières Réservees à AEG:

1) Avant la Date En Question, la disposition de tout ou partie de tout intérêt dans tout Véhicule d'Investissement Indirect ou du Bien autrement que par (i) la vente ou location de tout appartement composant le Projet Résidentiel à des conditions normales conformément au Business Plan de Développement; et (ii) à la suite de la Clôture Effective du Projet Hôtelier, une vente de tout intérêt dans le Bien Hôtelier à des conditions normales.

2) Après la Date En Question, la disposition de tout ou partie de tout intérêt dans tout Véhicule d'Investissement Indirect ou du Bien:

(i) à un Associé Principal ou Lebara ou un Partenaire de tout Associé Principal ou de Lebara; ou

(ii) au moyen d'une opération impliquant ou bénéficiant directement ou indirectement à un Associé Principal ou un Partenaire d'un Associé Principal (autrement qu'en qualité d'Associé); ou

(iii) autrement qu'à des conditions normales,

mais, pour éviter tout doute, toute disposition de tout ou partie de tout intérêt dans tout Véhicule d'Investissement Indirect ou du Bien après la Date En Question à des conditions normales dans le cadre d'une opération non mentionnées aux (i) ou (ii) ci-dessus ne sera pas une Matière Réservee à AEG.

3) L'acquisition par la Société ou tout Véhicule d'Investissement Indirect de tout intérêt immobilier, autre que le Bien, à l'exception de ce qui est requis afin de mettre en oeuvre le Projet Agréé et telle acquisition est prévue dans le Business Plan (sous réserve que la Société ou tout Véhicule d'Investissement Indirect peut acquérir des intérêts immobiliers, autre que le Bien, pour une valeur totale ne dépassant pas deux cent cinquante mille Livres Sterling (GBP 250.000) sans que telle(s) acquisition(s) ne soi(en)t des Matières Réservees à AEG).

4) Souscrire à, ou autrement acquérir (autrement que d'un Véhicule d'Investissement Indirect) tout intérêt dans le capital social de toute autre entité ayant la personnalité juridique.

5) L'émission de parts sociales ou de tout autre instrument par la Société ou tout Véhicule d'Investissement Indirect (autrement qu'à la Société ou un Véhicule d'Investissement Indirect) pour un prix inférieur à la valeur de marché.

6) Avant la Date En Question, l'émission ou l'octroi de toute option de souscription à des parts sociales ou l'émission ou l'octroi de toute option de souscription à des instruments convertibles en parts sociales (dans chaque cas, autre qu'à la Société ou un Véhicule d'Investissement Indirect).

7) Effectuer une modification substantielle des Statuts.

8) Avant la Date En Question, l'acquisition de tout actif ou groupe d'actifs pour un prix excédant deux cent mille Livres Sterling (GBP 200.000) et n'étant pas inclus dans le Business Plan de Développement.

9) Création avant la Date En Question de toute dette (autre que des prêts consentis par les Associés Principaux prévus par le Business Plan) soit (i) d'un montant (augmenté de toutes les autres dettes de la Sociétés et des Véhicules d'Investissement Indirect) supérieur à quatre-vingt-cinq pour cent (85%) de la valeur de marché du Bien au moment où telle dette est créée ou (ii) qui déprécierait la Valeur de l'Actif Net de la Société en-dessous du montant requis pour satisfaire ses obligations (y compris toute contrepartie exigible en vertu du Contrat de Vente et d'Achat alors en vigueur) ou (iii) qui entraînerait des frais de rachat excédant trois pour cent (3%) de la somme du prêt principal.

10) Création ou mise en oeuvre de la création ou de l'existence de toute hypothèque, charge, nantissement ou autre sûreté sur tout ou partie de biens, actifs ou entreprises de la Société ou d'une Société du Groupe (autre que (i) en conséquence de la création d'une dette qui n'est pas une Matière Réservée d'AEG; ou (ii) des nantissements découlant du cours normal des affaires de la Société).

11) Effectuer une modification substantielle au Projet Agréé.

12) Effectuer un changement aux permis de construction existants concernant le Projet (étant entendu qu'AEG ne pourra et devra faire en sorte que le Gérant C ne refuse pas de façon déraisonnable de consentir à toutes modifications mineures non substantielles d'un permis de construire selon l'article 96A du Town & Country Planning Act 1990 ou qui serait proposé après la Clôture Effective) jusqu'au dernier des événements suivants (a) la Date en Question et (b) le premier des événements suivants (i) la date à laquelle AEG Inc. n'est plus caution en vertu du Contrat de Site Hôtelier conformément au Contrat de Vente et d'Achat et (ii) la date à laquelle toutes les sommes excédentaires dues ou potentiellement dues en vertu de l'article 5.3 du Contrat de Site Hôtelier ont été entièrement payées de sorte que l'obligation concernée a été entièrement levée. Pour éviter tout doute, toute modification du permis de construire au moyen d'une nouvelle demande de permis ou toute modification mineure selon l'article 73 du Town & Country Planning Act 1990 sera une Matière Réservée d'AEG, étant toujours entendu qu'après la Date en Question, toute proposition de modification au permis de construction existant en relation avec le Projet ne sera pas une Matière Réservée à AEG si:

(a) la proposition de modification n'est pas susceptible d'engager de paiements supplémentaires en vertu du Contrat de Site Hôtelier; ou

(b) la proposition de modification est susceptible d'engager des paiements supplémentaires mais l'indemnité donnée en vertu du Contrat de Vente et d'Achat (supporté par le Contrat de Garantie) est, de l'avis raisonnable du vendeur, suffisante pour satisfaire les obligations de paiement supplémentaires résultant de la proposition de modification; ou

(c) la proposition de modification est susceptible d'engager des paiements supplémentaires et l'acquéreur accepte qu'un montant équivalant à une estimation raisonnable de tout paiement supplémentaire (à déterminer entre le vendeur et l'acquéreur, tous deux agissant raisonnablement) soit payé sur un compte de séquestre tenu auprès des représentants de l'acquéreur selon des termes substantiellement identiques à la Lettre de Séquestre de Paiements Restants de la Section 196 en vertu de Contrat de Vente et d'Achat, mutatis mutandis.

13) En dehors de toute procédure contentieuse ou d'arbitrage contre ou impliquant AEG ou n'importe lequel de ses Partenaires, l'initiation ou le règlement de toute procédure contentieuse ou d'arbitrage en faveur de la Société ou d'un Véhicule d'Investissement Indirect pour une valeur supérieure ou censée dépasser cinq cent mille Livres Sterling (GBP 500.000), étant précisé qu'un tel seuil ne s'appliquera pas à une demande effectuée contre un Associé Principal ou un Partenaire d'un Associé Principal ou Grove Developments Limited.

