

CB01

Notice of a cross border merger involving a UK registered company



SATURDAY



A20 *A96C1XML* 17/09/2011 197
COMPANIES HOUSE
A08 30/08/2011 81
COMPANIES HOUSE

☒ **What this form is for**
You may use this form
to give notice of a cross border
merger between two or more
limited companies (including a
UK registered company)

☐ **What this form is NOT**
You cannot use this form
notice of a cross border
merger between companies out
European Economic Area

Part 1 Company details

Company number of UK merging company	0	2	3	3	1	2	1	1
Company name in full of UK merging company	TUI Aircraft Leasing Limited							

→ **Filling in this form**
Please complete in typescript, or in
bold black capitals

All fields are mandatory unless
specified or indicated by *

Part 2 Merging companies

Please use **Section A1** and **Section B1** to fill in the details for each merging
company (including UK companies) Please use a CB01 continuation page to
enter the details of additional merging companies

A1 Merging company details

Full company name	TUI Aircraft Leasing Limited									
Registered number	0	2	3	3	1	2	1	1		
	Please enter the registered office address									
Building name/number	TUI Travel House Crawley Business Quarter									
Street	Fleming Way									
Post town	Crawley									
County/Region	West Sussex									
Postcode	R	H	1	0	9	Q	L			
Country	Great Britain									
Legal form and law	Legal Person (Private Limited Company)									
	English Law									
Member state and registry	Great Britain									
	Companies House, Crown Way, Cardiff, CF 14 3UZ									

- ① **Merging Company details**
Please use Section B1 to enter
the details of the second merging
company
- ② **Registered number**
Please give the registered number
as it appears in the member
state registry
- ③ **Legal entity and governing law**
Please enter the legal form and law
which applies to the company
- ④ **Member state and registry**
Please enter the name of the
member state and the name and
address of the registry where
documents are kept

CB01

Notice of a cross border merger involving a UK registered company

B1 Merging company details^①

Full company name	Preussag Finanz- und Beteiligungs-GmbH
Registered number ^②	H R B 6 2 5 6 4
	Please enter the registered office address
Building name/number	
Street	Karl-Wiechert-Allee 4
Post town	Hannover
County/Region	
Postcode	3 0 6 5 5
Country	Germany
Legal form and law ^③	Legal person (GmbH - Private Limited Company under German law) German law
Member state and registry ^④	Germany, Registry Amtsgericht Hannover - Registergericht- Voigersweg 1, 30175 Hannover

① Merging Company details

Please use a CB01 continuation page to enter the details of additional merging companies.

② Registered number

Please give the registered number as it appears in the member state registry

③ Legal entity and governing law

Please enter the legal form and law which applies to the company

④ Member state and registry

Please enter the name of the member state and the name and address of the registry where documents are kept

Part 3 Details of meetings^⑤

If applicable, please enter the date, time and place of every meeting summoned under regulation 11 (power of court to summon meeting of members or creditors).

Details of meeting

Date	d d m m y y y y
Time	
Place	

Details of meeting

Date	d d m m y y y y
Time	
Place	

Details of meeting

Date	d d m m y y y y
Time	
Place	

Details of meeting

Date	d d m m y y y y
Time	
Place	

⑤ Details of meetings

For additional meetings held under regulation 11, please use a CB01 continuation page

CB01

Notice of a cross border merger involving a UK registered company

Part 4

Documentation and signature

Please ensure the following documents are enclosed with this form

- A copy of the draft terms of merger
- If applicable, a copy of any order made where the court has summoned a meeting of members or creditors

I am signing this form on behalf of the UK merging company

Signature

Signature

X

Wöll Thorsten Wöll director

X

This form may be signed by a director of the UK merging company on behalf of the Board

CB01

Notice of a cross border merger involving a UK registered company

**Presenter information**

You do not have to give any contact information, but if you do it will help Companies House if there is a query on the form. The contact information you give will be visible to searchers of the public record.

Contact name **Dr Ulrich Haupt**

Company name **GÖHMANN Rechtsanwälte**

Address **Landschaftstraße 6**

Post town **Hannover**

County/Region

Postcode **3 0 1 5 9**

Country **Germany**

DX

Telephone **0049-511-30277-0**

**Checklist**

We may return forms completed incorrectly or with information missing

Please make sure you have remembered the following:

- ☐ The company name and number of the UK merging company match the information held on the public Register
- ☐ You have completed the details of each merging company in Part 2
- ☐ You have completed Part 3
- ☐ You have enclosed the relevant documentation referred to in Part 4
- ☐ You have signed the form in Part 4

**Important information**

Please note that all information on this form will appear on the public record.

**Where to send**

You may return this form to any Companies House address, however for expediency we advise you to return it to the appropriate address below

For companies registered in England and Wales
The Registrar of Companies, Companies House,
Crown Way, Cardiff, Wales, CF14 3UZ
DX 33050 Cardiff

For companies registered in Scotland
The Registrar of Companies, Companies House,
Fourth floor, Edinburgh Quay 2,
139 Fountainbridge, Edinburgh, Scotland, EH3 9FF
DX ED235 Edinburgh 1
or LP - 4 Edinburgh 2 (Legal Post)

For companies registered in Northern Ireland
The Registrar of Companies, Companies House,
Second Floor, The Linenhall, 32-38 Linenhall Street,
Belfast, Northern Ireland, BT2 8BG
DX 481 N R Belfast 1

**Further information**

For further information, please see the guidance notes on the website at www.companieshouse.gov.uk or email enquiries@companieshouse.gov.uk

This form is available in an alternative format. Please visit the forms page on the website at www.companieshouse.gov.uk

Verschmelzungsplan der TUI Aircraft Leasing Limited auf die Preussag Finanz- und Beteiligungs-GmbH zur Aufnahme (Tochter-Mutter-Verschmelzung)

Heute, den [Datum]

erschieden vor mir,

Notar Dr Ulrich Haupt in Hannover, in den Amtsraumen in der Landschaftsstraße 6, 30159 Hannover

- 1 Herr Gerd Leiding,
geboren am 18 03 1958
wohnhaft in Hannover, Anderten
- 2 Herr Thorsten Wolke,
geboren am 20 10 1965
wohnhaft in Hannover, Laatzen
- 3 Herr Dieter Brettschneider,
geboren am 06 04 1948
wohnhaft in Burgdorf-Ehlershausen
- 4 Herr Andreas Gohmann,
geboren am 17 07 1949
wohnhaft in Hannover

Die Erschienenen zu 1 bis 4 handeln hier nicht im eigenen Namen, sondern

- a) die Erschienenen zu 1 und 2 handelnd für die englische Limited in Firma „TUI Aircraft Leasing Limited“, mit dem Sitz in Crawley/West Sussex, Großbritannien (Registrar of Companies for England and Wales, Cardiff, Company No 02331211) als deren gemeinschaftlich vertre-

Terms of Merger of TUI Aircraft Leasing Limited (transferor) and Preussag Finanz- und Beteiligungs-GmbH (transferee) (merger by absorption of a wholly owned subsidiary)

Today, [date]

appeared before me,

Notary Dr Ulrich Haupt in Hannover, with his office at Landschaftsstraße 6, 30159 Hannover

- 1 Mr Gerd Leiding,
born 18 03 1958
living in Hannover, Anderten
- 2 Mr Thorsten Wolke,
born 20 10 1965
living in Hannover, Laatzen
- 3 Mr Dieter Brettschneider,
born 06 04 1948
living in Burgdorf-Ehlershausen
- 4 Mr Andreas Gohmann,
born 17 07 1949
living in Hannover

The persons appearing mentioned under 1 - 4 do not act on their own behalf, but

- a) the persons appearing under 1 and 2 acting for the English limited company "TUI Aircraft Leasing Limited", with its registered office in Crawley/West Sussex, Great Britain (Registrar of Companies for England and Wales, Cardiff, Company No 02331211)

tungsberechtigte Managing Directors,
sowie

- b) die Erschienenen zu 3 und 4 handelnd für die deutsche GmbH in Firma „Preussag Finanz- und Beteiligungs-GmbH“, mit dem Sitz in Hannover, eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Hannover, HR B 62564 ,
der Erschienene zu 3 als deren Gesamtvertretungsberechtigter Geschäftsführer und der Erschienene zu 4 als deren Prokurist

