

**THE COMPANIES ACT 1985
THE COMPANIES ACT 1989**

A Private Company Limited by Shares

**MEMORANDUM OF ASSOCIATION
of**

SOZIETAET FUER VERMOEGENSVERWALTUNG LIMITED

1 The name of the company is

Sozietaet Fuer Vermoegensverwaltung Limited

2 The registered office of the company will be situated in England & Wales

3 The objects of the company are

a) To carry on business as a general commercial company and to carry on any other business which in the opinion of the directors may advantageously or conveniently be carried on in conjunction therewith

b) To promote any other company and to underwrite the shares and debentures of that company

c) To amalgamate with or enter into any partnership, joint venture, union or profit sharing or any other business arrangement with any other company, firm, association or person

d) To do all such other things as in the opinion of the directors may be incidental or conducive to the attainment of the above objects

4 The liability of the members is limited

5 The share capital of the company is £ 1,000 divided into 1,000 shares of £1 each

We, the subscribers to this memorandum of association, wish to be formed into a company pursuant to this memorandum and we agree to take the number of shares shown against our respective names

**GESETZ ÜBER
KAPITALGESELLSCHAFTEN 1985
GESETZ ÜBER
KAPITALGESELLSCHAFTEN 1989**

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

**MEMORANDUM OF ASSOCIATION
von**

1 Der Name der Gesellschaft lautet

2 Der registrierte Sitz der Gesellschaft wird sich in England & Wales befinden

3 Gegenstand der Gesellschaft ist es

a) Als eine allgemeine Handelsgesellschaft Geschäfte bzw alle anderen damit in Verbindung stehenden Geschäfte, die nach Ansicht der Geschäftsführer vorteilhaft oder angemessen erscheinen, zu betreiben

b) die Forderung anderer Unternehmen und die Zeichnung der Aktien, Anteile oder Schuldverschreibungen des betreffenden Unternehmens

c) die Verschmelzung mit anderen Gesellschaften, Firmen, Vereinigungen oder Personen, die Errichtung von Personengesellschaften, Joint Ventures oder Zusammenschlüssen oder der Abschluss von Gewinnbeteiligungs- oder sonstigen geschäftlichen Vereinbarungen mit anderen Gesellschaften, Firmen, Vereinigungen oder Personen

d) Alle anderen Maßnahmen zu ergreifen, die nach Ansicht der Geschäftsführer dazu geeignet sind, den o g Gesellschaftszweck zu erfüllen

4 Die Haftung der Mitglieder ist begrenzt

5 Das Stammkapital der Gesellschaft belauft sich auf auf £ 1 000, verteilt auf 1 000 Anteile zu jeweils £ 1

Wir, die Zeichner dieser Gründungsurkunde, wünschen, gemäß dieser Gründungsurkunde eine Gesellschaft zu bilden, und wir erklären uns einverstanden, die Anzahl von Anteilen zu übernehmen, die unserem jeweiligen Namen im Folgenden zugeordnet ist

WEDNESDAY



A39

A1GUMLM8
05/09/2012
COMPANIES HOUSE

#63

Names & Addresses of Subscribers/
Namen & Adresse der Zeichner

Number of Shares taken by each Subscriber/
Anzahl der von jedem Zeichner übernommenen Anteile