14) Toute décision d'interrompre les travaux sur le Projet pour une période de deux ans ou pour toute période dont la somme de toutes périodes d'interruption et de celle-ci serait égale ou supérieure à au moins deux ans.

15) Effectuer toute modification, libération ou renonciation du Contrat de Développement 9incluant tous les plans et annexes joints à celui-ci), du Contrat de Gestion, du Contrat de Site Hôtelier, du Bail de Site Hôtelier, du TRI, du TP1 ou du Bail Opérationnel, du Contrat de Franchise (une fois signé) ou conclure le Contrat de Franchise à des conditions qui diffèrent des CG de Franchise.

16) Toute augmentation des frais de gestion ou des frais payables selon des contrats de service avec Arora et Queensgate ou leurs Partenaires (incluant tous frais payables à Grove Developments Limited).

17) Le paiement de tous honoraires des gérants de Arora ou Queensgate ou Grove Developments Limited ou n'importe lequel de leurs Partenaires ou personnes liées qui ne figurent pas au Business Plan ou tout Business Plan modifié qui a été approuvé par AEG ou le Gérant C à l'exception de toute augmentation des honoraires facturés par des dirigeants n'étant ni employés ni Partenaires des Associés Principaux.

18) Toute Société du Groupe concluant une opération avec Arora, Queensgate ou l'un de leurs Partenaires ou personnes liées susceptibles de créer un conflit d'intérêt qui n'est pas prévu par le Business Plan ou tout Business Plan modifié

qui a été approuvé par AEG ou le Gérant C, ou toute décision de la Société ou de toute Société du Groupe de modifier, renoncer à ou mettre un terme à toute opération susceptible de créer un conflit d'intérêt entre toute Société du Groupe et Arora, Queensgate ou n'importe lequel de leurs Partenaires ou personnes liées ou de ne pas mettre en oeuvre leurs droits contre de telles personnes.

19) Avant la Date En Question, le paiement de tout dividende ou le versement de toute distribution de bénéfices ou de capital aux Associés ou l'engagement de toute réorganisation liée au capital de la Société, sauf en relation avec tout rachat d'Instruments de Dette par la Société devant être financé par un Associé existant qui souscrit à une nouvelle émission et attribution d'Instruments de Dette à cet Associé pour un prix total de souscription égal au montant total devant être payé par la Société pour ce rachat.

20) Toute augmentation de plus de deux cent mille Livres Sterling (GBP 200.000) du budget pour le Développement tel que présenté dans le Business Plan.

21) L'engagement de dépenses en capital de plus de deux cent mille Livres Sterling (GBP 200.000) qui ne seraient pas prévues par le Business Plan.

22) Avant la Date En Question, l'émission de parts sociales préférentielles ou d'instruments de dette ou d'instruments similaires à des termes plus favorables aux détenteurs de ces titres que les termes des Parts Sociales Préférentielles ou des Instruments de Dette ou tout changement fait au coupon ou dividende lié aux Parts Sociales Préférentielles ou aux Instruments de Dette et, avant la Date En Question, le paiement par la Société aux détenteurs de Parts Sociales Préférentielles, d'Instruments de Dette ou autres instruments de dette de tout intérêt, coupon ou dividende sur les Parts Sociales Préférentielles, les Instruments de Dette ou tous autres instruments de dette.

23) Donner son accord en relation avec toute renonciation, mainlevée ou modification ou autre en vertu du Contrat de Développement (y compris sans limitation donner l'accord de l'«Investisseur» (tel que défini dans le Contrat de Développement) ou modifier les Limites de Coûts (tel que défini dans le Contrat de Développement).

24) Effectuer ou permettre une modification à, ou la mainlevée ou la renonciation en vertu du contrat de construction, mais uniquement dans la mesure où ce qui précède se rapporte à la Clôture Effective ou tout droit d'avancement d'AEG ou de tout Partenaire d'AEG ou (telle qu'elle pourrait affecter substantiellement les objectifs des Associés indiqués dans le Business Plan de Développement) programme ou droits de résiliation.

25) Permettre une modification au Contrat de Prêt qui résulterait en une augmentation des coûts de tout remboursement anticipé du prêt en vertu du Contrat de Prêt.

26) Consentir à faire n'importe lequel des points énumérés ci-dessus. Dans tous les cas, aucune action prise par la Société en relation avec une Matière Réservée à AEG ne sera valide à moins qu'elle ne soit approuvée par le Conseil (y compris le Gérant C) conformément à l'article 14 ci-dessous, ou par les Associés (y compris l'Associé C) conformément à l'article 11 ci-dessus.

Toute décision ou résolution du Conseil portant sur une Matière Réservée à AEG sera sujette aux conditions de quorum et de vote prévues à l'article 14 ci-dessous.

Art. 13. Gestion.

13.1 Nomination des Gérants.

Le Conseil est responsable de la supervision et de la gestion de la Société et de ses affaires.

Sauf décision contraire des Associés, la Société est gérée par un minimum de cinq (5) Gérants qui ensemble constituent le Conseil.

Seule Queensgate a le droit pouvant être exercé par notification écrite envoyée à la Société (copies aux autres Associé(s)) signée par Queensgate ou un dirigeant dûment autorisé de proposer jusqu'à trois (3) personnes pour nomination par une Assemblée Générale au poste de Gérant A de temps à autre. Elle seule pourra également exiger la révocation de ces Gérants A par une notification similaire et proposer la nomination d'autres personnes pour agir à la place de ces Gérants A.

Seule Arora a le droit pouvant être exercé par notification écrite envoyée à la Société (copies aux autres Associé(s)) signée par Arora ou un dirigeant dûment autorisé de proposer jusqu'à trois (3) personnes pour nomination par une Assemblée Générale au poste de Gérant B de temps à autre. Elle seule pourra également exiger la révocation de ces Gérants B par une notification similaire et proposer la nomination d'autres personnes pour agir à la place de ces Gérants B.

Seule AEG a le droit pouvant être exercé par notification écrite envoyée à la Société (copies aux autres Associé(s)) signée par AEG ou un dirigeant dûment autorisé d'une (1) personne pour nomination par une Assemblée Générale au poste de Gérant C. Elle seule pourra également exiger la révocation de ce Gérants C par une notification similaire et de proposer la nomination d'une autre personne pour agir à la place de ce Gérant C.

AEG peut exiger la révocation d'un Gérant C nommé à son initiative et proposer la nomination d'un nouveau Gérant C à sa place par notification écrite envoyée à la Société et aux Associés Principaux, étant entendu (a) qu'elle devra consulter les Associés Principaux (dans la mesure où cela est raisonnablement possible) avant d'envoyer cette notification; et (b) qu'aucune stipulation de cet article 12.1 ne peut empêcher AEG d'exiger la révocation ou de proposer la nomination du Gérant C nonobstant le fait qu'une telle nomination ou révocation n'ait pas reçu l'accord des Associés Principaux et

chaque Associé s'engage à exercer ses droits de vote à toute Assemblée Générale afin de rendre telle nomination ou révocation effective.