Vertretungsbescheinigungen bzw. die Vorlage entsprechender Nachweise erfolgen gesondert

Die Erschienenen wiesen sich aus durch Vorlage ihrer deutschen Personalausweise

Die Erschienenen – handelnd wie angegeben – erklären. Wir schließen hiermit den nachstehenden

Verschmelzungsplan

I. Beteiligte Gesellschaften

An der grenzüberschreitenden Verschmelzung sind folgende Gesellschaften beteiligt

- 1 Die englische Limited in Firma TUI Aircraft Leasing Limited, mit dem Sitz in Crawley/West Sussex, Großbritannien, eingetragen im **Registrar of Companies for England and Wales, Cardiff, Company No. 02331211**, mit

as the managing directors of the Company authorized to represent the company jointly with another managing director, and

- b) for the German GmbH company “Preussag Finanz- und Beteiligungs-GmbH”, with its registered office in Hannover, registered at the Local Court of Hannover, under Commercial Register No. HR B 62564, the person appearing under 3 as directors with joint power of representation, the person appearing under 4 as “Prokurist” (authorized representative)

The authority of the persons acting is certified separately and proofs regarding their authority are presented separately, respectively

The persons appearing established their identity by submitting valid German identification papers bearing their photograph

The persons appearing – each of them acting in the capacity described above – declared. We hereby conclude the following

Terms of Merger

I. Companies involved

The following companies are involved in the cross-border merger

- 1 The English limited company “TUI Aircraft Leasing Limited”, registered office in Crawley/West Sussex, Great Britain, registered with the **Registrar of Companies for England and Wales, Cardiff, Company No. 02331211**, with a

einem Haftungskapital von £ 100 000,00 unterteilt in 1 000 Anteile zu je £ 100,00,

- „TUI Aircraft Leasing Ltd.“

Das Haftungskapital der TUI Aircraft Leasing Ltd ist voll eingezahlt
Die TUI Aircraft Leasing Ltd unterliegt englischem Recht

- 2 Die deutsche Gesellschaft mit beschränkter Haftung in Firma „Preussag Finanz- und Beteiligungs-GmbH“ mit dem Sitz in Hannover, mit einem Stammkapital von 25 000,00 Euro, eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Hannover, HRB 62564

- „Preussag Finanz- und Beteiligungs-GmbH“

Das Stammkapital der Preussag Finanz- und Beteiligungs-GmbH wurde in voller Höhe erbracht Die Preussag Finanz- und Beteiligungs-GmbH unterliegt deutschem Recht

- 3 Die Preussag Finanz- und Beteiligungs-GmbH ist alleinige Gesellschafterin der TUI Aircraft Leasing Ltd

II Verschmelzung, Anteilsgewährung

- 1 Die TUI Aircraft Leasing Ltd mit dem Sitz in Crawley/West Sussex überträgt ihr Vermögen als Ganzes mit allen Rechten und Pflichten unter Ausschluss der Abwicklung auf die Preussag Finanz- und Beteiligungs-GmbH mit Sitz in Hannover im Wege der Verschmelzung durch Aufnahme einer 100%-igen Tochtergesellschaft

share capital of £ 100,000 00 which is divided into 1,000 shares with a nominal value of £ 100 00 each,

- “TUI Aircraft Leasing Ltd.

The share capital of TUI Aircraft Leasing Ltd is fully paid in TUI Aircraft Leasing Ltd is governed by English law

- 2 The German limited company “Preussag Finanz- und Beteiligungs-GmbH”, registered office in Hannover, Germany, with a share capital of € 25,000 00, registered at the Court of Hannover, under Commercial Register No HRB 62564,

- “Preussag Finanz- und Beteiligungs-GmbH”.

The share capital of Preussag Finanz- und Beteiligungs-GmbH is fully paid in Preussag Finanz- und Beteiligungs-GmbH is governed by German law

- 3 Preussag Finanz- und Beteiligungs-GmbH is the sole shareholder of TUI Aircraft Leasing Ltd

II Merger, Share Granting

- 1 TUI Aircraft Leasing Ltd with its registered office in Crawley/West Sussex transfers its assets as a whole with all rights and duties to Preussag Finanz- und Beteiligungs-GmbH with its registered office in Hannover by merger by absorption of a wholly owned subsidiary

- 2 Eine Anteilsgewährung im Zuge der Verschmelzung findet folglich **nicht** statt
- 3 Keine der beteiligten Gesellschaften hält mittelbar oder unmittelbar Grundbesitz

III Voraussichtliche Auswirkungen der Verschmelzung auf die Beschäftigung, Mitbestimmung

- 1 Weder die TUI Aircraft Leasing Ltd , noch die Preussag Finanz- und Beteiligungs-GmbH beschäftigen Arbeitnehmer. Folgen der Verschmelzung für Arbeitnehmer gem § 20 Abs 1 Nr 1 und 2, § 321 UmwG sowie § 613a Abs 1 und 4 bis 6 BGB treten insoweit nicht ein
- 2 Mit dem Wirksamwerden der Verschmelzung, d h dem Tag der Eintragung der Verschmelzung in das Handelsregister der übernehmenden Rechtsträgerin gehen sämtliche Arbeitsverhältnisse, die mit der übertragenden Rechtsträgerin bestehen, gemäß § 613a Abs 1 BGB kraft Gesetz mit allen Rechten und Pflichten auf die übernehmende Rechtsträgerin über. Diese Arbeitsverhältnisse können nicht wegen der Verschmelzung gekündigt werden.
- 3 Darüber hinaus ist das auf ein Jahr befristete Verschlechterungsverbot gem den § 324 UmwG, § 613a Abs 1 Sätze 2 bis 4 BGB zu beachten

- 2 **No** shares are granted in the course of the merger

- 3 None of the merging companies holds real property directly or indirectly

III Estimated Consequences of the Merger for the Employment, Co-determination

- 1 Neither TUI Aircraft Leasing Ltd nor Preussag Finanz- und Beteiligungs-GmbH employs any staff. Thus, the consequences of the merger for employees according to Article 20 (1) No 1 and 2, 324 UmwG (German Transformation Act) and Article 613a (1) and (4) to (6) BGB (German Civil Code) do not apply
- 2 With the merger coming into effect, i.e. the day of the registration of the merger in the Commercial register of the absorbing company, all employment contracts with the transferring company with all rights and duties are transferred by operation of law to the absorbing company, according to Article 613a (1) BGB. These employment contracts must not be terminated because of the merger
- 3 Furthermore, the prohibition of a reformation in peius (Article 324 UmwG, 613a (1) Sentences 2 to 4 BGB), which is limited to one year after the change of employer, has to be taken into consideration

4 Die von dem Übergang betroffenen Arbeitnehmer werden gemäß § 613a Abs 5 BGB von dem Übergang, dem Zeitpunkt oder dem geplanten Zeitpunkt des Übergangs dem Grund für den Übergang, den rechtlichen, wirtschaftlichen und sozialen Folgen des Übergangs für die Arbeitnehmer und den hinsichtlich der Arbeitnehmer in Aussicht genommenen Maßnahmen in Textform unterrichtet

5 Ein Widerspruchsrecht nach § 613a Abs 6 BGB steht dem Arbeitnehmer nicht zu

6 Mitbestimmungsrechtliche Auswirkungen ergeben sich durch die Verschmelzung nicht, da die übernehmende Gesellschaft auch nach Wirksamwerden der Verschmelzung weniger als 500 Arbeitnehmer hat. Weder bei der übertragenden noch bei der übernehmenden Gesellschaft besteht ein Betriebsrat

7 Andere als die oben beschriebenen Folgen und Maßnahmen bestehen im Rahmen dieser Verschmelzung nicht, insbesondere ergeben sich keine Folgen für die Arbeitnehmer der übernehmenden Rechtsträgerin

IV Bilanzstichtag

1 Der Verschmelzung wird die Zwischenbilanz der TUI Aircraft Leasing Ltd vom 30.4.2011 sowie der Jahresabschluss der Preussag Finanz- und Beteiligungs-GmbH vom 30.09.2010 als Schlussbilanz

4 The employees concerned are informed in written form according to Article 613a (5) BGB of the date or the planned date of the change of employer, its reasons, the legal, economic and social consequences and of the measures envisaged concerning the employees

