

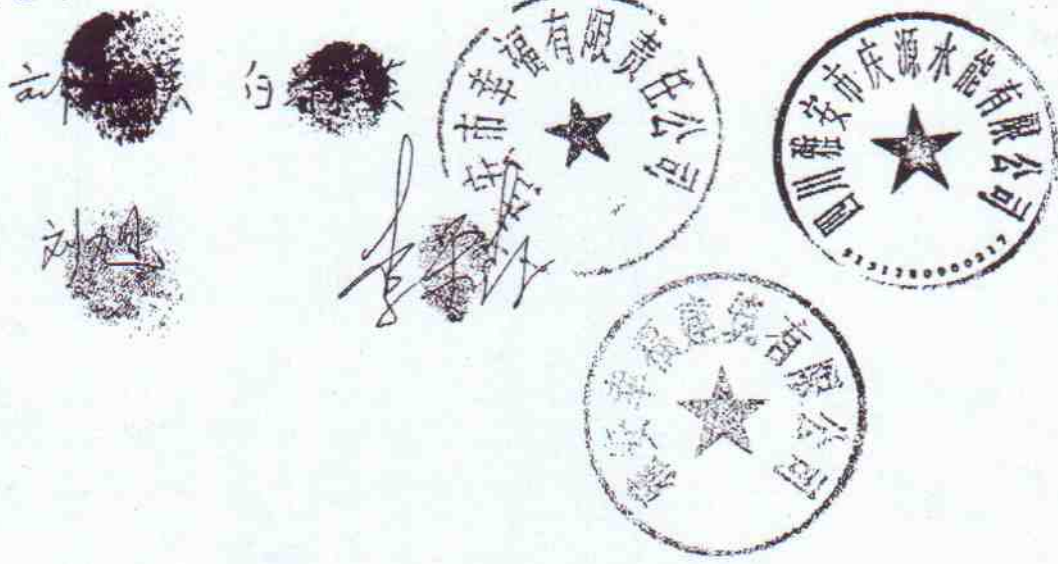
雅安市庆源水能有限公司 董事会决议

- 一、地点：雅安市庆源水能有限公司董事长办公室
- 二、与会股东：刘正联（另代表雅安幸福有限责任公司参加会议）、白淑英、刘旭（另代表雅安幸福建筑有限公司参加会议）、李禾森。
 董事会会议应到股东 4 名，实到股东 4 名，符合公司法及本公司章程规定。

三、内容：

由于现在银行贷款问题，电站工程无法施工。为了能尽快动工，公司决定加入 CDM 项目。

股东签章：



时间：2005年5月6日

Sichuan Ya'an City Qingyuan Hydro Energy Co, Ltd

Decision by Directorate meeting

Location: office of president of Sichuan Ya'an City Qingyuan Hydro Energy Co, Ltd

Attending shareholders: Zhenglian Liu, Shuying Bai, Xu Liu, Heseng Li

Content of Decision

Because Dongfeng Project is facing difficulties in granting a loan, construction cannot be carried out. For the purpose of initiating as soon as possible, directorate decides to develop Dongfeng Project as a CDM project.

Signature and Stamps of all attending shareholders

06/05/2005