13.2 Président.

Le Conseil doit nommer un Président parmi ses membres, dont la nomination sera proposée par les Gérants A et les Gérants B. Le Conseil peut également désigner un secrétaire, Gérant ou non, qui sera en charge de la tenue des procès-verbaux des réunions du Conseil, des résolutions passées en Assemblée Générale ou des résolutions passées par l'Associé Unique. Le Président préside toutes les réunions du Conseil. En son absence, les Gérants A les Gérants B proposeront pour nomination un autre Président pro tempore qui présidera la réunion en question par un vote à la majorité simple des Gérants présents et/ou représentés à la réunion en question.

Les réunions du Conseil sont convoquées par le Président ou par deux (2) Gérants, au lieu indiqué dans l'avis de convocation de la réunion.

Art. 14. Réunions du Conseil.

14.1 Quorum.

Aucune affaire ne sera traitée à une réunion du Conseil à moins qu'un quorum ne soit présent ou représenté, celui-ci étant (a) concernant toute réunion du Conseil lors de laquelle le Conseil devra aborder ou aborde une Matière Réservée à AEG, le Gérant C présent ou représenté et un Gérant A et un Gérant B présent ou représenté, sous réserve de la Loi sur les Sociétés; et (b) concernant toute autre réunion du Conseil, un Gérant A et un Gérant B présent ou représenté, sous réserve de la Loi sur les Sociétés.

Sous réserve de toujours recevoir une convocation au moins cinq (5) jours en avance, AEG devra faire en sorte que le Gérant C soit présent ou représenté à chaque réunion du Conseil lors de laquelle la présence ou représentation du Gérant C est requise pour constituer un Quorum.

Si un quorum de Gérants n'est pas présent pendant toute une réunion du Conseil, cette réunion sera ajournée et reconvoquée aux heures et lieu déterminés par les Gérants présent (sous réserve que notification de l'heure, de la date et du lieu de la réunion reconvoquée soit donné à chaque personne autorisée à participer à la réunion pas moins que 72 heures avant la réunion (ou toute autre durée que le Conseil choisira de temps à autre et étant entendu que tous les Gérants peuvent, par notification écrite à la Société, renoncer à cette notification concernant n'importe quelle réunion du Conseil)).

14.2 Vote.

Toutes les décisions du Conseil sont adoptées lors d'une réunion du Conseil tenues conformément à l'article 14 et requiert (a) concernant toute Matière Réservée à AEG, l'accord d'une majorité de Gérants présents ou représentés et ayant un droit de vote, dont l'accord d'au moins un Gérant A, au moins un Gérant B et le Gérant C; et (b) concernant tout autre sujet, l'accord d'une majorité des Gérants présents ou représentés et ayant un droit de vote dont l'accord d'au moins un Gérant A et au moins un Gérant B.

Les Associés Principaux et AEG peuvent déterminer qu'une décision du Conseil sera prise par voie de résolution écrite et qu'une telle résolution écrite aura la même validité et effectivité que si elle avait été adoptée lors d'une réunion du Conseil dûment convoquée et tenue et pourra consister en plusieurs documents de forme similaire signés, manuellement ou électroniquement au moyen d'une signature électronique (conforme aux exigences de la loi luxembourgeoise) par chaque Gérant. La date d'une telle résolution est la date de la dernière signature.

Au cas où lors d'une réunion, il existe une parité des votes pour et contre une résolution, la voix du Président de la réunion ne sera pas prépondérante.

14.3 Moment, Lieu et Convocation aux Réunions du Conseil

Les réunions du Conseil ont lieu au siège social de la Société aux horaires fixés par les Gérants A et les Gérants B, mais en aucun cas moins souvent que deux (2) mois après chaque Fin de Trimestre.

Les réunions du Conseil ont lieu au siège social de la Société au Luxembourg (ou tout autre lieu en dehors du Royaume-Uni tel que les Gérants A et les Gérants B pourront raisonnablement choisir eu égard à l'urgence des sujets à aborder à telle réunion et l'aspect pratique pour les Gérants de participer à la réunion aux lieu et moment proposés) aux moment (s) fixé par les Gérants A et les Gérants B par notification écrite envoyée au moins cinq (5) jours en avance (ou toute autre durée de notification que les Gérants A et les Gérants B pourront raisonnablement choisir eu égard à l'urgence des sujets à aborder et de l'aspect pratique pour les Gérants de participer à telle réunion aux lieu et moment proposés), spécifiant la date, l'heure et le lieu de la réunion et les affaires à traiter à cette réunion, étant entendu que tous les Gérants peuvent, par notification écrite à la Société, renoncer à cette convocation concernant n'importe quelle réunion du Conseil. Toute réunion du Conseil lors de laquelle le Conseil devra aborder ou aborde une Matière Réservée à AEG doit être ou avoir été convoquée par notification envoyée au moins cinq (5) jours en avance sauf si AEG ou le Gérant C est d'accord.

La réunion peut être valablement tenue sans convocation préalable si tous les Gérants sont présents et/ou représentés lors de la réunion et déclarent avoir été dûment informés de la réunion et de son ordre du jour. Il peut aussi être renoncé à la convocation écrite avec l'accord de chaque Gérant donné par écrit soit en original, soit par télécopie ou par courriel muni d'une signature électronique (conforme aux exigences de la loi luxembourgeoise). Une convocation spéciale ne sera pas requise pour une réunion se tenant aux lieu et place prévus dans une résolution préalablement prise par le Conseil.

Tout Gérant peut se faire représenter lors d'une réunion du Conseil en désignant par écrit soit en original, soit par téléfax ou par courriel muni d'une signature électronique (conforme aux exigences de la loi luxembourgeoise), un autre Gérant comme son mandataire.

Tout Gérant peut participer à la réunion du Conseil par conférence téléphonique, vidéo conférence ou tout autre moyen de communication similaire grâce auquel (i) tous les Gérants participant à la réunion peuvent être identifiés, (ii) toute personne participant à la réunion peut entendre les autres participants et leur parler, (iii) la réunion est retransmise en direct et (iv) les Gérants peuvent valablement délibérer. La participation à une réunion par un tel moyen de communication équivaldra à une participation en personne à une telle réunion. Une réunion du Conseil qui se tient par le biais de tels moyens de communication sera considérée comme s'étant tenue au Luxembourg.

14.4 Documents pour les Réunions du Conseil.

Tous documents préparés pour les réunions du Conseil seront envoyés à tous les Gérants le plus tôt possible, et dans le cas d'une réunion lors de laquelle une ou plusieurs Matières Réservées à AEG figurent à l'ordre du jour, pas moins de cinq (5) jours avant la réunion en question.