5 The employee has no right to object to the change of employer according to Article 613a (6) BGB

6 There are no consequences relating to the rights of co-determination because the absorbing company will have less than 500 employees before and after the merger. There is no works council, neither in the transferring nor in the absorbing company

7 There are no consequences in the course of this merger other than the ones described above, there are especially no consequences for the employees of the absorbing company

IV Balance Sheet Date

1 The merger is based on the interim financial statements of TUI Aircraft Leasing Ltd as of 30th April 2011 as well as the last annual financial statement of Preussag Finanz- und Beteili-

zugrunde gelegt Die beiden vorhergehenden Jahresabschlüsse der TUI Aircraft Leasing Ltd haben folgende Stichtage 31 10 2009 und 31 10 2010

- 2 Die Schlussbilanz der TUI Aircraft Leasing Ltd vom 30 04 2011 ist dieser Urkunde als Anlage beigelegt (**Anlage 1**). Auf sie wird nach § 14 BeurkG verwiesen Der Inhalt ist den Vertragsteilen vorgelegt und von diesen eigenhändig auf jeder Seite unterschrieben unterschrieben

V Verschmelzungstichtag

Die Übernahme des Vermögens der TUI Aircraft Leasing Ltd durch die Preussag Finanz- und Beteiligungs-GmbH erfolgt im Innenverhältnis mit Wirkung zum Ablauf des 30 04 2011, 24 00 Uhr (Verschmelzungstichtag) Vom 01 05 2011, 0 00 Uhr an gelten alle Handlungen und Geschäfte der TUI Aircraft Leasing Ltd als für Rechnung der Preussag Finanz- und Beteiligungs-GmbH vorgenommen

VI Besondere Rechte

Besondere Rechte i S v § 122c Abs 2 Nr 7 UmwG bzw Art 7 (2)(g) Companies (Cross-Border-Merger) Regulations 2007 bestehen weder bei der die Preussag Finanz- und Beteiligungs-GmbH noch bei der TUI Aircraft Leasing Ltd Einzelnen Anteilsinhabern werden im Rahmen der Verschmelzung keine besonderen Rechte gewährt Es sind auch keine besonderen Maßnahmen im Sinne dieser Vorschrift für diese Personen vorgesehen

gungs-GmbH dated 30th September 2010 The last two annual financial statements of TUI Aircraft Leasing Ltd are dated 31st October 2009 and 31st October 2010

- 2 The closing balance sheet of TUI Aircraft Leasing Ltd dated 30th April 2011 is attached to this deed (**Annex 1**). It is referred to it according to Article 14 BeurkG (German Code of Certification) Its content is precisely known by the persons appearing The balance sheet has been presented to the persons appearing and is signed by them on every page

V Effective Merger Date

The transfer of the assets of TUI Aircraft Leasing Ltd to Preussag Finanz- und Beteiligungs-GmbH shall take place as between the parties with effect as of 30th April 2010, 12 00 pm (effective merger date) As from 1st May 2011, 0 00 am, all acts and transactions of TUI Aircraft Leasing Ltd shall be deemed to have been undertaken for the account of Preussag Finanz- und Beteiligungs-GmbH

VI Special Rights

There are no special rights pursuant to Article 122c (2) No 7 UmwG and Reg 7 (2)(g) Companies (Cross-Border Mergers) Regulations 2007 respectively, neither concerning Preussag Finanz- und Beteiligungs-GmbH nor concerning TUI Aircraft Leasing Ltd No special rights are granted to individual shareholders in the course of the merger Nor are any special measures intended for such persons

VII Besondere Vorteile

Besondere Vorteile i S v § 122c Abs 2 Nr 8 UmwG bzw Art 7 (2)(h) Companies (Cross-Border-Mergers) Regulations 2007 werden den Sachverständigen, die den Verschmelzungsplan prüfen, oder den Mitgliedern der Verwaltungs-, Leitungs-, Aufsichts- oder Kontrollorgane der an der Verschmelzung beteiligten Gesellschaften nicht gewährt

VIII Satzung der übernehmenden GmbH

Die Satzung der Preussag Finanz- und Beteiligungs-GmbH ist dieser Urkunde als Anlage beigefügt (**Anlage 2**). Auf diese wird nach § 9 BeurkG verwiesen, sie ist Bestandteil der Urkunde

IX Keine Arbeitnehmermitbestimmung

Die Voraussetzungen des § 5 MgVG liegen nicht vor

X Angaben zur Bewertung des Aktiv- und Passivvermögens, das auf die Preussag Finanz- und Beteiligungs-GmbH übertragen wird

Die Preussag Finanz- und Beteiligungs-GmbH wird das aufgrund der Verschmelzung übertragene Vermögen der TUI Aircraft Leasing Ltd mit den bestehenden Buchwerten in ihrer Bilanz ansetzen

VII Special Advantages

No special benefits according to Article 122c (2) No 8 UmwG and Reg 7 (2)(h) Companies (Cross-Border Mergers) Regulations 2007 are granted to authorised experts verifying the terms of merger or to members of the management or supervisory board of the companies involved in the merger

VIII Articles of Association of the absorbing GmbH

The articles of association of Preussag Finanz- und Beteiligungs-GmbH are attached to this deed (**Annex 2**). It is referred to them according to Article 9 BeurkG, thereby, they are an integral part of this deed

IX No Participation of Employee Representatives

The preconditions of Article 5 MgVG (German Act regarding the Codetermination of Workers in the course of a Cross-Border Merger) are not met

X Information on the Valuation of the Assets and Liabilities being transferred to Preussag Finanz- und Beteiligungs-GmbH

Preussag Finanz- und Beteiligungs-GmbH is going to assess the assets transferred from TUI Aircraft Leasing Ltd because of the merger in its balance sheet with the asset value

XI Vollmacht

Die Vertragsteile ermächtigen für sich und ihre Rechtsnachfolger die jeweils beim Notar beschäftigten Personen, Frau Gabriele Thies, Frau Franziska Ritter und Frau Sabine Porbeck je einzeln und befreit von den Beschränkungen des § 181 BGB, erforderliche und zweckdienliche Änderungen und Ergänzungen dieser Urkunde für sie zu beschließen und zum Handelsregister anzumelden

XII Schlussbestimmungen

- 1 Die bei der Durchführung der Verschmelzung beider Gesellschaften entfallenden Kosten trägt die Preussag Finanz- und Beteiligungs-GmbH. Sollte die Verschmelzung nicht wirksam werden, tragen die Kosten dieses Vertrages die Gesellschaften zu gleichen Teilen. Alle übrigen Kosten trägt die jeweils betroffene Gesellschaft allein.
- 2 Der Notar hat die Beteiligten auf den weiteren Verfahrensablauf bis zum Wirksamwerden der Verschmelzung und auf den Wirksamkeitszeitpunkt sowie die Rechtsfolgen der Verschmelzung hingewiesen.
- 3 Von dieser Urkunde erhalten Ausfertigungen
 - die übertragende Gesellschaft
 - die übernehmende Gesellschaft

beglaubigte Abschriften

 - das Registrar of Companies for England and Wales, Cardiff
 - das für die übertragende Gesellschaft zuständige Finanzamt – Körperschaftsteuerstelle-
 - Pretax Steuerberatungs mbH

XI Power of Attorney

The parties to the contract authorize for themselves and their legal successors the people working at the office of the notary Mrs. Gabriele Thies, Mrs. Franziska Ritter und Mrs. Sabine Porbeck each one of them individually and free of the restrictions of Article 181 BGB, to take the decision concerning necessary and appropriate amendments and supplements to this deed and to submit them to the Commercial Register

XII Final Provisions

- 1 The costs of the merger will be paid for by Preussag Finanz- und Beteiligungs-GmbH. In case the merger will not become effective, the costs are to be divided equally between the two companies. All other costs will be paid for by each of the companies alone.
- 2 The notary has explained the procedure of the merger until its coming into effect, the moment of the merger taking effect and the legal consequences of the merger. The notary did not advise the parties in tax matters.
- 3 Copies of this deed will be sent to:

Executed copies

 - the transferring company
 - the absorbing company

certified copies

 - the Registrar of Companies for England and Wales, Cardiff
 - the competent revenue office – transferring company
 - tax consultants Pretax Steuerbera-

	beglaubigte Abschrift in elektronischer Form - das Registergericht	tungs mbH electronic certified copy - the commercial Register,
4	Dieser Text unterliegt deutschem Recht und soll nach deutschem Rechtsverständnis ausgelegt werden. Er wird in deutscher und englischer Sprache ausgefertigt. Im Falle von Abweichungen zwischen der deutschen Fassung und der englischen Fassung hat die deutsche Fassung Vorrang.	4 This text shall be governed and construed in accordance with the laws of Germany. It shall be executed in both German and English language. In the event of any inconsistency between the German version and the English version, the German version shall prevail.
	Diese Niederschrift nebst Anlagen wurde den Erschienenen vom Notar vorgelesen, lag ihnen zur Durchsicht vor, wurde von ihnen genehmigt und von ihnen und dem Notar eigenhändig wie folgt unterzeichnet.	The written record, together with the Annexes, was read to the persons appearing by the notary public, submitted to them for inspection, was approved by them, and signed personally by them and the deputy notary as follows.

