

SCAPA GROUP HOLDINGS GMBH

WIMPASSING

FINANCIAL STATEMENTS AS OF SEPTEMBER 30, 1999



A12
COMPANIES HOUSE

A12YF806

0527
17/02/04

TABLE OF CONTENTS

	Page
I. ENGAGEMENT	1
II. LEGAL BACKGROUND	2
1. <i>Foundation and registration with the Companies' Register</i>	2
2. Legal seat and purpose of the Company	2
3. Share capital and shareholder	2
4. Management and representation	3
5. Shareholders' meetings and resolutions	3
6. Branch in Blackburn, Great Britain	4
7. Business year	4
8. Tax situation	4

FINANCIAL STATEMENTS

ATTACHMENT I

GENERAL TERMS FOR PUBLIC ACCOUNTANTS

ATTACHMENT II

Price Waterhouse AG
Wirtschaftsprüfungs- und
Steuerberatungsgesellschaft
Prinz-Eugen-Straße 72
A-1040 Wien
Tel.: +43 (1) 501 88 - 0
Fax: +43 (1) 501 88 - 9

Scapa Group Holdings GmbH

Triester Bundesstraße 26

A-2632 Wimpassing

FINANCIAL STATEMENTS AS OF SEPTEMBER 30, 1999 (TRANSLATION)

I. ENGAGEMENT

We were engaged to assist in the preparation of the financial statements of Scapa Group Holdings GmbH, Wimpassing (hereinafter referred to as the "Company") as of September 30, 1999.

The financial statements were prepared based on the general ledger and other documents provided by the Company. We did not perform any audit steps as usually performed within an audit according to Art. 269 of the Austrian Commercial Code („Handelsgesetzbuch“).

The correctness and completeness of the financial statements, especially the valuation of assets and liabilities as well as the consideration of all recognizable risks and liabilities, are exclusively under the responsibility of the Company's management.

Our services provided to the Company and our responsibility, also with respect to third parties, are regulated by the "General Terms for Public Accountants" issued by the Chamber of Public Accountants. A copy of these General Terms is enclosed as Attachment II.

Mitglieder des Vorstandes: WP/StB Mag. Dr. Christine Catasta, WP/StB Dkfm. Franz Gogg, WP/StB Mag. Dr. Herbert Greinecker, WP/StB Mag. Dr. Aslan Milla, WP/StB Mag. Johannes Mörtl, WP/StB Dipl.-Ing. Mag. Friedrich Rödler, WP/StB Dr. Alexander Rudnay
Prokuristen: StB Mag. Gerald Al-Shami, StB Mag. Andrea Cerne, StB Mag. Monika Fidi, Gabriela Fischmeister, StB Mag. Sigrid Ganahl, Bernhard Haider, StB Mag. Gerhard Helmreich, StB Mag. Liane Hirner, StB Mag. Bernd Hofmann, StB MMag. Astrid Kleinschuster, StB Mag. Thomas Obendrauf, StB Mag. Hannes Orthofer, StB Mag. Peter Perktold, StB Mag. Barbara Polster-Grüll, Dkfm. Dorotea-E. Rebmann, StB Mag. Josef Renner, StB Mag. Maria Schachner, BP/StB Mag. Christine Sonnleitner, Mag. Claudia Stadler, BP/StB Mag. Helga Stangl, StB Mag. Thomas Strobach, Mag. Wolfgang Vejnovsky, StB Mag. Alexander Wlasto, StB Mag. Christof Wörndl, WP/StB Mag. Dr. Marion Zimm
Sitz der Gesellschaft: Wien; Firmenbuch: FN 88248 b; Firmenbuchgericht: Handelsgericht Wien; UID: ATU16124600; DVR Nr.: 0656071

Price Waterhouse AG ist Mitglied von PricewaterhouseCoopers International, einer Company limited by guarantee registriert in England und Wales.

II. LEGAL BACKGROUND

1. Foundation and registration with the Companies' Register

The Company was established on November 19, 1997 and was registered with the Companies' Register at the Trade Court in Wiener Neustadt under FN 164980 v on November 22, 1997.

2. Legal seat and purpose of the Company

The legal seat of the Company is Wimpassing.

Purpose of the Company, as indicated in the Articles of Association, is:

- the acquisition, holding, administration and exploitation of shares in domestic and foreign companies, especially in group companies of Scapa Group plc with its legal seat in Blackburn, Great Britain;
- co-ordination of the group companies' activities;
- all other activities and measures related to the purpose of the Company;

The Company is not entitled to carry out any business falling under the Austrian "Bankwesengesetz".

3. Share capital and shareholder

The share capital of the Company amounts to Austrian Schilling (ATS) 720,000 and is paid-up with an amount of ATS 470,000. The Company's only shareholder is Porritts & Spencer Limited, Blackburn, Great Britain.

4. Management and representation

In the reporting period the following persons were appointed managing directors:

Josef Stübegger, Pitten (until May 7, 1999),

Samuel Owens Entriken, Amelia Island - USA (until May 7, 1999),

Ivan James Fearnhead, North Carolina - USA (until May 7, 1999),

Klaus Vlach, Wiener Neustadt (until May 7, 1999),

Derek Edmund Piers Walter, South Port – Great Britain,

David Dunn, Birkdale, Great Britain (as of May 7, 1999),

Richard Pike, Altrincham, Great Britain (as of May 7, 1999),

Dr. Peter Sommerer, Vienna (as of May 7, 1999).

5. Shareholders' meetings and resolutions

The financial statements as of March 31, 1999 were approved by shareholders' resolution by circular letter as of April 7, 2000. Furthermore, it was resolved to carry forward the loss amounting to ATS 850.811 and the management's conduct of business for the business year February 1, 1999 until March 31, 1999 was approved.

The Company's Articles of Association have been amended by shareholders' resolution as of September 1, 1999 with respect to the business year which shall commence on October 1 of each year and end on September 30 of the following calendar year.

6. Branch in Blackburn, Great Britain

The branch which has been established by the Company in March 1999 is registered with the Companies House, Crown Way, Cardiff, CF4 3ZU under BR 004992.

The following participations have been sold by the Blackburn branch as of June 23, 1999 and July 1, 1999:

- Scapa Scandia SA (Pty), South Africa
- TT Haaksbergen BV, The Netherlands
- Scapa Group Inc., USA
- P & S (Sweden) AB, Sweden
- Scapa Forming GmbH, Austria.

7. Business year

The business year of the Company started on April 1, 1999 and ended on September 30, 1999.

8. Tax situation

The Company is registered with the tax office in Neunkirchen under tax no. 310/5708, department 05 and has been assessed as of 1998 inclusively. The company's tax loss carry forwards amount to ATS 315,505.

