

Abstimmung

Zu TOP 02 der Tagesordnung:

Beschlussfassung über die Entlastung des Vorstands für das Geschäftsjahr 2004

Grundkapital	7.843.330,00	EUR		
vertretenes Kapital	1.995.883,00	EUR		
% des Grundkapitals	25,45	%		
vertretene Stimmen	1.995.883	Stimmen		
abgegebene Enthaltungen	0	Stimmen		
abgegebene Nein	40	Stimmen	=	0,00 %
ergibt Ja	1.995.843	Stimmen	=	100,00 %
Ungültige	0	Stimmen		

Damit ist der Beschluss mit der erforderlichen Mehrheit gefasst worden und ich stelle die Beschlussfassung ausdrücklich fest.

Kronberg/Ts., den 28.07.2005

Value Management & Research AG

Abstimmung

Zu TOP 03 der Tagesordnung:

Beschlussfassung über die Entlastung des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2004

Grundkapital	7.843.330,00	EUR		
vertretenes Kapital	3.422.099,00	EUR		
% des Grundkapitals	43,63	%		
vertretene Stimmen	3.422.099	Stimmen		
abgegebene Enthaltungen	0	Stimmen		
abgegebene Nein	40	Stimmen	=	0,00 %
ergibt Ja	3.422.059	Stimmen	=	100,00 %
Ungültige	0	Stimmen		

Damit ist der Beschluss mit der erforderlichen Mehrheit gefasst worden und ich stelle die Beschlussfassung ausdrücklich fest.

Kronberg/Ts., den 28.07.2005

Value Management & Research AG

Abstimmung

Zu TOP 04 der Tagesordnung:

Beschlussfassung über die Wahl des Abschlussprüfers für das Geschäftsjahr 2005

Grundkapital	7.843.330,00	EUR		
vertretenes Kapital	3.422.099,00	EUR		
% des Grundkapitals	43,63	%		
vertretene Stimmen	3.422.099	Stimmen		
abgegebene Enthaltungen	40	Stimmen		
abgegebene Nein	0	Stimmen	=	0,00 %
ergibt Ja	3.422.059	Stimmen	=	100,00 %
Ungültige	0	Stimmen		

Damit ist der Beschluss mit der erforderlichen Mehrheit gefasst worden und ich stelle die Beschlussfassung ausdrücklich fest.

Kronberg/Ts., den 28.07.2005

Value Management & Research AG

Abstimmung

Zu TOP 05 der Tagesordnung:

Beschlussfassung über Satzungsänderungen in Form eines Vorratsbeschlusses zur Anpassung an die geplanten Änderungen durch das UMAG

Grundkapital	7.843.330,00	EUR		
vertretenes Kapital	3.422.099,00	EUR		
% des Grundkapitals	43,63	%		
vertretene Stimmen	3.422.099	Stimmen		
abgegebene Enthaltungen	40	Stimmen		
abgegebene Nein	0	Stimmen	=	0,00 %
ergibt Ja	3.422.059	Stimmen	=	100,00 %
Ungültige	0	Stimmen		

Damit ist der Beschluss mit der erforderlichen Mehrheit gefasst worden und ich stelle die Beschlussfassung ausdrücklich fest.

Kronberg/Ts., den 28.07.2005

Value Management & Research AG

Abstimmung

Zu TOP 06 der Tagesordnung:

Beschlussfassung über die Ermächtigung zum Erwerb eigener Aktien nach § 71 Abs. 1 Nr. 8 AktG

Grundkapital	7.843.330,00	EUR		
vertretenes Kapital	3.422.099,00	EUR		
% des Grundkapitals	43,63	%		
vertretene Stimmen	3.422.099	Stimmen		
abgegebene Enthaltungen	40	Stimmen		
abgegebene Nein	80	Stimmen	=	0,00 %
ergibt Ja	3.421.979	Stimmen	=	100,00 %
Ungültige	0	Stimmen		

Damit ist der Beschluss mit der erforderlichen Mehrheit gefasst worden und ich stelle die Beschlussfassung ausdrücklich fest.

Kronberg/Ts., den 28.07.2005

Value Management & Research AG