Verschmelzungsbericht

Grenzüberschreitende Verschmelzung der TUI Aircraft Leasing Limited auf die Preussag Finanz- und Beteiligungs-GmbH zur Aufnahme

I TUI Aircraft Leasing Limited

- 1 Übertragende Gesellschaft ist die englische private limited company in Firma TUI Aircraft Leasing Limited mit dem Sitz in Crawley/ West Sussex, eingetragen im Registrar of Companies for England and Wales, Cardiff, Company No 02331211, mit einem Haftungskapital von £ 100 000,00, unterteilt in 1 000 Anteile zu je £ 100,00
Die TUI Aircraft Leasing Limited unterliegt englischem Recht

- 2 Die TUI Aircraft Leasing Limited beschäftigt keine Mitarbeiter

II Preussag Finanz- und Beteiligungs-GmbH

- 1 Übernehmende Gesellschaft ist die deutsche Gesellschaft mit beschränkter Haftung in Firma

Preussag Finanz- und Beteiligungs-GmbH

mit dem Sitz in Hannover, Deutschland, mit einem Stammkapital von 25 000,00 Euro, eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Hannover, HRB 62564
Das Stammkapital der Preussag Finanz- und Beteiligungs-GmbH

Directors' Report

Cross-border merger of TUI Aircraft Leasing Limited (transferor) and Preussag Finanz- und Beteiligungs-GmbH (transferee)

I TUI Aircraft Leasing Limited

- 1 The transferor company is the English private limited company TUI Aircraft Leasing Limited with its registered office in Crawley/West Sussex, registered with the Registrar of Companies for England and Wales, Cardiff, Company No 02331211, with an amount guaranteed of £ 100,000 00, subdivided in 1,000 shares with £ 100 00
TUI Aircraft Leasing Limited is governed by English law

- 2 TUI Aircraft Leasing Limited has no employees

II Preussag Finanz- und Beteiligungs-GmbH

- 1 The transferee company is the German limited company

Preussag Finanz- und Beteiligungs-GmbH

with its registered office in Hannover, Germany, with a share capital of € 25,000 00, registered at the Local Court of Hannover - Commercial Register - under HRB 62564
The share capital of Preussag

wurde in voller Höhe erbracht	Finanz- und Beteiligungs-GmbH is fully paid in
Die Preussag Finanz- und Beteiligungs-GmbH unterliegt deutschem Recht	Preussag Finanz- und Beteiligungs-GmbH is governed by German law
2 Die Preussag Finanz- und Beteiligungs-GmbH beschäftigt keine Mitarbeiter	2 Preussag Finanz- und Beteiligungs-GmbH has no employees
III Wirtschaftliche Begründung und Erläuterung der Verschmelzung	III Business Reasons and Explanation of the Merger
Die TUI Aircraft Leasing Limited soll durch die Verschmelzung zum Erlöschen gebracht werden. Die Gesellschaft ist seit Jahren inaktiv und beschäftigt keine Arbeitnehmer	TUI Aircraft Leasing Limited shall be liquidated by way of the cross border merger. TUI Aircraft Leasing Limited is inactive over the past years and does not employ any staff
IV Rechtliche und wirtschaftliche Begründung der geplanten Verschmelzung	IV Legal and Economic Grounds for the Draft Terms
1 Rechtliche Basis der geplanten Verschmelzung sind das deutsche Umwandlungsgesetz und die Companies (Cross-Border Mergers) Regulations 2007	1 Legally the merger is based upon the German Umwandlungsgesetz (Law regulation the transformation of companies) and the Companies (Cross-Border Mergers) Regulations 2007
2 Durch die Verschmelzung werden unnötige Gemeinkosten abgebaut	2 As a consequence of the merger unnecessary overhead is cut back
V Auswirkungen der Verschmelzung für Gesellschafter und Gläubiger	V Effects of the Merger for Members and Creditors
1 Der alleinige Gesellschafter der übertragenden Gesellschaft ist die übernehmende Gesellschaft. Auswirkungen der Verschmelzung für seine Rechtsposition bestehen demnach nicht	1 The sole shareholder of the transferor is the transferee. Therefore, the merger has no effect on his position

- | | |
|---|---|
| <p>2 Besondere Rechte oder Beschränkungen i S v § 122c Abs 2 Nr 7 UmwG bzw Reg 7 (2)(g) Companies (Cross-Border Mergers) Regulations 2007 bestehen weder bei der Preussag Finanz- und Beteiligungs-GmbH noch bei der TUI Aircraft Leasing Limited Einzelnen Anteilsinhabern oder den Inhabern von anderen Wertpapieren werden im Rahmen der Verschmelzung keine besonderen Rechte gewährt Es sind auch keine besonderen Maßnahmen für diese Personen vorgesehen</p> <p>3 Alle Verbindlichkeiten der übertragenden Gesellschaft gehen mit der Verschmelzung auf die übernehmende Gesellschaft über Gläubigern der übertragenden Gesellschaft haftet künftig die übernehmende Gesellschaft Zur Absicherung der Gläubiger steht künftig ein den Kapitalerhaltungsgrundsätzen unterliegendes Stammkapital in Höhe von nominal 25 000,00 Euro zur Verfügung</p> <p>4 Der alleinige Gesellschafter der übertragenden Gesellschaft ist die übernehmende Gesellschaft Thorsten Wolke ist Geschäftsführer der übernehmenden sowie der übertragenen Gesellschaft Er ist weder Gesellschafter, noch Gläubiger der aufnehmenden Gesellschaft</p> <p> Weiterer Geschäftsführer der übertragenden Gesellschaft ist Herr Gerd Leiding Dieser ist weder Gesellschafter, noch Geschäftsführer</p> | <p>2 There are no special rights or restrictions attached to shares pursuant to Article 122c (2) No 7 UmwG and Reg 7 (2)(g) Companies (Cross-Border Mergers) Regulations 2007 respectively, neither concerning Preussag Finanz- und Beteiligungs- GmbH nor concerning TUI Aircraft Leasing Limited No special rights are allotted to individual shareholders or holders of other securities in the course of the merger Nor are any special measures intended for such persons</p> <p>3 All debts of the transferor devolve to the transferee in the course of the merger In the future, the transferee is liable for those debts For securing the creditors the transferee will have a share capital in the nominal amount of € 25,000 00 that has to be maintained</p> <p>4 The sole shareholder of the transferor is the transferee Director of the transferor as well as of the transferee is Mr Thorsten Wolke Mr Thorsten Wolke is neither shareholder nor donor of the transferee</p> <p> Further director of the transferor is Mr Gerd Leiding Mr Gerd Leiding is neither director, nor shareholder or donor of the transferee</p> |
|---|---|

noch Gläubiger der aufnehmenden Gesellschaft Ein besonderes materielles Interesse der Geschäftsführer besteht demnach nicht

Therefore, they have no special material interest as directors

VI Auswirkungen der Verschmelzung auf Inhaber von Schuldverschreibungen

VI Effects of the Merger for Debenture Holders

Weder die übertragende noch die übernehmende Gesellschaft hat Schuldverschreibungen ausgegeben

Neither the transferor nor the transferee has emitted debentures

VII Finanzielle und gesellschaftsrechtliche Auswirkungen der Verschmelzung

VII Financial and corporate Effects of the Merger

1 Der Verschmelzung wird die Zwischenbilanz der TUI Aircraft Leasing Limited vom 30 04 2011 sowie der Jahresabschluss der Preussag Finanz- und Beteiligungs-GmbH vom 30 09 2010 als Schlussbilanz zugrunde gelegt Die beiden letzten Jahresabschlüsse der TUI Aircraft Leasing Limited haben folgende Stichtage 31 10 2010 und 31 10 2009