SCAPA GROUP HOLDING
WIMPASSING

BALANCE SHEET AS OF SEPTEMBER 30, 1999
(TRANSLATED INTO ENGLISH)

	Sept. 30, 1999 Head office Wimpassing ATS	Sept. 30, 1999 Blackburn Branch ATS	Sept. 30, 1999 Total ATS	March 31, 1999 Total ATS
ASSETS				
A. FIXED ASSETS				
I. Financial assets				
1. Participations in affiliated companies	--	109.586.791	109.586.791	1.154.961.317
B. CURRENT ASSETS				
I. Accounts receivable and other assets				
1. Accounts receivable, affiliated companies	250.000	1.246.934.936	1.247.184.936	250.000
2. Other accounts receivable and assets	18.751	--	18.751	1
II. Cash at bank and in hand	--	988.848	988.848	--
			<u>1.357.779.326</u>	<u>1.155.211.318</u>

Signed by the legal representatives according to sec. 194 of the Austrian Commercial Code

Wimpassing, February 2000

Managing Directors

ES GMBH

EMBER 30, 1999

TY AND LIABILITIES

UITY

	Sept. 30, 1999 Head Office Wimpassing ATS	Sept. 30, 1999 Blackburn Branch ATS	Sept. 30, 1999 Total ATS	March 31, 1999 Total ATS
Share capital	720.000	--	720.000	720.000
Capital reserves				
1. unrestricted reserves	(109.999)	109.228.496	109.118.497	1.154.851.318
Accumulated profit/(loss)	(1.060.460)	1.246.397.896	1.245.337.436	(850.811)
thereof loss carried forward ATS 850.811			<u>1.355.175.933</u>	<u>1.154.720.507</u>

CRUALS

Accruals for taxes	25.000	--	25.000	40.000
Other accruals	202.000	1.597.500	1.799.500	122.780

LIABILITIES

Liabilities against banks	--	--	--	314.466
Liabilities, affiliated companies	492.210	260.867	753.077	11.459
Other liabilities	--	25.816	25.816	2.106

<u>1.357.779.326</u>	<u>1.155.211.318</u>
----------------------	----------------------

SCAPA GROUP HOLDINGS GMBH
Triester Bundesstraße 26, 2632 Wimpassing

FINANCIAL STATEMENTS

AS OF SEPTEMBER 30, 1999

Signed by the managing directors according to sec. 194 of the Commercial Code:

Wimpassing, February 2000

Scapa Group Holdings GmbH

TABLE OF CONTENTS

BALANCE SHEET

INCOME STATEMENT

ANNEX TO THE FINANCIAL STATEMENTS

	<i>Page</i>
1. GENERAL INFORMATION	1
2. AFFILIATED COMPANIES	1
3. BLACKBURN BRANCH	2
4. ACCOUNTING AND VALUATION METHODS	2
4.1. Financial assets	2
4.2. Receivables and other assets	2
4.3. Accruals	3
4.4. Liabilities	3
5. NOTES TO THE BALANCE SHEET	3
5.1. Fixed assets	3
5.2. Accounts receivable	5
5.3. Equity	6
5.4. Accruals	7
5.5. Liabilities	8
6. NOTES TO THE INCOME STATEMENT – HEAD OFFICE WIMPASSING	9
7. NOTES TO THE INCOME STATEMENT – BLACKBURN BRANCH	11
8. MANAGEMENT, EMPLOYEES	13

Breakdown and development of fixed assets

	Acquisition costs			
	Opening balance as of April 1, 1999	Additions	Disposals	Balance
FIXED ASSETS				
I. Financial assets				
1. Shares in affiliated companies - Head office Wimpassing	0	0	0	
2. Shares in affiliated companies -- Blackburn Branch	1,154,961,317	0	(1,045,374,526)	
TOTAL	1,154,961,317	0	(1,045,374,526)	

Exhibit I

of Sept. 30, 29	Write- ups	Accumulated depreciations	Book value as of Sept. 30, 1999	Book value as of March 31, 1999	Annual depreciation
0	0	0	0	0	0
9,586,791	0	0	109,586,791	1,154,961,317	0
9,586,791	0	0	109,586,791	1,154,961,317	0

General Conditions of Contract for Wirtschaftstreuhänder (AAB)

drawn up in agreement with the Institute of Austrian Wirtschaftsprüfer

published by the Chamber of Wirtschaftstreuhänder

pursuant to §17 para. 2 of the Wirtschaftstreuhänder Chamber Act

published subsequent to a decision of the presiding board taken on June 24 1985 in the "Official Gazette of the Wiener Zeitung" of January 10 1986 and in the "Official Gazette of the Chamber of Wirtschaftstreuhänder" No. 1/1986,

amended subsequent to a decision of the presiding board taken on September 25 1992 and republished in the "Official Gazette of the Wiener Zeitung" of October 31 1992 and in the "Official Gazette of the Chamber of Wirtschaftstreuhänder" No. 4/1992; and again amended subsequent to a decision of the presiding board taken on 26 February 1996 and republished in the "Official Gazette of the Wiener Zeitung" of January 10 1997 and in the "Official Gazette of the Chamber of Wirtschaftstreuhänder" No 1/1997.

Preamble

(1) These General Conditions of Contract for Wirtschaftstreuhänder can be divided into 3 sections: section I deals with contracts for rendering of services excluding contracts concerning bookkeeping, payroll-accounting and administration and assessment of payroll-related taxes and contributions; section II deals with contracts for rendering of services concerning bookkeeping, payroll accounting and administration and assessment of payroll-related taxes and contributions; section III covers contracts which are not to be regarded as contracts for rendering of services.

(2) In the event that an individual provision is void, this shall not affect the validity of the remaining provisions. The void provision shall be substituted by a valid provision which is as close as possible to the desired objective. This shall apply to all sections of the General Conditions of Contract.

(3) Furthermore, the Wirtschaftstreuhänder is obliged to render the services negotiated in accordance with the principles of due professional care and conduct. He/she shall be entitled to engage employees suited to this purpose for the execution of the contract. This shall apply to all sections of the General Conditions of Contract.

(4) Finally, foreign law shall only be taken into consideration by the Wirtschaftstreuhänder if this is specifically agreed to in writing. This shall apply to all sections of the General Conditions of Contract.

SECTION I

§1. Scope

(1) The General Conditions of Contract in Section I shall apply to contracts concerning (statutory and voluntary) audits with or without auditor's opinions, expert opinions, court expert opinions, preparation of annual financial statements and other financial statements, tax consultancy and other services to be rendered within the framework of a contract for rendering of services excluding bookkeeping, payroll-accounting and administration and assessment of payroll-related taxes and contributions.

(2) The General Conditions of Contract shall apply if the use thereof has been explicitly or tacitly agreed on. Furthermore, in the absence of another agreement, they shall be used for referral to facilitate interpretation.

(3) § 8 shall also apply to third parties whose services have been enlisted by the agent for the execution of the contract.

§2. Scope and execution of contract

(1) Re. paras. 3 and 4 of the preamble.

(2) Should the legal situation change subsequent to delivering a final professional statement, the Wirtschaftstreuhänder shall not be bound to inform the client of changes or of the consequences thereof. This shall also apply to completed sections of a contract.

§3. Client's obligation to provide information, representation letter

(1) The client shall ensure that all documents required for the execution of the contract be placed at the disposal of the Wirtschaftstreuhänder in good time without the Wirtschaftstreuhänder specifically demanding them and that the Wirtschaftstreuhänder be informed of all events and circumstances which may be of significance for the execution of the contract. This shall also apply to documents, events and circumstances which come to light subsequent to the Wirtschaftstreuhänder commencing his activities.

(2) The client shall confirm in writing that documents presented to the Wirtschaftstreuhänder as well as information provided and explanations concerning audits, expert opinions and expert services are complete. This letter of representation can be submitted on the form designed specifically for this purpose.

§4. Maintenance of independence

The client shall be obliged to take all possible measures to prevent endangering the independence of the employees of the Wirtschaftstreuhänder and shall not himself/herself endanger this independence in any way. This shall apply in particular to offers of employment and to offers to accept contracts for one's own account.