Le Président fera en sorte qu'un projet de procès-verbal des réunions du Conseil soit envoyé à tous les Gérants dès que possible après la tenue de la réunion.

Art. 15. Procès-verbaux de réunions du Conseil. Les procès-verbaux des réunions du Conseil sont signés par le Président ou un membre du Conseil qui en aura assumé la présidence ou par tous les Gérants ayant assisté à la réunion.

Les copies ou extraits de procès-verbaux destinés à servir en justice ou ailleurs sont signés par le Président ou deux (2) Gérants.

Art. 16. Pouvoirs du Conseil. Le Conseil est investi des pouvoirs les plus étendus pour gérer les affaires de la Société et autoriser et/ou exécuter ou faire exécuter tous les actes de disposition et d'administration correspondant à l'objet social de la Société.

Tous les pouvoirs non expressément réservés par la Loi sur les Sociétés ou par les Statuts à l'Assemblée Générale sont de la compétence du Conseil.

Art. 17. Délégation de pouvoirs. Le Conseil peut nommer un délégué à la gestion journalière, Associé ou non, membre du Conseil ou non, qui aura les pleins pouvoirs pour agir au nom de la Société pour tout ce qui concerne la gestion journalière et les affaires de la Société.

Le Conseil peut nommer une personne, Associé ou non, Gérant ou non, en qualité de représentant permanent de toute entité dans laquelle la Société est nommée membre du conseil d'administration. Ce représentant permanent agira de son propre chef, mais au nom et pour le compte de la Société et engagera la Société en sa qualité de membre du conseil d'administration d'une telle entité.

Le Conseil est aussi autorisé à nommer une personne, Gérant ou non, pour l'exécution de missions spécifiques à tous les niveaux de la Société.

Art. 18. Signatures autorisées. La Société est engagée en toutes circonstances vis-à-vis des tiers par la signature conjointe de deux (2) Gérants dont un (1) Gérant A et un (1) Gérant B.

La Société est également engagée par la signature conjointe de toutes personnes ou l'unique signature de toute personne à qui de tels pouvoirs de signature auront été délégués par le Conseil, et ce dans les limites des pouvoirs qui leur auront été conférés. Dans les limites de la gestion journalière, la Société sera engagée par la seule signature, selon le cas, de la personne nommée à cet effet conformément au premier paragraphe de l'article 17 ci-dessus.

Art. 19. Rémunération des Gérants. Les Gérants n'ont droit à aucun honoraire, rémunération ou avantage en lien avec leur rôle de Gérants mais la Société pourra, dans les conditions fixées par le Conseil de temps à autre, remboursement les Gérants pour leurs frais raisonnables de transport et autres dépenses encourues pour participer aux réunions du Conseil, en lien avec les affaires de la Société ou l'exécution de leurs fonctions de Gérants.

Art. 20. Responsabilité des Gérants. Le(s) Gérant(s) ne contractent, en raison de leur position, aucune obligation personnelle concernant les engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société dans la mesure où ces engagements sont conformes aux Statuts et à la Loi sur les Sociétés. Ils ne sont que des agents autorisés et ne sont donc simplement responsables que de l'exécution de leur mandat.

Art. 21. Comités Exécutifs. Sous réserve des Matières Réservées à AEG, les Associés Principaux peuvent établir des comités exécutifs qui feront des recommandations au Conseil sur certains sujets, qui seront déterminés par les Associés Principaux.

Chaque comité exécutif sera composé d'un maximum de deux (2) représentants de Queensgate et d'un maximum de deux (2) représentants d'Arora. Les représentants auront le droit de désigner un remplaçant pour participer aux réunions de comité exécutif en envoyant une notification écrite à et en consultant les autres représentants, étant entendu que cela ne devra pas empêcher la désignation d'un représentant remplaçant par tout représentant.

Le quorum de représentants requis pour une réunion du comité exécutif avant que toute affaire ne soit traitée devra être d'un représentant de Queensgate et d'un représentant d'Arora.

Toutes les décisions de chaque comité exécutif seront prises à l'occasion d'une réunion du comité exécutif et tenue conformément à l'article 14 et requerra l'accord unanime des membres du comité exécutif en question présents ou représentés et ayant un droit de vote.

Chacun des représentants de Queensgate et des représentants d'Arora auront une voix.

Toutes les recommandations de chaque comité exécutif sera référée au Conseil pour approbation, peu importe que cette recommandation soit en faveur ou contre le sujet en question.

Si un comité exécutif ne parvient pas à prendre une décision sur un sujet, la décision sera référée au Conseil.

Il n'y a pas de restriction quant au lieu de déroulement des réunions des comités exécutifs.

Art. 22. Commissaire(s) aux comptes. Si le nombre d'Associés dépasse vingt-cinq (25), les opérations de la Société seront surveillées par un (1) ou plusieurs commissaire(s) aux comptes ou, dans les cas prévus par la Loi sur les Sociétés, par un réviseur d'entreprises agréé.

Les Associés nomment le(s) commissaire(s) aux comptes, s'il y a lieu, et le réviseur d'entreprises agréé, s'il y a lieu, et déterminent leur nombre, leur rémunération et la durée de leur fonction pour une période ne pouvant excéder six (6) ans. Le(s) commissaire(s) aux comptes et le réviseur d'entreprises agréé sont rééligibles.

Art. 23. Exercice social. L'exercice social de la Société commence le premier (1^{er}) avril et se termine le trente-et-un (31) mars de chaque année.

Art. 24. Comptes annuels. Chaque année, à la fin de l'année sociale, le Conseil dressera les comptes annuels de la Société dans la forme requise par la Loi sur les Sociétés.

Chaque Associé peut inspecter l'état comptable ci-dessus et les comptes annuels au siège social de la Société.