1 Dr Heiko-Torsten Taudien
Moenterstr 23
49084
Osnabrueck
Germany

2

Total Shares Taken/
Gesamtzahl der übernommenen Anteile

2

Signed & Dated/ Unterzeichnet & datiert 08/08/2006

**THE COMPANIES ACT 1985
THE COMPANIES ACT 1989**

**GESETZ ÜBER
KAPITALGESELLSCHAFTEN 1985
GESETZ ÜBER
KAPITALGESELLSCHAFTEN 1989**

A Private Company Limited by Shares

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

**ARTICLES OF ASSOCIATION
of**

**SATZUNG
von**

SOZIETAET FUER VERMOEGENSVERWALTUNG LIMITED

PRELIMINARY

VORBEMERKUNG

- 1 The company shall be a private company within the meaning of the Companies Act 1985 (hereinafter referred to as "the Act") In these Articles the expression "the Act" means the Companies Act 1985, but so that any reference in these articles to any provision of "the Act" shall be deemed to include a reference to any statutory modification or re-enactment of that provision for the time being in force
- 2 The Regulations contained in Table A in the schedule to the Companies (Tables A to F) Regulations 1985 as amended by the Companies (Tables A to F) (Amendment) Regulations 1985 (such table being hereinafter called "Table A") shall apply to this company subject to any exclusion or modification hereinafter expressed Regulations 23, 24, 50, 61, 64, 65, 66, 73, 74, 75, 80, 81, 89, 94, 95, 97, 99, 101 and 118 of Table A shall not apply to the company

Die Gesellschaft wird eine private Gesellschaft gemäß dem Gesetz über Kapitalgesellschaften 1985 (im Folgenden „das Gesetz“ genannt) sein In dieser Satzung meint „das Gesetz“ das Gesetz über Kapitalgesellschaften 1985, aber so, dass jede Bezugnahme in dieser Satzung auf Bestimmungen des „Gesetzes“ zugleich auch als eine Bezugnahme auf jede Gesetzesänderung oder Neufassung dieser Bestimmung für die Dauer der Gültigkeit betrachtet wird

Die in Tabelle A im Anhang der Bestimmungen über Kapitalgesellschaften (Tabellen A bis F) 1985 enthaltenen Bestimmungen, wie sie durch die Bestimmungen über Kapitalgesellschaften (Tabellen A bis F) (Zusatz) 1985 (im Folgenden „Tabelle A“) ergänzt wurden, werden auf diese Gesellschaft vorbehaltlich aller unten angegebenen Ausschließungen und Änderungen anwendbar sein Die Bestimmungen 23, 24, 50, 61, 64, 65, 66, 73, 74, 75, 80, 81, 89, 94, 95, 97, 99, 101 und 118 der Tabelle A sind nicht auf die Gesellschaft anzuwenden

SHARES

ANTEILE

- 3 The directors are unconditionally authorised for the purpose of Section 80 of the Act to allot shares up to the amount of the share capital created on incorporation of the Company at any time or times during the period of five years from the date of incorporation

Die Geschäftsführer sind uneingeschränkt befugt, zum Zwecke von Paragraph 80 des Gesetzes Anteile bis zur Höhe des bei Gründung der Gesellschaft geschaffenen Stammkapitals zu jedem Zeitpunkt während der Dauer von fünf Jahren ab Gründung, zuzuteilen

SHARE TRANSFERS

ÜBERTRAGUNG VON ANTEILEN

- 4 The directors may in their absolute discretion, and without assigning any reason therefor, decline to register any transfer of any share, whether or not it is a fully paid up share
- 5 The instrument of transfer of a fully paid up share shall be signed by or on behalf of the transferor and in the case of shares which are not fully paid up, the instrument of transfer shall in addition be signed by or on behalf on the transferee

Die Geschäftsführer können es nach ihrem uneingeschränkten Ermessen und ohne jede Angabe von Gründen ablehnen, eine Übertragung eines Anteils einzutragen, ob es sich dabei um einen voll einbezahlten Anteil handelt oder nicht

Die Übertragungsurkunde für einen voll einbezahlten Anteil soll von dem Abtretenden oder in seinem Namen unterzeichnet werden, und im Falle von nicht voll einbezahlten Aktien soll die

Übertragungsurkunde zusätzlich durch den Übernehmer oder in seinem Namen unterzeichnet werden

