

### Minutes of the Board of Directors Meeting

of **GFI Capital a.s.**  
registered with the Commercial Register administered by the City Court in Prague, section B, insert 8913, ID No. 270 894 79  
having its registered office at 110 02 Prague 1, Klimentská 46, the Czech Republic (hereinafter the "Company")

All members of the Board of Directors (the "Board") have been present on the meeting, i.e.:

- 1) **Markéta Hejmová** – Chairman of the Board of Directors  
residing at Mirošovická 12, Prague 10, birth no.: 706116/0227
- 2) **Ingmar Booij** – Member of the Board of Directors  
residing at Voskovcova 1075, 152 00 Prague 5, date of birth: 9. 11. 1962
- 3) **David Jelen** – Member of the Board of Directors  
residing at Šimůnkova 1685/22, Prague 8, date of birth: 23. ledna 1980

The meeting was opened by Markéta Hejmová who stated that all members of the Board were present, so the Board constituted a quorum.

Markéta Hejmová made a proposal on the election of the minute's clerk of this meeting of the Board, and Štěpán Pejpal, residing at Dukelských hrdinů 41, 170 00 Prague 7, was nominated to this position. He expressed his consent with the candidacy and the Board elected him to the position of the minute's clerk.

The Board proceeded to the next point of the programme of its meeting and a proposal was made to discuss draft merger agreement on merger by acquisition (decisive day of the merger being 1<sup>st</sup> May 2005) of the Company (as the surviving company) with the company **TMF Czech, s.r.o.**, registered with the Commercial Register administered by the City Court in Prague, section C., insert 58559, ID No.: 46982957, with its registered office at Klimentska 46/1216, 110 02 Prague 1 (as the merging company), and to express consent with conclusion of the said draft merger agreement (hereinafter the "Draft").

The Board has discussed the Draft and consequently

### Zápis ze zasedání představenstva

společnosti **GFI Capital a.s.**  
zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 8913  
IČ: 270 894 79  
se sídlem 110 02 Praha 1, Klimentská 46  
Česká republika  
(dále jen „Společnost“)

Zasedání se zúčastnili všichni členové představenstva, t.j. ve složení:

- 1) **Markéta Hejmová** – předseda představenstva  
bytem Mirošovická 12, Praha 10, r.č.: 706116/0227
- 2) **Ingmar Booij** – člen představenstva  
bytem Voskovcova 1075, 152 00 Praha 5, datum narození 9. 11. 1962
- 3) **David Jelen** – člen představenstva  
bytem Šimůnkova 1685/22, Praha 8, narozen dne: 23. ledna 1980

Jednání zahájila Markéta Hejmová, která konstatovala, že na zasedání jsou přítomni všichni členové představenstva, takže představenstvo je usnášeníschopné.

Markéta Hejmová přednesla návrh na volbu zapisovatele tohoto zasedání představenstva, na jehož funkci byl navržen Štěpán Pejpal, bytem Dukelských hrdinů 41, 170 00 Praha 7, který se svou kandidaturou projevil souhlas a kterého představenstvo svým rozhodnutím do navržené funkce schválilo.

Představenstvo pak přistoupilo k dalšímu bodu programu tohoto zasedání, když byl přednesen návrh na projednání návrhu smlouvy o fúzi sloučením (rozhodný den fúze 1. května 2005) Společnosti (jako společnosti nástupnické) se společností **TMF Czech, s.r.o.**, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 58559, IČ: 46982957, se sídlem Klimentská 46, 110 02 Praha 1 (jako společnosti zanikající), a vyslovení souhlasu s podpisem tohoto návrhu smlouvy o fúzi (dále jen „Návrh“).

Představenstvo Návrh projednalo a následně

the chairman of the Board proposed that the Board expresses consent with conclusion of the Draft.

All members of the Board voted for the proposal, nobody voted against and nobody abstained from voting. The proposal was adopted.

With respect to the fact that there were no other matters to be discussed, the chairman of the Board thanked everyone for their attendance and declared the meeting of the Board closed.

Three copies of the Minutes from this meeting of the Board have been made.

I confirm that I was present the entire meeting of the Board of the Company, I made these Minutes, I read it to all present members, and they approved them without any comments. After this I signed these Minutes together with the chairman of the Board.

This meeting of the Board of the Company was held on 24<sup>th</sup> October 2005 in the premises of the Company.

předseda představenstva navrhl, aby představenstvo vyslovilo souhlas s podpisem Návrhu.

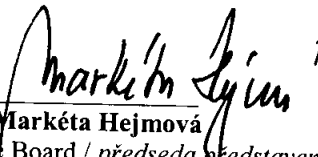
Pro hlasovali všichni členové představenstva, proti 0, zdržel se 0. Návrh byl přijat.

S ohledem na to, že nikdo z přítomných již žádné další návrhy nepředložil, poděkoval předseda představenstva přítomným za účast a prohlásil dnešní zasedání představenstva za ukončené.

Z tohoto zasedání představenstva se vyhotovují tři stejnopisy.

Potvrzuji, že jsem byl přítomen celému průběhu zasedání představenstva společnosti, tento zápis jsem sepsal, všem přítomným přečetl, ti jej co do obsahu bez výhrad schválili a poté jsem tento zápis ze zasedání představenstva společně s předsedou představenstva vlastnoručně podepsal.

Toto zasedání představenstva se konalo dne 24. října 2005 v prostorech sídla Společnosti.

  
Markéta Hejmová

Chairman of the Board / předseda představenstva

  
Štěpán Pejpal

Minutes Clerk / zapisovatel