§5. Drawing up reports

(1) In the absence of an agreement to the contrary, a written report shall be drawn up for audits and expert opinions.

(2) If the Wirtschaftstreuhänder has delivered a written statement concerning the results of his activities, he/she shall not be held liable for any oral explanations of these results. The Wirtschaftstreuhänder shall not be held liable for explanations and information provided by employees which were not confirmed in writing.

§6. Protection of the intellectual property of the Wirtschaftstreuhänder.

(1) The client shall be obliged to ensure that reports, expert opinions, organizational plans, drafts, drawings, calculations and the like, issued by the Wirtschaftstreuhänder within the framework of the contract, be used only for the purpose for which they are specified in the contract (i.e. pursuant to §44 para. 3 Austrian Income Tax Act 1988)(EStG). Furthermore, professional statements made by the Wirtschaftstreuhänder may be passed on to a third party for use only with the written agreement of the Wirtschaftstreuhänder. In so doing, the Wirtschaftstreuhänder shall not become liable to the third party.

(2) The use of professional statements made by the Wirtschaftstreuhänder for promotional purposes shall not be permitted; an infringement thereof shall entitle the Wirtschaftstreuhänder to terminate without notice all contracts concluded with the client which are still to be executed.

(3) The Wirtschaftstreuhänder shall retain the copyright on his/her work. Permission to use the work must be granted by the Wirtschaftstreuhänder in writing.

§7. Correction of errors

(1) The Wirtschaftstreuhänder shall be entitled and obliged to correct all errors and inaccuracies in his/her professional statement which subsequently come to light and shall be obliged to inform the client immediately thereof. He/she shall also be entitled to inform a third party acquainted with the original statement of the change.

(2) The client has the right to have all errors corrected free of charge, in as far as the agent can be held responsible for them; this right shall expire sixth months after completion of the services of the Wirtschaftstreuhänder or – in cases where a written statement has not been delivered – sixth months after completion of the contested activity of the Wirtschaftstreuhänder.

(3) In cases where errors which have come to light are not subsequently successfully corrected, the client has the right to demand a reduction in price. The extent to which additional claims for damages can be asserted is stipulated under §8.

§8. Liability

(1) The Wirtschaftstreuhänder shall only be liable for violating intentionally or by gross negligence the contractual duties and obligations entered into.

(2) In cases of gross negligence, the liability for damages shall be limited to ten times the minimum insurance sum of professional liability insurance for the respective professional group under §16 of the WTBO, BGBl No. 125/1955 in its presently valid version. If the Wirtschaftstreuhänder is affiliated to several professional groups, the minimum insurance shall be interpreted as that of the more comprehensive professional designation.

(3) Should §275 HGB be applicable to activities, the liability regulations pursuant to §275 HGB shall apply instead of the foregoing paragraphs, even in cases where several persons have participated in the execution of the contract or where several acts requiring compensation have been committed, irrespective of whether other participants have acted with intent.

(4) Claims for damages can only be considered valid in court within six months after those entitled to assert a claim have gained knowledge of the damage, but at the latest three years after the incident upon which the claim is based, unless other statutory limitation periods are stipulated in the Austrian Stock Corporation Act of 1965.

(5) If a third party, for example a data-processing company, is enlisted to carry out the activity and the client is informed thereof, any warranty claims and claims for damages against the third party which arise shall be passed on to the client according to law and in accordance with the conditions of the third party. The Wirtschaftstreuhänder shall only be liable for negligence in choosing the third party.

(6) Re. §6 para. 1, final sentence.

§9. Secrecy regulations, data protection

(1) The Wirtschaftstreuhänder shall be obliged to maintain secrecy according to §27 WTBO in all matters in connection with the services he/she is providing to the client, unless the client releases him/her in writing or orally from this duty or the Wirtschaftstreuhänder is bound by law to deliver a statement.

(2) The Wirtschaftstreuhänder shall be permitted to hand out reports, expert opinions, and other written statements pertaining to the results of his/her activities to a third party only with the permission of the client, unless he/she is legally bound to do so.

(3) The Wirtschaftstreuhänder is authorized to process client data relating to persons which have been entrusted to him/her within the framework of the purpose for which the contract is intended and is authorized to have these data processed by a third

party according to §8 para. 5. The Wirtschaftstreuhänder shall guarantee according to §20 of the Data Protection Act to preserve the secrecy of data. The material entrusted to the Wirtschaftstreuhänder (data carrier, data, control numbers, analyses and programs) as well as all results obtained from the work provided shall be principally returned to the client according to §19 of the Data Protection Act, unless the client has provided a written order requesting the transferral of material and/or results to a third party. The Wirtschaftstreuhänder shall be bound to take measures to ensure that the client can meet his/her obligation to provide information according to §§11 and 25 of the Data Protection Act. The client's instructions required for this purpose shall be given to the Wirtschaftstreuhänder in writing. Unless a fee has been negotiated for providing information, the actual time expended will be charged to the client. The client shall meet his/her obligation to provide information to those concerned and/or to register in the data processing register, unless otherwise agreed to explicitly and in writing.

§ 10. Termination

(1) Unless otherwise agreed to in writing or stipulated by force of law, either contractual partner shall have the right to terminate the contract in writing or orally with immediate effect at any time. The fee shall be calculated according to §12.

(2) A continuing agreement – always to be presumed in case of doubt – (even with a flat fee) can, however, unless otherwise agreed to in writing, only be terminated at the end of each month without giving a particular reason (compare §35 para. 2 WTBO) by observing a period of notice of three months.

(3) In case of termination of a continuing agreement only those tasks shall be part of the list of jobs to be completed and finished that can be completed fully or to the largest part within the period of notice, with financial statements and annual tax returns being deemed to be successfully completable within two months calculated from the balance sheet date. In this case the above mentioned jobs actually have to be completed within a reasonable period of time if all documents and records therefor necessary have been provided in time and as far as no important matter as defined in §35 para. 2 WTBO shall apply. This provision shall not apply to para. 5 of this section.

(4) In case of a termination subject to para. 2, the Wirtschaftstreuhänder shall inform the client in writing within one month which jobs are considered to be part of the jobs to be completed on termination.

(5) Should it happen that in case of a continuing agreement as defined under para. 2 and 3 - for whatever reason - more than two similar jobs, which are usually completed only once a year (such as e.g. financial statements or annual tax returns) are to be completed, any such jobs exceeding this number shall only be completed upon the client's explicit consent. If applicable, the client shall be informed about this explicitly in the statement pursuant to para. 4.

§11. Default in acceptance and failure to cooperate on the part of the client

If the client defers acceptance of the services offered to him/her by the Wirtschaftstreuhänder or fails to carry out a task incumbent on him/her either according to §3 or imposed on him/her in another way, the Wirtschaftstreuhänder shall have the right to terminate the contract without prior notice. His fees shall be calculated according to §12. Default in acceptance or failure to cooperate on the part of the client shall also justify a claim for compensation asserted by the Wirtschaftstreuhänder for the extra time and labor hereby expended as well as for the damage caused, if the Wirtschaftstreuhänder does not invoke his/her right to terminate the contract.

§ 12. Entitlement to fee

(1) If the contract fails to be executed (i.e. due to termination), the Wirtschaftstreuhänder shall be entitled to the negotiated fee, provided he/she was prepared to provide the services and was prevented from so doing by circumstances concerning the client (§1168 ABGB); the Wirtschaftstreuhänder shall in this case not deduct the amount he/she obtained or could have obtained through alternative use of his/her own professional services and those of his/her employees.