Art. 25. Distributions. Sous réserve de tout Contrat de Financement et des dispositions de la Loi sur les Sociétés, les Associés Principaux feront en sorte que toutes distributions de liquidités disponibles sera faite aux Associés conformément aux droits attachés à leurs Parts Sociales Ordinaires, leurs Parts Sociales Préférentielles et leurs Instruments de Dette dans l'ordre de priorité suivant:

(1) en premier lieu, aux Associés Principaux et à Lebara (et tout autre Associé qui a fourni un Financement d'Urgence) (au prorata des montants (principal et intérêts échus) de Financement d'Urgence payables) jusqu'à ce qu'ils aient reçu un montant égal à la totalité du Financement d'Urgence fourni par eux et de la Rétribution d'Urgence concernant ce montant;

(2) en second lieu, aux Associés:

(i) (au prorata des Montants Principaux des Instruments de Dette concernés détenus respectivement par les Associés) en paiement de tout intérêt non payé en relation avec les Instruments de Dette qu'ils détiennent; et

(ii) (au prorata des Montants Principaux des Parts Sociales Préférentielles concernées détenues respectivement par les Associés) en paiement de tout dividende non payé en relation avec les Parts Sociales Préférentielles qu'ils détiennent;

(3) en troisième lieu, par voie de dividendes sur les Parts Sociales, aux Associés (au prorata de leurs souscriptions aux Parts Sociales); et

(4) en quatrième lieu, aux Associés:

(i) (au prorata des Montants Principaux des Instruments de Dette concernés détenus respectivement par les Associés) en déduction du Montant Principal de tout Instrument de Dette qu'ils détiennent); et

(ii) (au prorata des Montants Principaux des Parts Sociales Préférentielles concernées détenues respectivement par les Associés) en déduction du Montant Principal de toute Part Sociale Préférentielle qu'ils détiennent),

dans tous les cas après paiement ou provision ou mise en réserve (le cas échéant) des montants déterminés par le Conseil au sujet des frais, charges, dépenses, dettes et dettes de service (incluant selon certains contrats de service ou au regard de toute dette fiscale du Groupe, et dans chaque cas étant effectif, anticipé ou conditionnel) et des conditions de capital social pour chacun de la Société ou de tout Véhicule d'Investissement Indirect.

Tout montant distribué en vertu de cet article 25(2)(i) ne sera distribué que dans la mesure où il existe un montant proportionnel disponible pour distribution au même moment en vertu de cet article 25(2) (ii) et tout montant distribué en vertu de cet article 25(3) (i) ne sera distribué que dans la mesure où il existe un montant proportionnel disponible pour distribution au même moment en vertu de cet article 25(4) (ii).

Art. 26. Affectation des bénéfices. Il est prélevé sur le bénéfice net annuel de la Société cinq pour cent (5%) qui sont affectés à la réserve légale conformément à la Loi sur les Sociétés. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve légale atteint dix pour cent (10%) du capital social souscrit de la Société tel qu'indiqué à l'article 6 des Statuts de temps à autre, et devient à nouveau obligatoire dès que la réserve descend en dessous de dix pour cent (10%).

L'Assemblée Générale annuelle décide de l'affectation du reste du bénéfice net annuel et peut, à sa discrétion et dans les limites de la Loi sur les Sociétés, décider de payer des dividendes de temps à autre, en prenant en compte l'objet et la politique de la Société.

A condition qu'aucune distribution ne puisse être faite autrement que conformément à l'Article 25, l'affectation des bénéfices nets annuels restant sera faite dans l'ordre de priorité suivant entre les Associés:

(a) d'abord, chaque détenteur de Parts Sociales de Classe A2, de Parts Sociales de Classe B2 et de Parts Sociales de Classe C2, s'il y en a, aura droit à un dividende annuel cumulatif d'un montant égal à quinze pour cent (15%) de la somme de la valeur nominale pour chaque Part Sociale Préférentielle et, à la discrétion de chaque Associé, la prime d'émission initialement payée pour chaque classe de Part Sociale Préférentielle par chaque Associé; et par la suite

(b) chaque détenteur de Part Sociale de n'importe quelle classe aura droit au reste des bénéfices nets annuels au prorata de sa participation respective, après paiement intégral du (a) ci-dessus.

Des acomptes sur dividendes peuvent être distribués à tout moment dans les conditions suivantes:

(i) le Conseil dresse des comptes intermédiaires;

(ii) les comptes intermédiaires montrent que des revenus et autres réserves (en ce compris la prime d'émission) sont disponibles pour une distribution, dès lors que le montant à distribuer n'excède pas les bénéfices réalisés depuis la fin du dernier exercice social dont les comptes annuels ont été approuvés, le cas échéant, augmenté de tous bénéfices reportés et des réserves distribuables, et réduit des pertes reportées et des sommes à allouer à la réserve légale;

(iii) le commissaire aux comptes de la Société (le cas échéant) a considéré dans son rapport au Conseil que les conditions (i) et (ii) ci-dessus ont été remplies;

(iv) la décision de distribuer des acomptes sur dividendes est prise par les Associés dans les deux (2) mois suivant la date des comptes intermédiaires;

(v) les droits des créanciers de la Société ne sont pas menacés, compte tenu des actifs de la Société;

(vi) si les acomptes sur dividendes qui ont été distribués dépassent les bénéfices distribuables à la fin de l'exercice social, les Associés seront tenus, à la demande de la Société, de rembourser lui l'excédent.

Art. 27. Rachat Obligatoire de Parts Sociales Préférentielles. A n'importe quelle date à laquelle des Instruments de Dette prenant la forme d'obligations convertibles de classe A ou d'obligations convertibles de classe C sont rachetés d'office conformément à leurs termes et conditions respectifs, la Société doit automatiquement racheter toutes les Parts Sociales Préférentielles émises à un prix égal à la somme de la valeur nominale de chaque Part Sociale Préférentielle et de la prime d'émission initialement payée pour chacune de ces classes de Parts Sociales Préférentielles, ensemble avec un bénéfice reporté mais non payé qui leur est attribué conformément à l'Article 26, ces montants n'étant dus que dans la mesure où la Société a des fonds suffisants pour régler ses dettes à tout autre créancier après un tel paiement et que la Société a des réserves distribuables et des fonds suffisants pour régler tout montant dû en relation avec les obligations convertibles de classe A et les obligations convertibles de classe C (y compris tout intérêt non payé).

Art. 28. Dissolution. La Société n'est pas dissoute du fait de la mort, de la suspension des droits civils, de l'incapacité, de la faillite, de l'insolvabilité ou de tout autre événement similaire affectant un (1) ou plusieurs Associés.

La Société peut être dissoute, à tout moment, par une résolution de l'Assemblée Générale statuant comme en matière de modifications des Statuts, dans les conditions prévues à l'article 11 ci-dessus. En cas de dissolution de la Société, il sera procédé à la liquidation par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs (qui peuvent être des personnes physiques ou morales) nommés par l'Assemblée Générale décidant cette liquidation. Cette Assemblée Générale déterminera également les pouvoirs et la rémunération du ou des liquidateur(s).

Le boni de liquidation, après la réalisation des actifs et le paiement des dettes, sera distribué aux Associés proportionnellement aux Parts Sociales détenues par eux et comme ils le décident.

Art. 29. Droit applicable. Toutes les questions qui ne sont pas régies expressément par les présents Statuts seront tranchées conformément à la Loi sur les Sociétés et, sous réserve des dispositions légales d'ordre public, à tout accord conclu de temps à autre entre les Associés.

Neuvième Résolution

Les Associés décident de prendre acte de la démission de M. Alex De Meyer, nommé en tant que Gérant A de la Société, avec prise d'effet à la date de l'Assemblée et décident de lui donner quitus pour l'exécution de son mandat depuis la date de sa nomination jusqu'à la date de sa démission.

