

2. GmbH Beschluss

WRITTEN
QUOTAHOLDERS' RESOLUTION

SCHRIFTLICHER
GESELLSCHAFTERBESCHLUSS

The undersigned

Der Unterzeichnete

Mr. ABC,
Malle, Belgien

is the sole quotaholder of

ist der alleinige Gesellschafter

XYZ GmbH, 65843 Sulzbach, Germany

And hereby, waiving all formal requirements set by Law or the Articles of Association, adopts the following resolutions:

und fasst hiermit unter Verzicht auf alle gesetzlichen und satzungsmäßigen Frist- und Formerfordernisse folgende Beschlüsse:

1.
The balance sheet for the tax authority of XYZ GmbH as of December, 31. 1999 shows the balance amount of DM 500.000,00.

1.
Die Bilanz der XYZ GmbH zum 31. Dezember 1999 schließt mit DM 500.000,00 ab.

In the period January 1. - December 31. 1999 the company has made a profit of DM 20.000,00. Now, therefore, we approve the financial statement for the business year January 1. - December 31, 1999.

Die Gesellschaft hat im Wirtschaftsjahr 1. Januar bis 31. Dezember 1999 einen Jahresüberschuß von DM 20.000,00 erwirtschaftet.
Der Jahresabschluß für das Jahr 1999 wird hiermit genehmigt.

The accumulated profit of DM 50.000,00 will be carried forward.

Der Bilanzgewinn DM 50.000,00 wird auf neue Rechnung vorgetragen.

2.
The management is hereby granted full release from responsibility for the business year 1999.

2.
Der Geschäftsführung wird für das Geschäftsjahr 1999 umfassende Entlastung erteilt.

Malle,

DATE 18.03.2000

.....
(Mr.ABC)

For further information contact: hans.basten@datevnet.de

Direct phone : +49 - 6196 - 5002-16