(2) If the contract fails to be executed due to circumstances which represent a valid reason on the part of the Wirtschaftstreuhänder, he/she shall only be entitled to the proportion of his/her fee corresponding to the services provided prior to this point.

(3) If the contract fails to be executed due to circumstances which do not represent a valid reason on the part of the Wirtschaftstreuhänder, para. 2 shall only be valid, if the services provided prior to this point are of value to the client despite termination of the contract. If the Wirtschaftstreuhänder terminates the contract without a valid reason therefor at an inopportune moment, he/she shall compensate the client for the damage caused according to §8.

(4) If the client - having been made aware of the legal situation - agrees that the Wirtschaftstreuhänder duly completes the task, the job has to be completed.

§13. Fee

Unless otherwise stipulated in writing, the fee shall be calculated according to the Autonomous Guidelines for Fees of the Chamber of Wirtschaftstreuhänder in the version valid at the time of provision of services.

§ 14. Other provisions

(1) In addition to the appropriate rate or fee charged, the Wirtschaftstreuhänder shall be entitled to reimbursement of expenses. He/she can demand advance payments to this effect and can make delivery of the results of his/her work conditional on satisfactory fulfillment of his/her demands. Re. the legal right of retention (§471 ABGB, §369 HGB) in this context. If the right of retention is unjustly invoked, the Wirtschaftstreuhänder shall not be liable in case of ordinary negligence but, in case of gross negligence, shall be liable up to the outstanding amount of his/her fee being demanded. As regards standing orders, the provision of further services can be denied until payment for previous services has been effected. This shall analogously apply if it has been negotiated that services be provided in installments and fees charged in installments.

(2) A complaint concerning the work of the Wirtschaftstreuhänder shall not justify the retention of remuneration owed under para. 1 except in clear cases of significant errors.

(3) An offset against claims made by the Wirtschaftstreuhänder for remuneration under para. 1 shall only be permitted for undisputed or legally valid claims.

(4) The Wirtschaftstreuhänder shall hand over all documents received from the client within the scope of his/her activities at the request and expense of the client. This shall not, however, apply to correspondence between the Wirtschaftstreuhänder and his/her client nor to the original documents in the Wirtschaftstreuhänder's possession. The Wirtschaftstreuhänder can make or retain copies or duplicates of the documents to be returned to the client.

(5) The Wirtschaftstreuhänder shall retain documents passed on to him/her or produced by him/her relevant to the contract as well as correspondence pertaining to the contract according to the stipulations of commercial law regarding the obligation to retain commercial records for a specified period.

(6) The Wirtschaftstreuhänder shall be entitled to compensation for any fees that are due by use of any available deposited funds, clearing balances and/or other liquid resources he/she may have at his/her disposal even if these funds are explicitly intended for safekeeping.

§15. Applicable law, place of performance and jurisdiction

(1) Austrian law shall exclusively apply to the contract, the execution thereof and to resultant claims thereupon.

(2) The place of performance shall be the place of business of the Wirtschaftstreuhänder.

(3) The court of the place of performance shall have jurisdiction in case of disputes.

§16. Supplementary provisions for audits

(1) For statutory audits of financial statements under the Stock Corporation Act and statutory audits of financial statements to which the provisions of the Stock Corporation Act are applicable, the purpose of the contract, unless otherwise agreed to in writing, shall not be to investigate whether regulations concerning tax laws, or specific regulations i.e. price-fixing, restriction of competition and foreign exchange regulations have been adhered to. The purpose of the statutory audit under corporation law shall neither be to investigate whether the business is run economically, efficiently and expediently. When carrying out a statutory audit there shall be no obligation to reveal the falsification of accounts and other irregularities.

(2) When a qualified or an unqualified opinion is expressed within the scope of a statutory audit of financial statements, the form of opinion appropriate for the respective type of business shall be used.

(3) If financial statements are published with the auditor's opinion, they shall only be published in the form confirmed or explicitly permitted by the auditor.

(4) If the auditor retracts his/her opinion, the use thereof shall no longer be permitted. If the financial statements have been published with the opinion, the retraction thereof shall also be published.

(5) For other statutory and voluntary statutory audits of financial statements as well as for other audits, the principles applicable to statutory audits of financial statements under corporation law shall apply correspondingly.

§17. Supplementary provisions concerning the preparation of annual financial statements and other financial statements, consultation and other services to be provided within the framework of a contract for rendering of services.

(1) The Wirtschaftstreuhänder, when performing the aforementioned activities, shall be justified in accepting information provided by the client, in particular figures, as correct. He/she is, however, obliged to inform the client of any errors identified by him/her. The client shall present the Wirtschaftstreuhänder with all documents required in order to keep to deadlines, in particular tax assessment notices, in sufficient time thus giving the Wirtschaftstreuhänder a reasonable amount of time, at least one week, however, to process the information.

(2) In the absence of written agreements to the contrary, consultation shall consist of the following activities:

a) preparing annual tax returns for income tax, corporation tax and trade tax as well as preparing the assessed value tax return and net worth tax return to be calculated from the financial statements

and from other statements to be submitted by the client or prepared by the agent required as preparation and evidence for taxation.

(b) examining the tax assessment notices for the tax returns mentioned under a).

(c) negotiating with the tax authorities in connection with the tax returns and tax assessment notices mentioned under a) and b).

(d) participating in tax audits and assessing results of tax audits with regard to the taxes mentioned under a).

(e) participating in appeal procedures with regard to the taxes mentioned in a).

If the Wirtschaftstreuhänder receives a flat fee for regular tax consultation, in the absence of written agreements to the contrary, the activities mentioned under d) and e) shall be invoiced separately.

(3) Particular individual matters pertaining to income tax, corporate tax, trade tax, assessed value and net worth tax as well as all matters relating to value added tax, withholding tax on salaries and wages and other taxes and duties shall only be prepared on the basis of a specific contract. This shall also apply to:

a) processing matters pertaining to tax to be paid once only i.e. inheritance tax, capital transfer tax, land transfer tax,

b) the defense and consultation thereof in fiscal prosecutions,

c) providing consultations and expert opinions in matters pertaining to foundation, restructuring, mergers, capital increase and decrease, reorganization, entry and retirement of a partner, sale of a business, winding-up, management consultancy and other activities according to §§31 to 33 WTBO.

(4) Provided the assessment of the annual value added tax returns are counted as an additional activity, this shall not include the inspection of possible particular accounting conditions as well as whether all relevant value added tax concessions have been utilized.

(5) The aforementioned paragraphs shall not apply to services requiring particular expertise and being provided by an expert.

SECTION II

§ 18. Scope

(1) The General Conditions of Contract in Section II shall apply to contracts for rendering of services concerning bookkeeping, payroll-accounting and administration and assessment of payroll-related taxes and contributions.

§ 19. Scope and execution of contract

(1) Re. paras. 3 and 4 of the preamble.

(2) The Wirtschaftstreuhänder shall be justified in regarding information and documents presented to him/her by the client, in particular figures, as correct and complete and in using them as a basis for accounting. The Wirtschaftstreuhänder is not obliged to identify errors made by the client, unless he/she has been specifically instructed to do so in writing. However, he/she is obliged to inform the client of any errors identified.

