



M. M. WARBURG & CO ASSEKURANZ

«Anlegern»

«Anrede»

«Name1»

«Name2»

«Name3»

«Name4»

«Strasse»

Ulrike Slotala

Telefon (040) 32 82 52 38

Telefax (040) 32 82 52 10

e-mail: uslotala@mmwarburg.com

«Pstlz» «Ort»

Hamburg, den 13. September 2000

Geschafterbeschlüsse 1999 der MS "Palermo Senator" GmbH & Co. KG

«Briefl_Anrede1»,

«Briefl_Anrede2»

mit Schreiben vom 8. August 2000 übersandten wir Ihnen die Unterlagen der persönlich haftenden Geschafterin zur Beschlußfassung im schriftlichen Verfahren mit Abstimmungs-
vorschlägen.

Gemäß dem Vorschlag der Geschäftsführung wurde über die Beschlußfassungspunkte wie folgt abgestimmt:

1.) Die Geschäftsführung schlägt vor, den vorgelegten Jahresabschluß für das Geschäftsjahr 1999 festzustellen.

Die Geschafter und die Treugeber beschließen die Genehmigung des Jahresabschlusses wie folgt:

Stimm-Enthaltungen	150 =	0,41 %
Nein-Stimmen	0 =	0,0 %
Ja-Stimmen	36.450 =	99,59 %
Gesamt-Stimmen	36.600 =	100,00 %

2.) Die Geschäftsführung beantragt, der persönlich haftenden Geschafterin für ihre Geschäftsführung im Geschäftsjahr 1999 Entlastung zu erteilen.

Die Geschafter und die Treugeber beschließen die Entlastung wie folgt:

Stimm-Enthaltungen	290 =	0,79 %
Nein-Stimmen	0 =	0,0 %
Ja-Stimmen	36.310 =	99,21 %
Gesamt-Stimmen	36.600 =	100,00 %

M.M. WARBURG & CO ASSEKURANZ GMBH

Geschäftsführer: Christian Büttner, Hartmut Thoms · Handelsregister Hamburg Nr. B 59671

Neuer Wall 77, 20354 Hamburg · Postfach 57 03 01, 22772 Hamburg · Telefon (040) 32 82 52 20 · Telefax (040) 32 82 52 10

Konto: 1000 334 383 M. M. Warburg Bank, Hamburg, BLZ 201 201 00



M. M. WARBURG & CO ASSEKURANZ

Seite 2 des Schreibens vom 13. September 2000

- 3.) Die Geschäftsführung schlägt vor, dem Beirat für seine Tätigkeit im Geschäftsjahr 1999 Entlastung zu erteilen.

Die Gesellschafter und Treugeber beschließen die Entlastung wie folgt:

Stimm-Enthaltungen	110 =	0,30 %
Nein-Stimmen	0 =	0,0 %
Ja-Stimmen	36.490 =	99,70 %
Gesamt-Stimmen	36.600 =	100,00 %

- 4.) Die Geschäftsführung schlägt vor, der Treuhandgesellschaft für ihre Treuhandtätigkeit im Geschäftsjahr 1999 Entlastung zu erteilen.

Die Treugeber beschließen die Entlastung wie folgt:

Stimm-Enthaltungen	260 =	0,71 %
Nein-Stimmen	0,0 =	0,0 %
Ja-Stimmen	36.340 =	99,29 %
Gesamt-Stimmen	36.600 =	100,00 %

- 5.) Die Geschäftsführung schlägt vor, die Genehmigung der Ausschüttung für das Geschäftsjahr 1999 im März 2000 zu erteilen.