Dixième Résolution

Les Associés décident de nommer (i) M. Anthony Sheehan, gérant, né le 12 février 1980 à Brisbane, Australie, ayant son adresse professionnelle au 9 Clifford Street, Londres W1S 2FT, Royaume Uni, en tant que Gérant A de la Société, avec effet à la date de l'Assemblée pour une durée indéterminée et (ii) M. Alistair Wood, gérant, né le 21 décembre 1973 à St Andrews, Ecosse, ayant son adresse professionnelle à AEG Europe, Almack House, 28 King Street, Londres, SW1Y 6QW, United Kingdom en tant que Gérant C de la Société, avec effet à la date de l'Assemblée pour une durée indéterminée.

Onzième Résolution

Les Associés décident de nommer PricewaterhouseCoopers S.à r.l., une société coopérative, constituée selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 400, route d'Esch, L-1471 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée auprès du RCS sous le numéro B 65.477, en tant que commissaire aux comptes de la Société pour une durée qui expirera à l'assemblée générale annuelle des Associés de la Société qui se tiendra en 2014.

Douzième Résolution

Les Associés décident de modifier le registre des associés de la Société afin de refléter les modifications ci-dessus et donnent pouvoir et autorisent tout Représentant Autorisé, chacun individuellement, à procéder au nom et pour le compte de la Société aux modifications ci-dessus dans le registre des associés de la Société.

Treizième Résolution

Les Associés décident de fixer la fin du premier exercice social de la Société au 31 mars 2014.

Estimation des frais

Les dépenses, coûts, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société en raison du présent acte sont estimés à approximativement trois mille six cents euros (EUR 3.600,-).

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais déclare par les présentes qu'à la demande des parties comparantes, le présent acte est rédigé en anglais suivi d'une traduction en français. A la demande des mêmes parties comparantes, et en cas de divergences entre les versions anglaise et française, la version anglaise fera foi.

DONT ACTE, fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite au mandataire des parties comparantes, connu du notaire soussigné par son nom, prénom, état civil et demeure, ledit mandataire des parties comparantes a signé ensemble avec le notaire soussigné le présent acte.

Signé: R. Thill et M. Schaeffer.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 21 janvier 2013. LAC/2013/2793. Reçu soixante-quinze euros EUR 75,-

Le Receveur (signé): Irène THILL.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée à la demande de la prédite société, sur papier libre, aux fins de publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 20 mars 2013.

Référence de publication: 2013039404/2209.

(130048470) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2013.

in-edit S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-4362 Esch-sur-Alzette, 9, avenue des Hauts-Fourneaux.

R.C.S. Luxembourg B 137.714.

L'an deux mille treize,

le sept mars.

Par-devant Maître Henri BECK, notaire de résidence à Echternach (Grand-Duché de Luxembourg).

A COMPARU:

Monsieur Francisco MOREIRA, Ingénieur en informatique et automatisme de l'industrie, né à Thionville (France), le 17 octobre 1975, demeurant à F-57310 Bousse, 1, rue Claude Monet,

ici représenté par Madame Peggy SIMON, employée privée, demeurant professionnellement à Echternach, 9, Rabatt, en vertu d'une procuration sous seing privé, donnée à Luxembourg, en date du 5 mars 2013,

laquelle procuration, après avoir été signée "ne varietur" par le mandataire et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être enregistrée avec lui.

Lequel comparant, représentée comme dit ci-avant, a exposé au notaire instrumentant ce qui suit:

Qu'il est l'associé unique de la société à responsabilité limitée "inedit S.à r.l.", avec siège social à L-1911 Luxembourg, 9, rue du Laboratoire, inscrite au registre de commerce et des sociétés à Luxembourg sous le numéro B 137714.

Que ladite société a été constituée suivant acte reçu par le notaire Paul Bettingen, de résidence à Niederanven, en date du 20 mars 2008, publié au Mémorial C Recueil des Sociétés et Associations numéro 1110 du 6 mai 2008, et dont les statuts ont été modifiés suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 17 février 2012, publié au Mémorial C Recueil des Sociétés et Associations numéro 855 du 31 mars 2012.

Que le capital social de la société s'élève à douze mille cinq cents Euros (€ 12.500,-), représenté par cinq cents (500) parts sociales d'une valeur nominale de vingt-cinq Euros (€ 25,-) chacune.

Ensuite le comparant, représenté comme dit ci-avant, a requis le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

Première résolution

L'associé unique constate que suivant une cession de parts sociales sous seing privé du 5 mars 2013, WFH S.A., société anonyme, ayant son siège social à L-1911 Luxembourg, 9, rue du Laboratoire, a cédé toutes les cinq cents (500) parts sociales à Monsieur Francisco MOREIRA, préqualifié, au prix convenu entre parties. Une copie de ladite cession de parts sociales restera ci-annexée.

Monsieur Francisco MOREIRA, prénommé, agissant en sa qualité de gérant de la société, déclare accepter la prédite cession de parts sociales au nom de la société, conformément à l'article 1690 du Code Civil avec dispense de signification.

Deuxième résolution

L'associé unique décide de transférer le siège social de la société de L-1911 Luxembourg, 9, rue du Laboratoire à L-4362 Esch-sur-Alzette, 9, Avenue des Hauts-Fourneaux et par conséquent de modifier l'article 4 des statuts afin de lui donner la teneur suivante:

Art. 4. Le siège social est établi dans la commune d'Esch-sur-Alzette.

Troisième résolution

L'associé unique constate que l'adresse du gérant inscrite au registre de commerce est à modifier comme suit:
Monsieur Francisco MOREIRA, demeurant à F-57310 Bousse, 1, rue Claude Monet.

DONT ACTE, fait et passé à Echternach, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée au mandataire du comparant, connue du notaire instrumentant d'après ses nom, prénom, état et demeure, elle a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: P. SIMON, Henri BECK.

Enregistré à Echternach, le 08 mars 2013. Relation: ECH/2013/441. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

Le Receveur (signé): J.M. MINY.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée à demande, aux fins de dépôt au registre de commerce et des sociétés.

Echternach, le 12 mars 2013.

Référence de publication: 2013034486/50.

(130042323) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mars 2013.

Cameron Lux Aud Sàrl, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 26, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 154.331.

Les comptes annuels au 31 décembre 2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Référence de publication: 2013040436/9.

(130049775) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2013.

Phoenix F1 - Neubrandenburgstrasse, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2163 Luxembourg, 35, avenue Monterey.

R.C.S. Luxembourg B 108.721.

Les comptes annuels au 31 décembre 2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature.

Référence de publication: 2013040204/10.

(130049079) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 mars 2013.