(3) If the Wirtschaftstreuhänder has negotiated a flat fee for the activities mentioned in § 18, in the absence of written agreements to the contrary, representation in

matters concerning all types of tax audits and audits of payroll-related taxes and social security contributions including workouts concerning tax assessments and the basis for contributions, preparation of reports, appeals and the like shall be invoiced separately.

(4) Particular individual matters in connection with the services mentioned in § 18, in particular ascertaining whether the requirements for statutory social security contributions are met, shall be handled only on the basis of a specific contract and shall be treated according to Section I or III of these General Conditions of Contract.

§ 20. Client's duty to cooperate

(1) The client shall ensure that all information and documents required for bookkeeping, payroll-accounting and administration and assessment of payroll-related taxes and contributions be placed at the disposal of the Wirtschaftstreuhänder on an agreed date without the Wirtschaftstreuhänder specifically demanding them.

§ 21. Termination

(1) Unless otherwise agreed to in writing, either contractual partner has the right to terminate the contract at the end of each month without providing a particular reason and observing a period of notice of three months.

(2) If the client repeatedly fails to fulfill his/her duties pursuant to § 20, the Wirtschaftstreuhänder shall then have the right to terminate the contract immediately without prior notice.

(3) If the Wirtschaftstreuhänder delays in providing services due to reasons for which he/she is solely responsible, the client shall have the right to terminate the contract immediately without prior notice.

(4) In case of a termination, the Wirtschaftstreuhänder shall inform the client in writing within one month which jobs are considered to be part of the jobs to be completed at the time of termination.

§ 22. Fee and entitlement to fee

(1) Unless otherwise stipulated in writing, the fee shall be considered as agreed on for one year at a time.

(2) If the contract is terminated pursuant to § 21 para. 2 the Wirtschaftstreuhänder shall be entitled to the full fee negotiated for three months. This shall also apply if the client fails to observe the period of notice.

(3) If the contract is terminated pursuant to § 21 para. 3, the Wirtschaftstreuhänder shall only be entitled to the fee corresponding to the services provided prior to this point, provided they are of value to the client.

(4) If a flat fee has not been negotiated, the fee shall be calculated pursuant to para. 2 according to the monthly average of the current year of contract prior to termination of the contract.

(5) Unless otherwise stipulated in writing, the fee shall be calculated according to the Autonomous Guidelines for Fees of the Chamber of Wirtschaftstreuhänder referring to the version valid at the time of invoicing the services.

§23. Other provisions

§ 1 para. 2, § 4, § 6, § 7, § 8, § 9, § 14 and § 15 of Section I shall correspondingly apply.

SECTION III

§ 24. Scope

(1) The General Conditions of Contract in Section III shall apply to all contracts not mentioned in the previous sections, which are not to be regarded as contracts of rendering of services and are not connected to the contracts mentioned in the previous sections.

(2) Section III applies in particular to contracts concerning participation in negotiations on one occasion, to services as an agent in matters pertaining to insolvency, to contracts concerning intervention on one occasion and concerning the handling of the individual services mentioned in § 17 para. 3 in the absence of a continuing agreement.

§ 25. Scope and execution of contract

(1) Re. paras. 3 and 4 of the preamble.

(2) The Wirtschaftstreuhänder shall be justified in regarding and obliged to regard information and documents presented to him/her by the client, in particular figures, as correct and complete. He/she shall protect the rights of the client in case of fiscal penal proceedings.

The Wirtschaftstreuhänder is not obliged to identify errors made by the client, unless he/she has been specifically instructed to do so in writing. However, he/she is obliged to inform the client of any errors identified by him/her.

§ 26. Client's obligation to cooperate

(1) The client shall ensure that all the necessary information and documents be placed at the disposal of the Wirtschaftstreuhänder in good time without the Wirtschaftstreuhänder specifically demanding them.

§ 27. Termination

Unless otherwise agreed to in writing or stipulated by force of law, either contractual party shall have the right to terminate the contract in writing or orally with immediate effect at any time (§ 1020 ABGB).

§ 28. Fee and entitlement to fee

(1) Unless otherwise stipulated in writing the fee shall be calculated according to the Autonomous Guidelines for Fees of the Chamber of Wirtschaftstreuhänder referring to the version valid at the time of provision of services.

(2) In the event of termination, the fee shall be calculated according to the services provided prior to this point, provided they are of value to the client.

§ 29. Other provisions

The reference in § 23 to provisions in Section I shall analogously apply.

**SCAPA GROUP HOLDINGS
GMBH
WIMPASSING**

**INCOME STATEMENT FOR THE PERIOD
APRIL 1, 1999 THROUGH SEPTEMBER 30, 1999**

	1.4.-30.9.1999 Head office Wimpassing ATS	1.4.-30.9.1999 Blackburn Branch ATS	1.4.-30.9.1999 Total ATS	1.2.-31.3.1999 Total ATS
1. Other operating income:				
a) Other	--	897	897	--
2. Personnel expenses:				
a) Salaries	--	(352,333)	(352,333)	(10,323)
3. Other operating expenses:				
a) Other	(186,908)	(72,479)	(259,387)	(35,834)
4. Subtotal of item 1 and 2 (operating result)	(186,908)	(423,915)	(610,823)	(46,157)
5. Income from the disposal of financial assets	--	201,649,124	201,649,124	--
6. Expenses from disposal of financial assets	--	(1,597,500)	(1,597,500)	--
7. Interest and similiar expenses	(34,200)	--	(34,200)	(1,527)
8. Subtotal of item 4 and 5 (financial result)	(34,200)	200,051,624	200,017,424	(1,527)
9. Result from the ordinary business	(221,108)	199,627,709	199,406,601	(47,684)
10. Taxes on income	--	--	--	(25,000)
11. Profit/Loss of the year	(221,108)	199,627,709	199,406,601	(72,684)
12. Reversal of capital reserves	--	1,046,781,646	1,046,781,646	--
12. Loss carried forward	(839,352)	(11,459)	(850,811)	(778,127)
13. Accumulated profit/loss	(1,060,460)	1,246,397,896	1,245,337,436	(850,811)

1. GENERAL INFORMATION

The financial statements as of September 30, 1999 were prepared according to the regulations of the Austrian Commercial Code ("Handelsgesetzbuch") as amended. The financial statements have been prepared in accordance with the generally accepted accounting standards as well as the principles of true and fair view.

Specifically, the principle of going concern and the principle of individual valuation of assets and liabilities were considered. The principle of caution was considered by taking into account all risks recognizable and impending losses. Only profits realized at the balance sheet date have been recorded. Valuation methods applied so far have remained unchanged.

If certain assets or liabilities fall under several items of the balance sheet, this is indicated under the respective items.

The financial statements were prepared by using a computer programme with automatic rounding routine. In some cases this can lead to insignificant differences.

2. AFFILIATED COMPANIES

100 % of the share capital of the Company is owned by Porritts & Spencer Limited, Blackburn, Great Britain. Therefore, the Company is related to Porritts & Spencer as well as to its affiliated companies.

The most comprehensive financial statements are only prepared by the ultimate parent company, Scapa Group plc, Great Britain.

Receivables from and liabilities against affiliated companies and also against other companies being related according to Art. 228 Austrian Commercial Code ("Handelsgesetzbuch") are shown as accounts receivable from affiliated companies and accounts payable to affiliated companies, respectively.

The consolidated financial statements prepared and disclosed by Scapa Group plc, Great Britain, will be available at the Trade Court in Wiener Neustadt in German language.