DIRECTORS

- 6 a) Unless and until otherwise determined by the company in General Meeting the number of directors shall not be less than one nor more than five. If at any time and from time to time there shall be only one director of the company, such director may act alone in exercising all the powers and authorities vested in the directors.
- b) The General Meeting may grant individual or several directors sole powers of representation and/or the power on behalf of the company to conclude transactions with themselves in own name or as representative of a third party.
- 7 The directors shall have power to appoint any person to be a director but so that the total number of directors shall not exceed the limit fixed by the preceding regulation.
- 8 The first director or directors of the company shall be the person or persons named in the statement delivered to the Registrar of Companies in accordance with the Act. The quorum necessary for the transaction of the business of the directors may be fixed by the directors and unless so fixed shall, when on director only is in office, be one, and shall, when more than one director is in office, be two.
- 9 The directors alone may decide without the need for a shareholders meeting the amount and type of borrowing subject to no limit of any sort.
- 10 A director may vote, at any meeting of the directors or of any committee of the directors, on any resolution, notwithstanding that it in any way concerns or relates to a matter in which he has, directly or indirectly, any kind of interest whatsoever, and if he shall vote on any such resolution as aforesaid his vote shall be counted, and in relation to any such resolution as aforesaid he shall (whether or not he shall vote on the same) be taken into account in calculating the quorum present at the meeting.
- 11 Any director may appoint to and remove from office any other director or any other person approved by unanimous resolution of all the directors for the time being of the company and willing to act, to be an alternate director and act in his place.

GESCHAFTSFÜHRER

- a) Falls keine andere oder bis eine andere Entscheidung von der Gesellschaft in der Hauptversammlung getroffen wird, wird die Anzahl der Geschäftsführer nicht weniger als eins und nicht mehr als fünf betragen. Falls zu einem Zeitpunkt oder zeitweise nur ein Geschäftsführer vorhanden sein sollte, so ist dieser Geschäftsführer alleinvertretungsberechtigt bezüglich aller Vollmachten und Befugnisse, die den Geschäftsführern übertragen werden.
- b) Die Hauptversammlung kann einzelnen oder mehreren Direktoren Alleinvertretungsbefugnis und/oder die Befugnis erteilen, im Namen der Gesellschaft mit sich im eigenen Namen oder als Vertreter eines Dritten Rechtsgeschäfte abzuschließen.
- Die Geschäftsführer sollen befugt sein, eine beliebige Person zum Geschäftsführer zu ernennen, allerdings darf die Gesamtzahl der Geschäftsführer die durch die vorangehende Bestimmung festgelegte Grenze nicht überschreiten.
- Der erste Geschäftsführer der Gesellschaft ist die Person, die gemäß dem Gesetz in der dem Amt für Kapitalgesellschaften vorgelegten Erklärung genannt wird, gleiches gilt im Falle mehrerer erster Geschäftsführer. Das für den Abschluss der Geschäfte der Geschäftsführer notwendige Quorum kann von den Geschäftsführern festgesetzt werden und wird, falls nicht so festgesetzt, eins betragen, falls nur ein Geschäftsführer vorhanden ist, und zwei, wenn mehr als ein Geschäftsführer vorhanden ist.
- Die Geschäftsführer haben ausschließlich und uneingeschränkt, ohne dass es einer Gesellschafterversammlung bedarf, das Recht, über Höhe und Art einer Kreditaufnahme zu entscheiden.
- Ein Geschäftsführer kann bei jeder Versammlung der Geschäftsführer oder eines Ausschusses der Geschäftsführer über jeden Beschluss abstimmen, ungeachtet dessen, dass dieser in irgendeiner Weise eine Angelegenheit betrifft oder sich auf eine solche bezieht, an der er direkt oder indirekt ein Interesse, gleich welcher Art, hat, und falls er über einen wie oben erwähnten Beschluss abstimmt, wird seine Stimme zählen, und in Verbindung mit allen solchen Beschlüssen wie oben erwähnt soll er (ob er über diesen abstimmt oder nicht) bei der Berechnung des bei der Versammlung anwesenden Quorums berücksichtigt werden.
- Jeder Geschäftsführer kann jeden anderen Geschäftsführer oder jede andere Person für ein Amt bestimmen oder eines Amtes entheben, wenn dem durch einstimmigen Beschluss aller derzeitigen

Geschäftsführer der Gesellschaft zugestimmt wurde, und wenn diese Person willens ist, dieses Amt zu übernehmen, ein stellvertretender Geschäftsführer zu sein und an seiner Stelle zu handeln

12 The office of director shall be vacated if

a) he ceases to be a director by virtue of any provision of the Act or he becomes prohibited by law from being a director,

b) he resigns from office by written notice delivered to the company at its registered office or tendered at a meeting of directors