1 The merger is based on the interim financial statements of TUI Aircraft Leasing Limited dated 30 04 2011 as well as the last balance sheet of Preussag Finanz- und Beteiligungs-GmbH dated 30 9 2010 The last two annual financial statements of TUI Aircraft Leasing Limited are dated 31 10 2010 and 31 10 2009

2 Die Übernahme des Vermögens der TUI Aircraft Leasing Limited durch die Preussag Finanz- und Beteiligungs-GmbH erfolgt im Innenverhältnis mit Wirkung zum Ablauf des 30 04 2011, 24 00 Uhr Vom 01 05 2011, 0 00 Uhr (Verschmelzungstichtag) an gelten alle Handlungen und Geschäfte der TUI Aircraft Leasing Limited unter dem Gesichtspunkt der Rechnungslegung als für Rechnung der übernehmenden Preussag Finanz- und Beteiligungs-GmbH

2 The transfer of the assets of TUI Aircraft Leasing Limited into Preussag Finanz- und Beteiligungs-GmbH shall take place as between the parties with effect as of 30 04 2011, 12 00 pm As from 01 05 2011, 0 00 am (effective merger date), all acts and transactions of TUI Aircraft Leasing Limited are to be treated for accounting purposes as being those of the transferee company Preussag Finanz- und Beteiligungs-GmbH

vorgenommen

- 3 Die bei der Durchführung der Verschmelzung beider Gesellschaften entstehenden Kosten trägt die Preussag Finanz- und Beteiligungs-GmbH. Sollte die Verschmelzung nicht wirksam werden, tragen die Kosten dieses Vertrages die Gesellschaften zu gleichen Teilen. Alle übrigen Kosten trägt die jeweils betroffene Gesellschaft allein.

VIII Auswirkungen auf die Arbeitnehmer der an der Verschmelzung beteiligten Gesellschaften

- 1 Weder die TUI Aircraft Leasing Limited, noch die Preussag Finanz- und Beteiligungs-GmbH beschäftigen Mitarbeiter. § 20 Abs. 1 Nr. 1 und 2, § 324 UmwG sowie § 316a Abs. 1 und 4 bis 6 BGB sind insoweit nicht einschlägig.
- 2 Mit dem Wirksamwerden der Verschmelzung, d. h. dem Tag der Eintragung der Verschmelzung in das Handelsregister der übernehmenden Rechtsträgerin, gehen sämtliche Arbeitsverhältnisse, die mit der übertragenden Rechtsträgerin bestehen, gemäß § 613a Abs. 1 BGB kraft Gesetz mit allen Rechten und Pflichten auf die übernehmende Rechtsträgerin über. Diese Arbeitsverhältnisse können nicht wegen der Verschmelzung gekündigt werden.

- 3 The costs of the merger will be paid for by Preussag Finanz- und Beteiligungs-GmbH. In case that the merger is not effectual, the costs of this contract will be equally divided between the two companies. All other costs will be paid for by each of the companies alone.

VIII Effects of the Merger for the Employees of the merging Companies

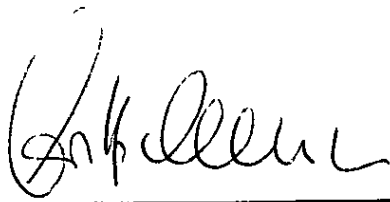
- 1 Neither TUI Aircraft Leasing Limited, nor Preussag Finanz- und Beteiligungs-GmbH employs any staff. Thus, Article 20 (1) No. 1 and 2, 324 UmwG (German Transformation Act) and Article 613a (1) and (4) to (6) BGB (German Civil Code) do not apply.
- 2 With the merger coming into effect, i. e. the day of the registration of the merger in the Commercial Register of the absorbing company, all employment contracts with the transferring company with all rights and duties are transferred by operation of law to the absorbing company, according to Article 613a (1) BGB. These employment contracts must not be terminated because of the merger.

- | | |
|--|---|
| <p>3 Darüber hinaus ist das auf ein Jahr befristete Verschlechterungsverbot gem den §§ 324 UmwG, 613a Abs 1 Satze 2 bis 4 BGB zu beachten</p> <p>4 Die von dem Übergang betroffenen Arbeitnehmer werden gemäß § 613a Abs 5 BGB von dem Übergang, dem Zeitpunkt oder dem geplanten Zeitpunkt des Übergangs, dem Grund für den Übergang, den rechtlichen, wirtschaftlichen und sozialen Folgen des Übergangs für die Arbeitnehmer und den hinsichtlich der Arbeitnehmer in Aussicht genommenen Maßnahmen in Textform unterrichtet</p> <p>5 Ein Widerspruchsrecht nach § 613a Abs 6 BGB steht dem Arbeitnehmer nicht zu</p> <p>6 Mitbestimmungsrechtliche Auswirkungen ergeben sich durch die Verschmelzung nicht, da die übernehmende Gesellschaft auch nach Wirksamwerden der Verschmelzung weniger als 500 Arbeitnehmer hat. Weder bei der übertragenden noch bei der übernehmenden Gesellschaft besteht ein Betriebsrat</p> <p>7 Andere als die oben beschriebenen Folgen und Maßnahmen bestehen im Rahmen dieser Verschmelzung nicht, insbesondere ergeben sich keine Folgen für die Arbeitnehmer der übernehmenden Rechtsträgerin</p> | <p>3 Furthermore, the prohibition of a reformatio in perus (Article 324 UmwG, 613a (1) Sentences 2 to 4 BGB), which is limited to one year after the change of employer, has to be taken into consideration</p> <p>4 The employees concerned are informed in written form according to Article 613a (5) BGB of the date or the planned date of the change of employer, its reasons, the legal, economic and social consequences and of the measures envisaged concerning the employees</p> <p>5 The employee has no right to object to the change of employer according to Article 613a (6) BGB</p> <p>6 There are no consequences relating to the rights of co-determination because the absorbing company will have less than 500 employees before and after the merger. There is no works council, neither in the transferring nor in the absorbing company</p> <p>7 There are no consequences in the course of this merger other than the ones described above, there are especially no consequences for the employees of the absorbing company</p> |
|--|---|

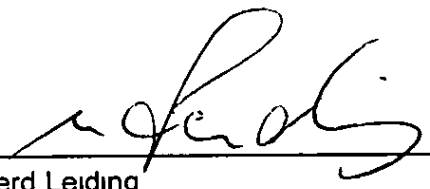
Hannover, den 28. Juli 2011



Thorsten Wolke
(TUI Aircraft Leasing Ltd)



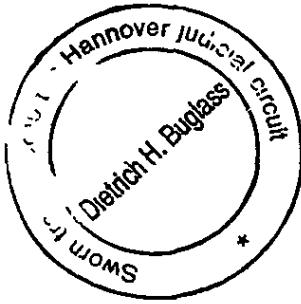
Dieter Brettschneider
(Preussag Finanz- und Beteiligungs-GmbH)



Gerd Leiding
(TUI Aircraft Leasing Ltd)



Andreas Gohmann
(Preussag Finanz - und Beteiligungs-GmbH)



Articles of Association

of

Preussag Finanz- und Beteiligungs-GmbH

(Version dated 6 August 2009)

1. Miscellaneous provisions

Article 1

Company name and domicile

- (1) The name of the company is

Preussag Finanz- und Beteiligungs-GmbH

- (2) The company is domiciled in Hannover

Article 2

Object of the company

- (1) The object of the company is to hold participations and assets within the Preussag Group
- (2) The company is authorised to take interests with other companies at home and abroad and to establish or acquire such companies in connection with the business purpose of the Preussag Group

Article 3

Share capital

- (1) The share capital of the company amounts to € 25,000 00 (in words. Euro twenty five thousand)
- (2) The share capital comprises one share and is fully paid up

Article 4

Announcements

Company announcements shall only be published in the Federal Gazette (Bundesanzeiger)