3. BLACKBURN BRANCH

In March 1999 the Company established a branch in Blackburn, Great Britain. The allocation of assets and equity and liabilities as well as income and expenses of the Company to the head office Wimpassing and the branch in Blackburn are shown in the balance sheet as well as in the income statement.

The following participations have been sold by the Blackburn branch as of June 23, 1999 and July 1, 1999:

- Scapa Scandia SA (Pty) - South Africa
- TT Haaksbergen BV - The Netherlands
- P&S (Sweden) AB - Sweden
- Scapa Group Inc. - USA
- Scapa Forming GmbH, Austria.

4. ACCOUNTING AND VALUATION METHODS

4.1. Financial assets

Financial assets are valued at cost including ancillary costs.

Contributions effected in the course of a reorganization are valued at the book-values according to the last financial statements or interim financial statements of the transferring company not being older than 9 months in accordance to Art. 202 par. 2 subpar. 1 of the Austrian Commercial Code ("Handelsgesetzbuch").

4.2. Receivables and other assets

Receivables and other assets are valued at cost. Foreign currency receivables are valued either at the historical exchange rate or at the lower exchange rate at the balance sheet date.

4.3. Accruals

Accruals are calculated considering all recognizable risks and uncertain liabilities according to the legal requirements.

4.4. Liabilities

Current liabilities are valued at the amount payable. Foreign currency liabilities are valued either at the historical exchange rate or at the higher exchange rate at the balance sheet date.

5. NOTES TO THE BALANCE SHEET

5.1. Fixed assets

As for the development of the fixed assets refer to Exhibit I.

5.1.1. Additional information according to sec. 238 par. 2 of the Austrian Commercial Code („Handelsgesetzbuch“) – Blackburn branch

	Book-value as of Sept. 30, 1999	Partici- pation in share capital	Amount of equity	Prior year's operating profit
	ATS	%	ATS	ATS
Participations in affiliated companies				
/ Scapa Scandia (Australasia) Ltd. - New Zealand	37,992,609	100	12,509,562	81,806
/ Scapa Filtration Asia Pacific Ltd. - New Zealand	1,915,433	100	(6,615,159)	(190,595)
/ Scapa Filtration Southern Africa (Pty) Ltd. - South Africa	3,753,708	100	6,647,120	(1,792,381)
/ Unaform South Africa (Pty) Ltd. - South Africa	7,700,744	100	1,462,677	0
/ Scapa Filtration Asia Pacific Pty Ltd. - Australia	9,672,223	100	35,491,692	(896,567)
Scapa Tapes Canada Inc. (former Scapa Holdings Canada Inc.) - Canada	946	100	(846,398)	0
/ Scapa Forming GmbH, Germany	47,957,897	100	259,803,523	10,047,250
Scapa Test Sieves (Proprietary) Limited (former Star Screens Pty Limited) - South Africa	593,231	100	1,770,044	(1,554,478)
Total	109,586,791		310,223,061	5,695,035

ANNEX TO THE FINANCIAL STATEMENTS AS OF SEPTEMBER 30, 1999

5.2. Accounts receivable

5.2.1. Accounts receivable, affiliated companies Blackburn branch

	Sept. 30, 1999	March 31, 1999
	ATS	ATS
Accounts receivable, Porritts & Spencer Limited	398,658,000	--
Accounts receivable, Scapa Group plc	848,276,936	--
Total	1,246,934,936	--

5.3. Equity

5.3.1. Unrestricted capital reserves

Breakdown and development:

	Sept. 30, 1999 Total ATS	March 31, 1999 Total ATS
Opening balance as of April 1	1,154,851,318	1,154,851,318
Allocation	1,048,825	--
Reversal	(1,046,781,646)	--
Total as of September 30	109,118,497	1,154,851,318

5.3.2. Accumulated profit/loss

	Sept. 30, 1999 Head office Wimpassing ATS	Sept. 30, 1999 Blackburn branch ATS	Sept. 30, 1999 Total ATS	March 30, 1999 Total ATS
Loss carried forward	(839,352)	(11,459)	(850,811)	(778,127)
Profit/Loss of the year	(221,108)	199,627,709	199,406,601	(72,684)
Reversal of capital reserves	--	1,046,781,646	1,046,781,646	--
Accumulated profit/loss as of September 30	(1,060,460)	1,246,397,896	1,245,337,436	(850,811)

ANNEX TO THE FINANCIAL STATEMENTS AS OF SEPTEMBER 3

5.4. Accruals

5.4.1. Accruals for taxes

Development of tax accounts:

	Balance as of April 1, 1999		
	Amount shown as account receivable ATS	Amount shown as accrual ATS	(Payme Refun ATS
Corporate income tax			
1998	--	15,000	(15,
1999	--	25,000	(18,
Total	--	40,000	(33,

999

1999	Balance as of September 30, 1999		
	Expenses (Income) ATS	Amount shown as account receivable ATS	Amount shown as accrual ATS
0)	--	--	--
0)	--	18,750	25,000
0)	--	18,750	25,000

ANNEX TO THE FINANCIAL STATEMENTS AS OF SEPTEMBER 30, 1999

5.4.2. Other accruals

Other accruals amounting to ATS 1,799,500 as indicated in the balance sheet are composed as follows:

Breakdown:	Sept. 30, 1999 ATS	March 31, 1999 ATS
1. Legal and consultancy fees	148,000	118,780
2. Others	1,651,500	4,000
Total	1,799,500	122,780

5.5. Liabilities

5.5.1. Other liabilities – Head office Wimpassing

	Sept. 30, 1999 ATS	March 31, 1999 ATS
Other liabilities	--	2,106
Total	--	2,106

ANNEX TO THE FINANCIAL STATEMENTS AS OF SEPTEMBER 30, 1999

6. NOTES TO THE INCOME STATEMENT – HEAD OFFICE WIMPASSING

	1.4.-30.9.1999 ATS	1.2.-31.3.1999 ATS
3.a) Other operating expenses		
Legal and consultancy fees	(126,761)	(31,642)
Other fees	(9,000)	(2,000)
Bank charges	(1,147)	(1,056)
Indemnification for Managing Director	(50,000)	--
	<u>(186,908)</u>	<u>(34,698)</u>
4. Operating result (Head office Wimpassing)	<u>(186,908)</u>	<u>(34,698)</u>
7. Interest and other expenses		
Expenses, affiliated companies	(31,250)	--
Bank interest	(2,950)	(1,527)
	<u>(34,200)</u>	<u>(1,527)</u>
8. Financial result (Head office Wimpassing)	<u>(34,200)</u>	<u>(1,527)</u>
9. Result from ordinary business (Head office Wimpassing)	<u>(221,108)</u>	<u>(36,225)</u>
10. Taxes on income		
Corporate income tax 1999	--	(25,000)
	<u>--</u>	<u>(25,000)</u>

ANNEX TO THE FINANCIAL STATEMENTS AS OF SEPTEMBER 30, 1999

	1.4.-30.9.1999 ATS	1.2.-31.3.1999 ATS
11. Loss of the year (Head office Wimpassing)	(221,108)	(61,225)
13. Loss carried forward	(839,352)	(778,127)
14. Accumulated loss (Head office Wimpassing)	(1,060,460)	(839,352)