13 No person shall be disqualified from being or becoming a director by reason only that they have attained 70 years of age

12 Das Amt des Geschäftsführers soll geräumt werden, wenn

a) er kraft einer Bestimmung des Gesetzes nicht länger Geschäftsführer ist oder wenn es ihm gesetzlich verboten wird, Geschäftsführer zu sein

b) er durch schriftliche Mitteilung an die Gesellschaft unter ihrem registrierten Sitz oder durch Einreichen bei einer Versammlung der Geschäftsführer von seinem Amt zurück tritt

13 Keine Person soll aus dem alleinigen Grund, dass sie das Alter von 70 Jahren erreicht hat, für untauglich erklärt werden, Geschäftsführer zu sein oder zu werden

MANAGING DIRECTORS AND MANAGERS

14 The directors may from time to time appoint one or more of their body to the office of Managing Director or Manager for such period and on such terms as they think fit and, subject to the terms of any agreement entered into in any particular case, may revoke such appointment His appointment, subject to the payment to him of such compensation or damages as may be payable to him by reason thereof, shall be automatically terminated if he ceases from any cause to be director

15 A Managing Director or Manager shall receive such remuneration (whether by way of salary, commission or participation in profits or partly in one way and partly in another) as the directors may determine

GESCHÄFTSFÜHRENDE DIREKTOREN UND MANAGER

14 Die Geschäftsführer können von Zeit zu Zeit einen oder mehrere der ihren in das Amt des geschäftsführenden Direktors oder des Managers wählen, für einen solchen Zeitraum und zu solchen Bedingungen, wie sie es für angemessen halten, und gemäß den Bedingungen jeder in einem bestimmten Fall eingegangenen Vereinbarung können sie eine solche Ernennung widerrufen Seine Ernennung soll automatisch beendet werden, wenn er aus irgendeinem Grund aufhört, Geschäftsführer zu sein

15 Ein geschäftsführender Direktor oder Manager soll eine solche Vergütung erhalten (egal, ob in Form von Gehalt, Provision oder Gewinnbeteiligung oder ob teils auf die eine, teils auf die andere Art), wie durch die Geschäftsführer festgelegt

SECRETARY

16 i) Subject to the provisions of the Act the Secretary shall be appointed by the directors for such term, at such remuneration, and upon such conditions as they may thin fit, and any Secretary so appointed may be removed by them

ii) The first Secretary of the Company shall be the person named in the statement delivered to the Registrar of Companies pursuant to the Act

SEKRETÄR

16 i) Gemäß den Bestimmungen des Gesetzes soll der Sekretar für eine solche Dauer, zu einer solchen Vergütung und zu solchen Bedingungen durch die Geschäftsführer ernannt werden, wie diese es für angemessen halten, jeder auf diese Weise ernannte Sekretär kann durch sie seines Amtes enthoben werden

ii) Der erste Sekretar der Gesellschaft soll die Person sein, die in der dem Amt für Kapitalgesellschaften vorgelegten Erklärung in Übereinstimmung mit dem Gesetz genannt wird

THE SEAL

- 17 The Company has no seal. The obligation under Clause 6 of Table A relating to the sealing of share certificates shall not apply to the Company.

DAS SIEGEL

- 17 Die Gesellschaft hat kein Siegel. Die Verpflichtung gemäß Paragraph 6 der Tabelle A bezüglich der Siegelung von Anteilsscheinen soll nicht auf die Gesellschaft anwendbar sein.

CHAIRMAN'S CASTING VOTE

- 18 The Chairman (if any) shall not have a casting vote and Regulation 50 of Table A shall be deleted and Regulation 88 of Table A amended accordingly.

ENTSCHEIDENDE STIMME DES VORSITZENDEN

- 18 Der Vorsitzende (falls vorhanden) soll keine entscheidende Stimme haben, und Bestimmung 50 der Tabelle A soll gestrichen und Bestimmung 88 der Tabelle A entsprechend geändert werden.

Names & Addresses of Subscribers/Namen & Adressen der Zeichner

Dr. Heiko-Torsten Taudien
Moenterstr. 23
49084
Osnabrueck
Germany

Signed & Dated 08/08/2006