II. Corporate bodies

Article 5

Corporate bodies

The company has the following corporate bodies

- A) managing directors
- B) Shareholders' Meeting

A) Managing directors

Article 6

Appointment and employment

- (1) The company may have one or several managing directors. It may also appoint deputy managing directors. Managing directors and deputy managing directors shall be

appointed and dismissed by the Shareholders' Meeting Repeat appointments are possible

- (2) The Shareholders' Meeting shall specify conditions of employment and subsequent modifications to such conditions and also annual remuneration

Article 7

Legal representation

If only one managing director is appointed, he shall represent the company singly If two or more managing directors are appointed, the company shall be legally represented jointly by either two managing directors or one managing director with a procurist (authorised signatory)

Article 8

Organisation

- (1) The managing directors and deputy managing directors together comprise the management

The managing directors shall reach decisions by majority vote

- (2) The Shareholders' Meeting may appoint and dismiss one of the managing directors as chairman of the management The vote of the chairman is decisive in the case of voting parity amongst the management
- (3) The Shareholders' Meeting shall enact rules of procedure for the management after consulting with the management, these rules of procedure shall also regulate assignment of business activities (business activity assignment plan)

Article 9

Compliance of managing directors

- (1) In addition to the law and the articles of association, the individual managing directors and deputy managing directors are subject to the resolutions of the Shareholders' Meeting and the management
- (2) In order to ensure uniform management of Group companies, the senior Group company shall issue regulations. The respective management procedures shall be subject to these regulations in the respective areas of application

Article 10

Granting of powers of attorney and authorisations

- (1) Powers of attorney and limited commercial authorisation shall be granted and withdrawn by the management
- (2) Powers of attorney and limited commercial authorisation may not be granted such that the person holding power of attorney or authorisation may represent the company singly

Article 11

Transactions requiring consent

- (1) The management may only undertake such transactions as are specified as requiring consent in accordance with the provisions of the management rules of procedure with the consent of the Shareholders' Meeting as set out in the rules of procedure
- (2) The Shareholders' Meeting may pass specific resolutions to the effect that other types of transaction may only be undertaken subject to Shareholders' Meeting consent
- (3) Shareholders' Meeting may grant management consent in advance and subject to revocation for a type of transaction in general or for the case that a specific transaction satisfies certain conditions

B) Shareholders' Meeting

Article 12

Calling of Shareholders' Meeting

- (1) The Shareholders' Meeting shall be convened by the management
- (2) The Shareholders' Meeting shall be called together with details of time and place and purpose of the meeting
- (3) The Shareholders' Meeting shall be convened by registered mail with a period of notice of minimum seven days. The day of postage and the day of the meeting shall not be included when counting days of notice
- (4) An ordinary Shareholders' Meeting shall be convened within the first seven months of any one financial year
- (5) Should the provisions set out in Article 12 sections 1 – 3 not be observed when calling the Shareholders' Meeting, the Shareholders' Meeting may nonetheless be convened provided all shareholders are present and unanimously declare that they wish to convene the Shareholders' Meeting and waive the provisions on calling
- (6) A Shareholders' Meeting may be waived if all shareholders declare their agreement in writing with a specific provision or by way of written vote

Article 13

Shareholders' Meeting chairmanship

- (1) The Shareholders' Meeting shall be chaired by that representative of the shareholders with the largest capital participation
- (2) The chairman of the Shareholders' Meeting shall determine the type of vote and the sequence of items on the agenda

Article 14

Shareholders' Meeting resolutions

- (1) Insofar as Shareholders' Meeting resolutions are not notarised they shall be recorded in minutes which shall be signed by the chairman of the respective meeting
- (2) The shareholder's meeting shall have a quorum if at least three quarters of share capital is represented. If a Shareholders' Meeting has been convened in accordance with the regulations but has no quorum, a new shareholder's meeting shall be called within the next four weeks. This meeting shall then have a quorum irrespective of the share capital present. This condition shall be explicitly advised of in the invitation.

III. Financial year and annual report

Article 15

Financial year

The financial year shall start on 1 October of any one year and finish on 30 September of the next year. The period from 01.01 through 30.09.2009 forms a short financial year.

Article 16

Annual report and management report

- (1) The management shall prepare the annual report and a management report within the first three months after the expiry of any one financial year.
- (2) The annual report and the management report shall be reviewed together with the accounts by the auditor to be specified annually in the ordinary Shareholders' Meeting.

Article 17

Approval of annual report

The ordinary Shareholders' Meeting shall approve the annual report and pass resolutions concerning the use of results and the exoneration of the management

IV. Other provisions

Article 18

Disposal over shareholdings

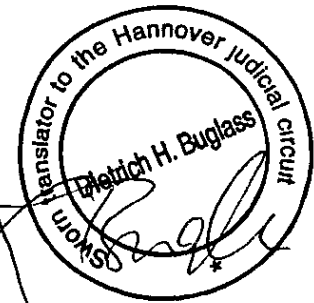
The sale or encumbering of shareholdings or parts of shareholdings requires the consent of all shareholders. The transfer of shareholdings to associated companies of a shareholder is permitted without consent.

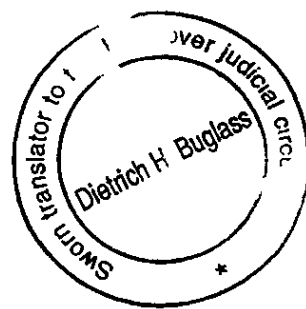


I, Dietrich Hilaire Buglass, herewith
certify this to be a true translation
of the original before me.

Place: Hannover

Date: 27. June 2011





GESELLSCHAFTSVERTRAG

der

Preussag Finanz- und Beteiligungs-GmbH

(Fassung vom 06. August 2009)

I. Allgemeine Bestimmungen

§ 1

Firma und Sitz

- (1) Die Firma der Gesellschaft lautet

Preussag Finanz- und Beteiligungs-GmbH

- (2) Die Gesellschaft hat ihren Sitz in Hannover

§ 2

Gegenstand des Unternehmens

- (1) Gegenstand des Unternehmens ist das Halten von Beteiligungen und Vermögenswerten innerhalb des Preussag-Konzerns
- (2) Die Gesellschaft ist berechtigt, sich im Rahmen des Gesellschaftszwecks des Preussag-Konzerns an anderen Unternehmen des In- und Auslands zu beteiligen sowie Unternehmen zu gründen oder zu erwerben

§ 3

Stammkapital

- (1) Das Stammkapital der Gesellschaft beträgt € 25 000,00 (in Worten Euro funfundzwanzigtausend)
- (2) Das Stammkapital besteht aus einem Geschäftsanteil und ist voll eingezahlt

§ 4

Bekanntmachungen

Die Bekanntmachungen der Gesellschaft werden nur im Bundesanzeiger veröffentlicht

II. Organe der Gesellschaft

§ 5

Organe der Gesellschaft

Die Organe der Gesellschaft sind

- A) die Geschäftsführer
- B) die Gesellschafterversammlung

A) Geschäftsführer

§ 6

Bestellung und Anstellung

- (1) Die Gesellschaft hat einen oder mehrere Geschäftsführer. Es können auch stellvertretende Geschäftsführer bestellt werden. Geschäftsführer und stellvertretende Geschäftsführer werden von der Gesellschafterversammlung bestellt und abberufen. Eine wiederholte Bestellung ist zulässig.

- (2) Über die Anstellungsbedingungen und über spätere Änderungen dieser Bedingungen sowie über eine Jahresabschlussvergütung entscheidet die Gesellschafterversammlung

§ 7

Gesetzliche Vertretung

Ist nur ein Geschäftsführer bestellt, vertritt er die Gesellschaft allein. Sind zwei oder mehrere Geschäftsführer bestellt, wird die Gesellschaft durch zwei Geschäftsführer oder durch einen Geschäftsführer in Gemeinschaft mit einem Prokuristen gesetzlich vertreten.

§ 8

Organisation

- (1) Die Geschäftsführer und die stellvertretenden Geschäftsführer bilden zusammen die Geschäftsführung.

Die Geschäftsführer fassen ihre Beschlüsse mit Stimmenmehrheit.

- (2) Ein Geschäftsführer kann von der Gesellschafterversammlung zum Vorsitzenden der Geschäftsführung bestellt und abberufen werden. Die Stimme des Vorsitzenden entscheidet bei Stimmengleichheit in der Geschäftsführung.
- (3) Die Gesellschafterversammlung erlässt nach Anhörung der Geschäftsführung eine Geschäftsordnung für die Geschäftsführung, darin ist auch die Verteilung der Geschäfte zu regeln (Geschäftsverteilungsplan).