ANNEX TO THE FINANCIAL STATEMENTS AS OF SEPTEMBER 30, 1999

7. NOTES TO THE INCOME STATEMENT – BLACKBURN BRANCH

	1.4.-30.9.1999 ATS	1.2.-31.3.1999 ATS
1.a) Other operating income		
exchange gain	897	--
	<u>897</u>	<u>--</u>
2.a) Personnel expenses		
Salaries	(352,333)	(10,323)
	<u>(352,333)</u>	<u>(10,323)</u>
3.a) Other operating expenses		
Legal and consultancy fees	(23,353)	--
Rent	(46,706)	(1,136)
Bank charges	(2,420)	--
	<u>(72,479)</u>	<u>(1,136)</u>
4. Operating result (Blackburn branch)	<u>(423,915)</u>	<u>(11,459)</u>
5. Income from the disposal of financial assets		
Sale of participations in group companies	201,649,124	--
	<u>201,649,124</u>	<u>--</u>
6. Expenses from the disposal of financial assets		
Expenses from group companies	(1,597,500)	--
	<u>(1,597,500)</u>	<u>--</u>

ANNEX TO THE FINANCIAL STATEMENTS AS OF SEPTEMBER 30, 1999

	1.4.-30.9.1999 ATS	1.2.-31.3.1999 ATS
8. Financial result (Blackburn branch)	200,051,624	--
9. Result from ordinary business (Blackburn branch)	199,627,709	(11,459)
10. Taxes on income		
Corporate income tax	--	--
	--	--
11. Profit/Loss of the year (Blackburn branch)	199,627,709	(11,459)
12. Reversal of capital reserves	1,046,781,646	--
13. Loss carried forward	(11,459)	--
14. Accumulated profit/loss (Blackburn branch)	1,246,397,896	(11,459)

8. MANAGEMENT, EMPLOYEES

Management and Representation

In the business year the Company was represented by the following managing directors:

- Josef Stübegger, Pitten (until May 7, 1999),
- Samuel Owens Entriiken, Amelia Island - USA (until May 7, 1999),
- Ivan James Fearnhead, North Carolina - USA (until May 7, 1999),
- Klaus Vlach, Wiener Neustadt (until May 7, 1999),
- Derek Edmund Piers Walter, South Port – Great Britain,
- David Dunn, Birkdale, Great Britain (as of May 7, 1999),
- Richard Pike, Altrincham, Great Britain (as of May 7, 1999),
- Dr. Peter Sommerer, Vienna (as of May 7, 1999).

The following persons have been registered as legal representations of the branch in Companies' House, Cardiff:

- Derek Edmund Piers Walter, South Port – Great Britain
- Richard Pike, Altrincham, Great Britain
- David Dunn, Birkdale, Great Britain

Employees

The Company did not have any employees during the business year. Personnel expenses stated in the financial statements refer to the remuneration of the legal representatives of the Blackburn branch who are assigned by Scapa Group plc.

**SCAPA GROUP HOLDINGS GMBH
WIMPASSING**

JAHRESABSCHLUSS ZUM 30. SEPTEMBER 1999

SCAPA GROUP HOLDINGS GMBH
Triester Bundesstraße 26, 2632 Wimpassing

JAHRESABSCHLUSS

ZUM 30. SEPTEMBER 1999

Unterzeichnet durch die Geschäftsführung gemäß § 194 HGB:

Wimpassing, im Februar 2000



Scapa Group Holdings GmbH

INHALTSVERZEICHNIS

BILANZ

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

ANHANG

	Seite
1. ALLGEMEINE ANGABEN	1
2. KONZERNVERHÄLTNISSE	1
3. ZWEIGNIEDERLASSUNG BLACKBURN	2
4. BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSMETHODEN	2
4.1. Finanzanlagen	2
4.2. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände	2
4.3. Rückstellungen	3
4.4. Verbindlichkeiten	3
5. AUFGLIEDERUNGEN UND ERLÄUTERUNGEN ZU POSTEN DER BILANZ	3
5.1. Anlagevermögen	3
5.2. Forderungen	5
5.3. Eigenkapital	6
5.4. Rückstellungen	7
5.5. Verbindlichkeiten	8
6. AUFGLIEDERUNGEN ZU POSTEN DER GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG - STAMMHAUS WIMPASSING	9
7. AUFGLIEDERUNG ZU POSTEN DER GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG - ZWEIGNIEDERLASSUNG BLACKBURN	11
8. ORGANE, ARBEITNEHMER	13

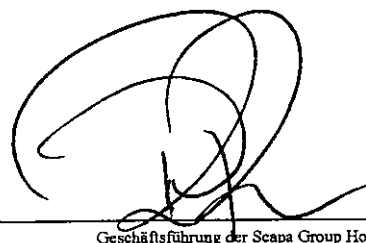
SCAPA GROUP HOLDINGS
WIMPASSING

BILANZ ZUM 30. SEPTEMBER 1999

	30. Sep. 1999 Stammhaus Wimpassing ATS	30. Sep. 1999 Zweigniederlassung Blackburn ATS	30. Sep. 1999 Gesamt ATS	31. Mär. 1999 Gesamt ATS
AKTIVA				
A. ANLAGEVERMÖGEN				
I. Finanzanlagen				
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	--	109.586.791	109.586.791	1.154.961.317
B. UMLAUFVERMÖGEN				
I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände				
1. Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen	250.000	1.246.934.936	1.247.184.936	250.000
2. sonstige Forderungen und Vermögensgegenstände	18.751	--	18.751	1
II. Kassenbestand, Schecks, Guthaben bei Kreditinstituten	--	988.848	988.848	--
SUMME AKTIVA			<u>1.357.779.326</u>	<u>1.155.211.318</u>

Unterzeichnet durch die Geschäftsführung gemäß § 194 HGB:

Wimpassing, im Februar 2000



Geschäftsführung der Scapa Group Holdings GmbH

INGS GMBH
FG

EMBER 1999

SSIVA

	30. Sep. 1999 Stammhaus Wimpassing ATS	30. Sep. 1999 Zweigniederlassung Blackburn ATS	30. Sep. 1999 Gesamt ATS	31. Mär. 1999 Gesamt ATS
EIGENKAPITAL				
I. Stammkapital	720.000	—	720.000	720.000
II. Kapitalrücklagen				
1. nicht gebundene	(109.999)	109.228.496	109.118.497	1.154.851.318
III. Bilanzgewinn/(Bilanzverlust)	(1.060.460)	1.246.397.896	1.245.337.436	(850.811)
davon Verlustvortrag ATS 850.811			<u>1.355.175.933</u>	<u>1.154.720.507</u>
RÜCKSTELLUNGEN				
1. Steuerrückstellung	25.000	—	25.000	40.000
2. sonstige Rückstellungen	202.000	1.597.500	1.799.500	122.780
VERBINDLICHKEITEN				
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	—	—	—	314.466
2. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	492.210	260.867	753.077	11.459
3. sonstige Verbindlichkeiten	—	25.816	25.816	2.106

JMME PASSIVA

<u>1.357.779.326</u>	<u>1.155.211.318</u>
----------------------	----------------------