Oud Thamen Holding S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1933 Luxembourg, 45, rue de Siggy vu Lëtzebuerg.

R.C.S. Luxembourg B 47.616.

Les comptes annuels au 31.12.2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Pour la société

Signature

Référence de publication: 2013040184/11.

(130048969) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 mars 2013.

Omnifone S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-8030 Strassen, 163, rue du Kiem.
R.C.S. Luxembourg B 155.735.

Les comptes annuels au 30 avril 2012 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

OMNIFONE S.A.R.L.

Référence de publication: 2013040179/10.

(130049120) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 mars 2013.

Miran S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1371 Luxembourg, 7, Val Sainte Croix.
R.C.S. Luxembourg B 149.110.

Les comptes annuels au 31 Décembre 2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature.

Référence de publication: 2013040147/10.

(130049472) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 mars 2013.

Eco Polymers S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-9645 Derenbach, Maison 36.
R.C.S. Luxembourg B 161.766.

Date de clôture des comptes annuels au 31/12/2012 a été déposée au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

DERENBACH, le 26/03/2013.

FRL SA

Signature

Référence de publication: 2013039903/13.

(130049510) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 mars 2013.

LB Dame LP S.à r.l., Société à responsabilité limitée de titrisation.

Capital social: EUR 77.200.000,00.

Siège social: L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.
R.C.S. Luxembourg B 129.546.

Les comptes annuels au 31 décembre 2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Pour LB Dame LP S.à r.l.

Intertrust (Luxembourg) S.A.

Référence de publication: 2013040086/11.

(130049063) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 mars 2013.

LB Dame S.à r.l. & Partners S.C.A., Société en Commandite par Actions de Titrisation.

Siège social: L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.
R.C.S. Luxembourg B 129.108.

Les comptes annuels au 31 décembre 2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Pour LB Dame S.à r.l. & Partners SCA

Intertrust (Luxembourg) S.A.

Référence de publication: 2013040087/11.

(130048952) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 mars 2013.

Lux-Advisory Sàrl, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1331 Luxembourg, 31, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.
R.C.S. Luxembourg B 144.583.

Les comptes annuels au 31/12/2012 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature.

Référence de publication: 2013040079/10.

(130049075) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 mars 2013.

Kitry Consulting S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2530 Luxembourg, 10A, rue Henri M. Schnadt.
R.C.S. Luxembourg B 75.995.

Les comptes annuels au 31 décembre 2012 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

FIDUO

Référence de publication: 2013040071/10.

(130049593) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 mars 2013.

Bio Medica Lux S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2210 Luxembourg, 54, boulevard Napoléon 1er.
R.C.S. Luxembourg B 51.689.

Le bilan au 31.12.2008 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Pour extrait conforme

Pour BIO MEDICA LUX S.A.

Signature

Référence de publication: 2013039788/12.

(130049588) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 mars 2013.

King's Cross Asset Funding 9, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1855 Luxembourg, 47, avenue John F. Kennedy.
R.C.S. Luxembourg B 111.494.

Les comptes annuels au 31 décembre 2012 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature

Un Mandataire

Référence de publication: 2013040052/11.

(130049364) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 mars 2013.

King's Cross Asset Funding 9, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1855 Luxembourg, 47, avenue John F. Kennedy.
R.C.S. Luxembourg B 111.494.

Les comptes annuels au 31 décembre 2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature

Un Mandataire

Référence de publication: 2013040053/11.

(130049365) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 mars 2013.

KBC FII, KBC Financial Indemnity Insurance, Société Anonyme.

Siège social: L-1616 Luxembourg, 5, place de la Gare.

R.C.S. Luxembourg B 75.878.

Le bilan au 31 décembre 2012 de la société KBC Financial Indemnity Insurance a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Pour la société

Référence de publication: 2013040062/11.

(130048797) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 mars 2013.

PEAK-Property Invest S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 12.500,00.

Siège social: L-2320 Luxembourg, 69, boulevard de la Pétrusse.

R.C.S. Luxembourg B 89.444.

Les comptes annuels au 31.12.2012 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Référence de publication: 2013040214/10.

(130048971) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 mars 2013.

King's Cross Asset Funding 16, Société à responsabilité limitée de titrisation.

Siège social: L-1855 Luxembourg, 47, avenue J.F. Kennedy.

R.C.S. Luxembourg B 117.342.

Les comptes annuels au 31 décembre 2010 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature

Un Mandataire

Référence de publication: 2013040044/11.

(130049363) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 mars 2013.

RBC Investor Services Limited, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-4360 Esch-sur-Alzette, 14, Porte de France.

R.C.S. Luxembourg B 171.349.

Les comptes consolidés au 31.10.2012 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 25 mars 2013.

RBC Investor Services Limited

Référence de publication: 2013040238/11.

(130049461) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 mars 2013.

PEAK-Property Invest S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 12.500,00.

Siège social: L-2320 Luxembourg, 69, boulevard de la Pétrusse.

R.C.S. Luxembourg B 89.444.

Les comptes annuels au 31.12.2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Référence de publication: 2013040215/10.

(130048972) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 mars 2013.

Siavpar, Société Anonyme.

Siège social: L-1836 Luxembourg, 23, rue Jean Jaurès.
R.C.S. Luxembourg B 144.997.

La version abrégée des comptes annuels au 28 février 2013 a été déposée au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Dandois & Meynial

Référence de publication: 2013040278/11.

(130048977) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 mars 2013.

Valeur S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2146 Luxembourg, 63-65, rue de Merl.
R.C.S. Luxembourg B 127.645.

Les comptes annuels au 31 décembre 2012 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature.

Référence de publication: 2013040335/10.

(130049030) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 mars 2013.

Simachev Group Sàrl, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1148 Luxembourg, 16, rue Jean l'Aveugle.
R.C.S. Luxembourg B 86.708.

Ceci est un dépôt rectificatif et remplace le dépôt L130043106 déposé le 14.3.2013 de la société Simachev Group Sàrl B 86708

Les comptes annuels au 31 décembre 2009 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature.

Référence de publication: 2013040284/12.

(130049299) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 mars 2013.

RPM Lux Enterprises S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.

Siège social: L-1911 Luxembourg, 9, rue du Laboratoire.
R.C.S. Luxembourg B 146.035.

Les comptes annuels au 31 mai 2012 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Référence de publication: 2013040248/9.

(130048900) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 mars 2013.

Cameron Lux V S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 26, boulevard Royal.
R.C.S. Luxembourg B 155.711.

Les comptes annuels au 31 décembre 2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Référence de publication: 2013040446/9.

(130049774) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2013.

Claytone International S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1855 Luxembourg, 37A, avenue J.F. Kennedy.
R.C.S. Luxembourg B 68.045.

Les comptes annuels au 30 novembre 2010 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Référence de publication: 2013040456/9.