§ 9

Bindung der Geschäftsführer

- (1) Die einzelnen Geschäftsführer und stellvertretenden Geschäftsführer sind neben dem Gesetz und dem Gesellschaftsvertrag an die Beschlüsse der Gesellschafterversammlung und der Geschäftsführung gebunden.

- (2) Um die einheitliche Leitung ihrer Konzern-Gesellschaften sicherzustellen, erlässt die Konzern-Obergesellschaft Richtlinien. Hieran ist auf dem Gebiet des sachlichen Anwendungsbereichs der jeweiligen Richtlinie die Geschäftsführung gebunden.

§ 10

Erteilung von Prokuren und Handlungsvollmachten

- (1) Prokuren und Handlungsvollmachten werden von der Geschäftsführung erteilt und widerrufen.
- (2) Prokura und Handlungsvollmacht dürfen nicht in der Weise erteilt werden, dass der Prokurist oder der Handlungsbevollmächtigte die Gesellschaft allein vertritt.

§ 11

Zustimmungsbedürftige Geschäfte

- (1) Die Geschäftsführung darf die Geschäfte, für die gemäß der Geschäftsordnung für die Geschäftsführung eine Zustimmungspflicht vorgesehen ist, nur mit Zustimmung der Gesellschafterversammlung vornehmen, wie es die Geschäftsordnung vorsieht.
- (2) Die Gesellschafterversammlung kann durch besonderen Beschluss bestimmen, dass weitere Arten von Geschäften nur mit Zustimmung der Gesellschafterversammlung vorgenommen werden dürfen.
- (3) Die Gesellschafterversammlung kann der Geschäftsführung widerruflich die Einwilligung zu einem bestimmten Kreis von Geschäften allgemein oder für den Fall, dass das einzelne Geschäft bestimmten Bedingungen genügt, im Voraus erteilen.

B) Gesellschafterversammlung

§ 12

Einberufung der Gesellschafterversammlung

- (1) Die Gesellschafterversammlung wird durch die Geschäftsführung einberufen
- (2) Bei der Einberufung sind Ort und Zeit sowie der Zweck der Gesellschafterversammlung anzugeben
- (3) Die Gesellschafterversammlung wird durch eingeschriebenen Brief mit einer Frist von mindestens sieben Tagen einberufen. Bei der Berechnung der Frist werden der Tag der Absendung des Briefes und der Tag der Versammlung nicht mitgerechnet
- (4) Innerhalb der ersten sieben Monate eines jeden Geschäftsjahres ist eine ordentliche Gesellschafterversammlung abzuhalten
- (5) Sind bei der Einberufung der Gesellschafterversammlung die Vorschriften des § 12 Abs. 1-3 nicht beachtet worden, so steht dies der Abhaltung der Gesellschafterversammlung nicht entgegen, wenn sämtliche Gesellschafter erschienen sind und übereinstimmend erklären, dass sie unter Verzicht auf die Einberufungsvorschrift die Gesellschafterversammlung abhalten wollen
- (6) Der Abhaltung einer Gesellschafterversammlung bedarf es nicht, wenn sämtliche Gesellschafter sich schriftlich mit der zu treffenden Bestimmung oder mit der schriftlichen Stimmabgabe einverstanden erklären

§ 13

Vorsitz in der Gesellschafterversammlung

- (1) Den Vorsitz in der Gesellschafterversammlung führt der Vertreter des Gesellschafters mit der größten Kapitalbeteiligung

- (2) Der Vorsitzende der Gesellschafterversammlung bestimmt die Form der Abstimmung und die Reihenfolge der Gegenstände der Tagesordnung

§ 14

Beschlüsse der Gesellschafterversammlung

- (1) Soweit die Beschlüsse der Gesellschafterversammlung nicht notariell beurkundet werden, sind sie in einer Niederschrift festzuhalten, die vom Vorsitzenden der betreffenden Versammlung zu unterzeichnen ist
- (2) Die Gesellschafterversammlung ist beschlussfähig, wenn mindestens $\frac{3}{4}$ des Gesellschaftskapitals vertreten sind. Ist eine ordnungsgemäß einberufene Gesellschafterversammlung nicht beschlussfähig, so ist eine neue Gesellschafterversammlung innerhalb der nächsten vier Wochen einzuberufen. Diese ist dann ohne Rücksicht auf das vertretene Gesellschaftskapital beschlussfähig. In der Einladung ist hierauf ausdrücklich hinzuweisen.

III. Geschäftsjahr und Jahresabschluss

§ 15

Geschäftsjahr

Das Geschäftsjahr beginnt am 1. Oktober eines jeden Jahres und endet am 30. September des darauf folgenden Jahres. Die Zeit vom 01.01. bis 30.09.2009 bildet ein Rumpfgeschäftsjahr.

§ 16

Jahresabschluss und Lagebericht

- (1) Innerhalb der ersten drei Monate nach Ablauf eines jeden Geschäftsjahres hat die Geschäftsführung den Jahresabschluss und den Lagebericht aufzustellen.

- (2) Der Jahresabschluss und der Lagebericht sind unter Einbeziehung der Buchführung durch den jährlich in der ordentlichen Gesellschafterversammlung zu bestimmenden Abschlussprüfer prüfen zu lassen

§ 17

Feststellung des Jahresabschlusses

Die ordentliche Gesellschafterversammlung stellt den Jahresabschluss fest und beschließt über die Verwendung des Ergebnisses sowie über die Entlastung der Geschäftsführung

IV. Sonstige Bestimmungen

§ 18

Verfügung über die Geschäftsanteile

Zur Veräußerung oder Belastung von Geschäftsanteilen oder von Teilen von Geschäftsanteilen ist die Zustimmung sämtlicher Gesellschafter erforderlich. Die Übertragung von Geschäftsanteilen an verbundene Unternehmen eines Gesellschafters ist ohne Genehmigung zulässig

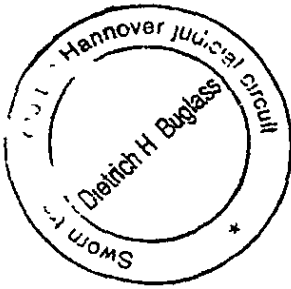
Die in dem vorstehenden Gesellschaftsvertrag geänderten Bestimmungen stimmen mit den in der Gesellschafterversammlung am 06. August 2009 – Nr. 252/2005 der Urkundenrolle des Notars Dr. Ulrich von Jeinsen, Hannover – gefassten Beschlüsse über die Änderung des Gesellschaftsvertrages und die unveränderten Bestimmungen mit dem zuletzt zum Handelsregister eingereichten vollständigen Wortlaut des Gesellschaftsvertrages überein.

Hannover, den 02. September 2010

L S

gez. Dr. Haupt

Notar



Articles of Association

of

Preussag Finanz- und Beteiligungs-GmbH

(Version dated 6 August 2009)

I. Miscellaneous provisions

Article 1

Company name and domicile

- (1) The name of the company is

Preussag Finanz- und Beteiligungs-GmbH

- (2) The company is domiciled in Hannover

Article 2

Object of the company

- (1) The object of the company is to hold participations and assets within the Preussag Group
- (2) The company is authorised to take interests with other companies at home and abroad and to establish or acquire such companies in connection with the business purpose of the Preussag Group

Article 3

Share capital

- (1) The share capital of the company amounts to € 25,000 00 (in words Euro twenty five thousand)
- (2) The share capital comprises one share and is fully paid up

Article 4

Announcements

Company announcements shall only be published in the Federal Gazette (Bundesanzeiger)

II. Corporate bodies

Article 5

Corporate bodies

The company has the following corporate bodies

- A) managing directors
- B) Shareholders' Meeting

A) Managing directors

Article 6

Appointment and employment

- (1) The company may have one or several managing directors. It may also appoint deputy managing directors. Managing directors and deputy managing directors shall be

appointed and dismissed by the Shareholders' Meeting Repeat appointments are possible

- (2) The Shareholders' Meeting shall specify conditions of employment and subsequent modifications to such conditions and also annual remuneration