Die Gesellschafter und Treugeber beschließen die Genehmigung wie folgt:

Stimm-Enthaltungen	100 =	0,27 %
Nein-Stimmen	0 =	0,0 %
Ja-Stimmen	36.500 =	99,73 %
Gesamt-Stimmen	36.600 =	100,00 %

- 6.) Die Geschäftsführung schlägt vor, der vorgezogenen Ausschüttung für das Geschäftsjahr 2000 im März 2001 zuzustimmen, wenn die Vermögens- und Liquiditätslage der Gesellschaft dies zuläßt und nicht etwaige Auflagen von Kreditinstituten dem entgegenstehen.

Die Gesellschafter und Treugeber beschließen wie folgt:

Stimm-Enthaltungen	100 =	0,27 %
Nein-Stimmen	0 =	0,0 %
Ja-Stimmen	36.500 =	99,73 %
Gesamt-Stimmen	36.600 =	100,00 %



M. M. WARBURG & CO ASSEKURANZ

Seite 3 des Schreibens vom 13. September 2000

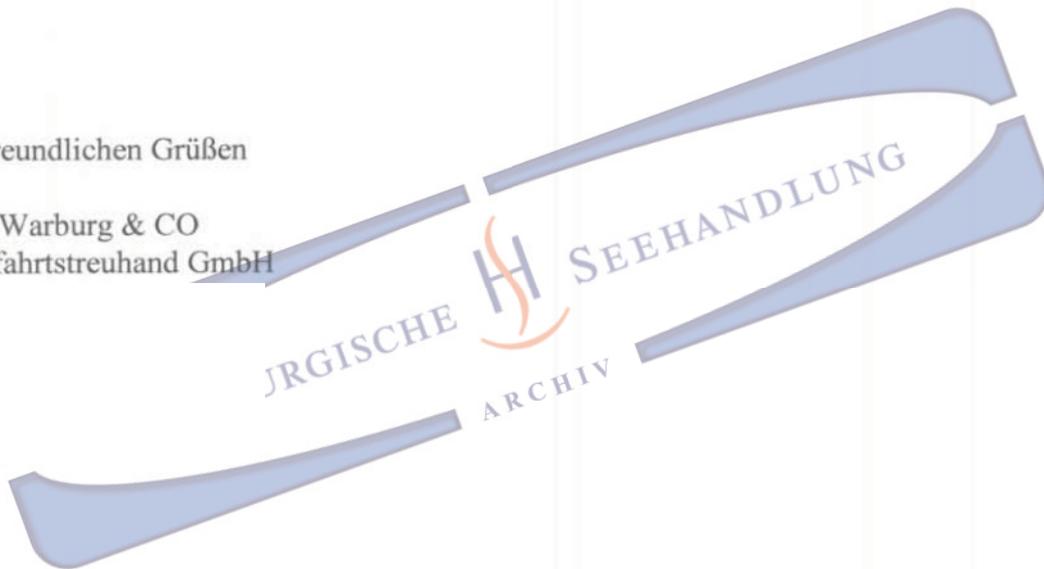
7.) Die Geschäftsführung schlägt vor, die Ernst & Young Deutsche Allgemeine Treuhand AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg, zum Abschlußprüfer für das Geschäftsjahr 2000 zu wählen.

Die Gesellschafter und Treugeber beschließen wie folgt:

Stimm-Enthaltungen	435 =	1,19 %
Nein-Stimmen	0 =	0,0 %
Ja-Stimmen	36.165 =	98,81 %
Gesamt-Stimmen	36.600 =	100,00 %

Mit freundlichen Grüßen

M.M.Warburg & CO
Schiffahrtstreuhand GmbH



M.M.WARBURG & CO ASSEKURANZ GMBH

Palermo Senator Ergebnis Gesellschafterbeschlüsse 1999
Hilfsleiter: Christian Büttner, Hartmut Thoms · Handelsregister Hamburg Nr. B 59671

Neuer Wall 77, 20354 Hamburg · Postfach 57 03 01, 22772 Hamburg · Telefon (040) 32 82 52 20 · Telefax (040) 32 82 52 10

Konto: 1000 334 383 M. M. Warburg Bank, Hamburg, BLZ 201 201 00