(130050036) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2013.

Hansakontor I S.A., Société Anonyme Soparfi.

Siège social: L-1330 Luxembourg, 34A, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

R.C.S. Luxembourg B 140.218.

Les comptes annuels au 31 décembre 2010 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Référence de publication: 2013040548/9.

(130049856) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2013.

Hauck & Aufhäuser Banquiers Luxembourg S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1931 Luxembourg, 23, avenue de la Liberté.

R.C.S. Luxembourg B 10.846.

Les comptes annuels au 31.12.2012 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Référence de publication: 2013040550/9.

(130049975) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2013.

Immobiliare Ortana S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2540 Luxembourg, 15, rue Edward Steichen.

R.C.S. Luxembourg B 84.819.

Les comptes annuels au 31 décembre 2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Référence de publication: 2013040557/9.

(130049985) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2013.

Sirius Management S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2320 Luxembourg, 67, boulevard de la Pétrusse.

R.C.S. Luxembourg B 161.744.

Extrait des résolutions prises à l'assemblée générale extraordinaire du 19 mars 2013

1) La démission de l'administrateur Albert WILDGEN a été acceptée avec effet au 19 mars 2013

2) A été nommé comme nouvel administrateur la société SYRINGA MANAGEMENT LTD., avec siège social à Wickhams Cay 1, Road Town, Tortola, British Virgin Islands (BVI) représentée par son représentant permanent, Monsieur Albert WILDGEN, avocat, demeurant à L-2320 Luxembourg, 69 bd de la Pétrusse pour une période prenant fin à l'issue de l'assemblée générale ordinaire à tenir en 2019.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 22 mars 2013.

Référence de publication: 2013039540/15.

(130048149) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2013.

Sofinalux s.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1320 Luxembourg, 175A, rue de Cessange.

R.C.S. Luxembourg B 26.465.

CLÔTURE DE LIQUIDATION

Par jugement rendu en date du 21 mars 2013, le Tribunal d'arrondissement de et à Luxembourg, sixième chambre, siégeant en matière commerciale, après avoir entendu le juge-commissaire en son rapport oral, le liquidateur et le Ministère Public en leurs conclusions, a déclaré closes pour absence d'actif les opérations de liquidation de la société à responsabilité limitée:

- SOFINALUX s.à r.l. (B26465), avec siège social à L-1320 Luxembourg, 175a, rue de Cessange, de fait inconnue à cette adresse

Le même jugement a mis les frais à charge de la masse

Pour extrait conforme
Me Marguerite RIES
Le liquidateur

Référence de publication: 2013039545/18.

(130048349) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2013.

Scienceco S.A., Société Anonyme.

Capital social: EUR 32.000,00.

Siège social: L-1882 Luxembourg, 12D, Impasse Drosbach.

R.C.S. Luxembourg B 125.423.

—
EXTRAIT

Par décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 27 février 2013: -

- Est acceptée avec effet au 1^{er} janvier 2013 la démission de FIDUCIAIRY AND ACCOUNTING SERVICES S.A. en tant que Commissaire aux Comptes.

- Est acceptée avec effet au 1^{er} janvier 2013 la nomination de FIDUCIAIRE SEVE S.A. ayant son siège social 12D Impasse Drosbach, L-1882 Luxembourg n° RCS Luxembourg B 82421 en tant que Commissaire aux Comptes en remplacement de FIDUCIAIRY AND ACCOUNTING SERVICES S.A jusqu'à l'assemblée générale qui se tiendra en l'année 2018.

Luxembourg, le 27 février 2013.

Pour SCIENCECO S.A.

Référence de publication: 2013039535/17.

(130048248) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2013.

Sintesi Management S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2165 Luxembourg, 26-28, rives de Clausen.

R.C.S. Luxembourg B 128.909.

—
EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 13 mars 2013 que:

SER.COM S.à.r.l, Société à responsabilité limitée ayant son siège social 19 Boulevard Grande-Duchesse Charlotte L-1331 Luxembourg, RCSL B 117942 a été nommée commissaire en remplacement de STARNET CONSULTING (UK) Ltd.

Son mandat prendra fin à l'issue de l'Assemblée générale ordinaire qui se tiendra en 2019.

Pour extrait conforme

Référence de publication: 2013039539/14.

(130048298) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2013.

Sigma Management S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2320 Luxembourg, 67, boulevard de la Pétrusse.

R.C.S. Luxembourg B 161.741.

—
Extrait des résolutions prises à l'assemblée générale extraordinaire du 19 mars 2013

1) La démission de l'administrateur Albert WILDGEN a été acceptée avec effet au 19 mars 2013

2) A été nommé comme nouvel administrateur la société ARROW MANAGEMENT LTD., avec siège social à Criqueet Square, Grand Cayman, Cayman Islands, représentée par son représentant permanent, Monsieur Albert WILDGEN, avocat, demeurant à L 2320 Luxembourg, 69 bd de la Pétrusse pour une période prenant fin à l'issue de l'assemblée générale ordinaire à tenir en 2019.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 22 mars 2013.

Référence de publication: 2013039538/15.

(130048150) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2013.

StubHub Services S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**Capital social: EUR 12.500,00.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 22-24, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 164.557.

—
Extrait des résolutions prises par l'associé unique de la Société en date du 22 mars 2013

L'associé unique prend acte de la démission de Monsieur Steve Kenny en tant que gérant de la Société avec effet au 22 mars 2013.

Pour extrait, aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

StubHub Services S.à r.l.

Signatures

Un Mandataire

Référence de publication: 2013039530/15.

(130048549) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2013.

StubHub Europe S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**Capital social: EUR 250.000,00.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 22-24, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 164.474.

—
Extrait des résolutions prises par l'associé unique de la Société en date du 22 mars 2013

L'associé unique prend acte de la démission de Monsieur Steve Kenny en tant que gérant de la Société avec effet au 22 mars 2013.

Pour extrait, aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

StubHub Europe S.à r.l.

Signatures

Un Mandataire

Référence de publication: 2013039529/15.

(130048551) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2013.

Samson Global Holdings, Société à responsabilité limitée.**Capital social: USD 30.000,00.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 25C, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 110.310.

—
EXTRAIT

Il résulte des résolutions prises par le conseil de gérance de la société en date du 23 novembre 2011 l'acceptation de la démission de Mr. Wéry Pierre-François.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Pour extrait conforme.

Luxembourg, le 25 mars 2013.

Référence de publication: 2013039533/14.

(130048235) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2013.

BLK CYE (Luxembourg) Investments, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2346 Luxembourg, 20, rue de la Poste.

R.C.S. Luxembourg B 164.668.

—
Les comptes annuels au 31 août 2012 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Nuno Aniceto.

Référence de publication: 2013040415/10.

(130049864) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2013.