Article 7

Legal representation

If only one managing director is appointed, he shall represent the company singly If two or more managing directors are appointed, the company shall be legally represented jointly by either two managing directors or one managing director with a procurist (authorised signatory)

Article 8

Organisation

- (1) The managing directors and deputy managing directors together comprise the management

The managing directors shall reach decisions by majority vote

- (2) The Shareholders' Meeting may appoint and dismiss one of the managing directors as chairman of the management The vote of the chairman is decisive in the case of voting parity amongst the management
- (3) The Shareholders' Meeting shall enact rules of procedure for the management after consulting with the management, these rules of procedure shall also regulate assignment of business activities (business activity assignment plan)

Article 9

Compliance of managing directors

- (1) In addition to the law and the articles of association, the individual managing directors and deputy managing directors are subject to the resolutions of the Shareholders' Meeting and the management
- (2) In order to ensure uniform management of Group companies, the senior Group company shall issue regulations. The respective management procedures shall be subject to these regulations in the respective areas of application

Article 10

Granting of powers of attorney and authorisations

- (1) Powers of attorney and limited commercial authorisation shall be granted and withdrawn by the management
- (2) Powers of attorney and limited commercial authorisation may not be granted such that the person holding power of attorney or authorisation may represent the company singly

Article 11

Transactions requiring consent

- (1) The management may only undertake such transactions as are specified as requiring consent in accordance with the provisions of the management rules of procedure with the consent of the Shareholders' Meeting as set out in the rules of procedure
- (2) The Shareholders' Meeting may pass specific resolutions to the effect that other types of transaction may only be undertaken subject to Shareholders' Meeting consent
- (3) Shareholders' Meeting may grant management consent in advance and subject to revocation for a type of transaction in general or for the case that a specific transaction satisfies certain conditions

B) Shareholders' Meeting

Article 12

Calling of Shareholders' Meeting

- (1) The Shareholders' Meeting shall be convened by the management
- (2) The Shareholders' Meeting shall be called together with details of time and place and purpose of the meeting
- (3) The Shareholders' Meeting shall be convened by registered mail with a period of notice of minimum seven days. The day of postage and the day of the meeting shall not be included when counting days of notice
- (4) An ordinary Shareholders' Meeting shall be convened within the first seven months of any one financial year
- (5) Should the provisions set out in Article 12 sections 1 – 3 not be observed when calling the Shareholders' Meeting, the Shareholders' Meeting may nonetheless be convened provided all shareholders are present and unanimously declare that they wish to convene the Shareholders' Meeting and waive the provisions on calling
- (6) A Shareholders' Meeting may be waived if all shareholders declare their agreement in writing with a specific provision or by way of written vote

Article 13

Shareholders' Meeting chairmanship

- (1) The Shareholders' Meeting shall be chaired by that representative of the shareholders with the largest capital participation
- (2) The chairman of the Shareholders' Meeting shall determine the type of vote and the sequence of items on the agenda

Article 14

Shareholders' Meeting resolutions

- (1) Insofar as Shareholders' Meeting resolutions are not notarised they shall be recorded in minutes which shall be signed by the chairman of the respective meeting
- (2) The shareholder's meeting shall have a quorum if at least three quarters of share capital is represented. If a Shareholders' Meeting has been convened in accordance with the regulations but has no quorum, a new shareholder's meeting shall be called within the next four weeks. This meeting shall then have a quorum irrespective of the share capital present. This condition shall be explicitly advised of in the invitation.

III. Financial year and annual report

Article 15

Financial year

The financial year shall start on 1 October of any one year and finish on 30 September of the next year. The period from 01.01 through 30.09.2009 forms a short financial year.

Article 16

Annual report and management report

- (1) The management shall prepare the annual report and a management report within the first three months after the expiry of any one financial year.
- (2) The annual report and the management report shall be reviewed together with the accounts by the auditor to be specified annually in the ordinary Shareholders' Meeting.

Article 17

Approval of annual report

The ordinary Shareholders' Meeting shall approve the annual report and pass resolutions concerning the use of results and the exoneration of the management

IV. Other provisions

Article 18

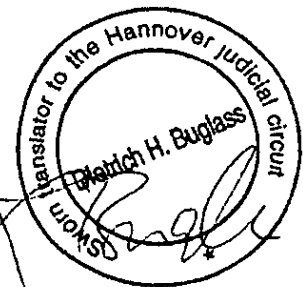
Disposal over shareholdings

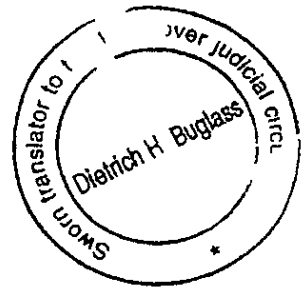
The sale or encumbering of shareholdings or parts of shareholdings requires the consent of all shareholders. The transfer of shareholdings to associated companies of a shareholder is permitted without consent.



I, Dietrich Hilaire Buglass, herewith
certify this to be a true translation
of the original before me.
Place: Hannover

Date 27. June 2011





I certify that this is a true translation of the original document

Hanover, 7 September 2011



Thorsten Wölke
Managing Director

TUI Aircraft Leasing Limited

Interim Report and Financial Statements

for the period 1 November 2010 till

30 April 2011

Company number 2331211



A08

COMPANIES HOUSE
AFC53X4A
30/08/2011
COMPANIES HOUSE

87

TUI AIRCRAFT LEASING LIMITED
Balance sheet at 30 April 2011

	Note	30 April 2011 £'000
Current assets		
Debtors	2	<u>81</u>
Net assets		<u><u>81</u></u>
Capital and reserves		
Called up share capital	3	100
Profit and loss account	4	<u>(19)</u>
Equity shareholders' funds	4	<u><u>81</u></u>

During the interim period 01 November 2010 till 30 April 2011 the Company did not trade and received no income and incurred no expenditure. Consequently, during the period the Company made neither a profit nor loss.

DIRECTORS' STATEMENT

The Directors

- (a) confirm that the Company was entitled to exemption under section 480 of the Companies Act 2006 relating to dormant companies from the requirement to have its interim financial statements for the period 1 November 2010 till 30 April 2011 audited,
- (b) confirm that the members have not required the Company to obtain an audit of its financial statements for the period in accordance with section 476 of the Companies Act 2006, and
- (c) acknowledge their responsibilities for
 - (i) ensuring that the Company keeps adequate accounting records which comply with section 386 of the Companies Act 2006, and
 - (ii) preparing financial statements which give a true and fair view of the state of affairs of the Company as at the end of the period and of its surplus or deficit for the financial year in accordance with the requirements of sections 393 and 394 of the Companies Act 2006, and which otherwise comply with the requirements of that Act relating to financial statements, so far as applicable to the Company

These interim financial statements were approved by the Board of Directors on 21 June 2011 and were signed on its behalf by:



Thorsten Wölke
Director

Company No 2331211

TUI AIRCRAFT LEASING LIMITED

Notes forming part of the financial statements for the interim period ended 30 April 2011

1. Accounting policies

The following accounting policies have been applied consistently in dealing with items which are considered material in relation to the Company's financial statements

Basis of preparation

The financial statements have been prepared in accordance with applicable United Kingdom accounting standards and under the historical cost convention

2. Debtors	30 April 2011 £'000
Amounts owned by group undertakings	80
Other debtors	1
	81

The amounts due from group undertakings as at 30 April 2011 are with the ultimate parent undertaking TUI AG. They are unsecured and have no fixed date of repayment.

3. Share capital	30 April 2011 £'000
<i>Issued and fully paid</i> 100,000 Ordinary shares of £1 each	100

4. Reserves	30 April 2011 £'000
At 1 November 2010 and 30 April 2011	(19)

5. Reconciliation of movements in shareholders' funds	30 April 2011 £'000
Opening shareholders' funds	81
Result for the financial year	-
Closing shareholders' funds	81

6. Ultimate parent company

The Company is a subsidiary undertaking of TUI AG – a company registered in Berlin and Hanover (Federal Republic of Germany), which is the ultimate parent company. The immediate parent company is Preussag Finanz-und Beteiligungs-GmbH. The smallest and largest group in which the results of the Company are consolidated is that headed by TUI AG. No other group financial statements include the results of the Company.

Copies of the TUI AG financial statements are available from Investor Relations, TUI AG, Karl-Wiechert-Allee 4, D-30625, Hanover or from the website www.tui-group.com