SCAPA GROUP HOLDINGS
GMBH
WIMPASSING

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG FÜR DEN ZEITRAUM
VOM 1. APRIL 1999 BIS ZUM 30. SEPTEMBER 1999

	1.4.-30.9.1999 Stammhaus Wimpassing	1.4.-30.9.1999 Zweignieder- lassung Blackburn	1.4.-30.9.1999 Gesamt	1.2.-31.3.1999 Gesamt
	ATS	ATS	ATS	ATS
1. sonstige betriebliche Erträge:				
a) übrige	--	897	897	--
2. Personalaufwand				
a) Gehälter	--	(352.333)	(352.333)	(10.323)
3. sonstige betriebliche Aufwendungen:				
a) übrige	(186.908)	(72.479)	(259.387)	(35.834)
4. Zwischensumme aus Z 1 bis 3 (Betriebserfolg)	(186.908)	(423.915)	(610.823)	(46.157)
5. Erträge aus dem Abgang von Finanzanlagen	--	201.649.124	201.649.124	--
6. Aufwendungen aus dem Abgang von Finanzanlagen		(1.597.500)	(1.597.500)	
7. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	(34.200)	--	(34.200)	(1.527)
8. Zwischensumme aus Z 5 und Z 6 (Finanzerfolg)	(34.200)	200.051.624	200.017.424	(1.527)
9. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	(221.108)	199.627.709	199.406.601	(47.684)
10. Steuern vom Einkommen und Ertrag	--	--	--	(25.000)
11. Jahresüberschuß/-fehlbetrag	(221.108)	199.627.709	199.406.601	(72.684)
12. Auflösung von Kapitalrücklagen	--	1.046.781.646	1.046.781.646	--
13. Verlustvortrag des Vorjahres	(839.352)	(11.459)	(850.811)	(778.127)
14. Bilanzgewinn/(Bilanzverlust)	(1.060.460)	1.246.397.896	1.245.337.436	(850.811)

3. ZWEIGNIEDERLASSUNG BLACKBURN

Im März 1999 hat die Gesellschaft eine Zweigniederlassung in Blackburn, Großbritannien, errichtet. Die Zuordnung der Aktiva und Passiva sowie der Erträge und Aufwendungen der Gesellschaft zum Stammhaus Wimpasing bzw. zu der Niederlassung in Blackburn ist aus der Bilanz sowie der Gewinn- und Verlustrechnung ersichtlich.

Folgende Beteiligungen wurden von der Zweigniederlassung Blackburn am 23. Juni 1999 sowie 1. Juli 1999 veräußert:

- Scapa Scandia SA (Pty) – Südafrika
- TT Haaksbergen BV – Niederlande
- P&S (Sweden) AB – Schweden
- Scapa Group Inc. – USA
- Scapa Forming GmbH, Österreich

4. BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSMETHODEN

4.1. Finanzanlagen

Finanzanlagen werden zu Anschaffungskosten zuzüglich Anschaffungsnebenkosten aktiviert.

Bei Einlagen im Zuge von Umgründungen werden in Übereinstimmung mit § 202 Abs. 2 Z 1 HGB die Buchwerte aus dem letzten Jahresabschluß oder einer Zwischenbilanz der übertragenden Gesellschaft, deren Stichtag höchstens 9 Monate vor der Anmeldung der Umgründung zum Firmenbuch liegt, fortgeführt.

4.2. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände sind zu Nennwerten angesetzt. Fremdwährungsforderungen werden mit dem Entstehungskurs oder mit dem niedrigeren Kurs zum Bilanzstichtag angesetzt.

4.3. Rückstellungen

Bei der Berechnung der sonstigen Rückstellungen ist entsprechend den gesetzlichen Erfordernissen allen erkennbaren Risiken und ungewissen Verbindlichkeiten ausreichend Rechnung getragen worden.

4.4. Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten sind mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt. Fremdwährungsverbindlichkeiten werden mit ihrem Entstehungskurs oder mit dem höheren Kurs zum Bilanzstichtag bewertet.

5. AUFGLIEDERUNGEN UND ERLÄUTERUNGEN ZU POSTEN DER BILANZ

5.1. Anlagevermögen

Zur Entwicklung der Posten des Anlagevermögens vgl. Anlage 1.

5.1.1. Zusatzangaben gemäß § 238 Z 2 HGB – Zweigniederlassung Blackburn

	Buchwert am 30. Sept. 1999	Höhe des An- teils	Höhe des Eigen- kapitals	Ergebnis des letzten Geschäfts- jahres
	ATS	%	ATS	ATS
Anteile an verbundenen Unternehmen				
Scapa Scandia (Australasia) Ltd. – Neuseeland	37.992.609	100	12.509.562	81.806
Scapa Filtration Asia Pacific Ltd. – Neuseeland	1.915.433	100	(6.615.159)	(190.595)
Scapa Filtration Southern Africa (Pty) Ltd. – Südafrika	3.753.708	100	6.647.120	(1.792.381)
Unaform South Africa (Pty) Ltd. – Südafrika	7.700.744	100	1.462.677	0
Scapa Filtration Asia Pacific Pty Ltd. – Australia	9.672.223	100	35.491.692	(896.567)
Scapa Tapes Canada Inc. (vormals Scapa Holdings Canada Inc.) – Canada	946	100	(846.398)	0
Scapa Forming GmbH, Deutschland	47.957.897	100	259.803.523	10.047.250
Scapa Test Sieves (Proprietary) Limited (vormals Star Screens Pty Limited) – Südafrika	593.231	100	1.770.044	(1.554.478)
Summe	109.586.791		310.223.061	5.695.035

5.2. Forderungen

5.2.1. Forderungen gegenüber verbundener Unternehmen - Zweigniederlassung
Blackburn

	30. Sept. 1999 ATS	31. März 1999 ATS
Forderungen gegenüber Porritts & Spencer Limited	398.658.000	--
Forderungen gegenüber Scapa Group plc	848.276.936	--
Summe	<u>1.246.934.936</u>	<u>--</u>

5.3. Eigenkapital

5.3.1. Nicht gebundene Kapitalrücklagen

Zusammensetzung und Entwicklung:

	30. Sept. 1999 Gesamt ATS	31. März 1999 Gesamt ATS
Stand am 1. April	1.154.851.318	1.154.851.318
Einstellung	1.048.825	--
Auflösung	(1.046.781.646)	--
Stand am 30. September	<u>109.118.497</u>	<u>1.154.851.318</u>

5.3.2. Bilanzgewinn/Bilanzverlust

	30. Sept. 1999 Stammhaus Wimpassing ATS	30. Sept. 1999 Zweignieder- lassung Blackburn ATS	30. Sept. 1999 Gesamt ATS	30. März 1999 Gesamt ATS
Verlustvortrag aus dem Vorjahr	(839.352)	(11.459)	(850.811)	(778.127)
Jahresüberschuß/-fehlbetrag	(221.108)	199.627.709	199.406.601	(72.684)
Auflösung von Kapitalrücklagen	--	1.046.781.646	1.046.781.646	--
Stand am 30. Sept.	<u>(1.060.460)</u>	<u>1.246.397.896</u>	<u>1.245.337.436</u>	<u>(850.811)</u>

ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS ZUM 30. SEPTEMBER 1999

5.4. Rückstellungen

5.4.1. Steuerrückstellungen

Entwicklung der Steuerkonten:

	Stand am 1. April. 1999		
	Ausweis als Forderung ATS	Ausweis als Rückstellg. ATS	(Zahlv Erstat AT
Körperschaftssteuer			
1998	--	15.000	(1
1999	--	25.000	(1
Summe	--	40.000	(3

1999		Stand am 30. September 1999	
Ertrag	Aufwand (Ertrag) ATS	Ausweis als Forderung ATS	Ausweis als Rückstellg. ATS
000)	--	--	--
750)	--	18.750	25.000
750)	--	18.750	25.000

5.4.2. Sonstige Rückstellungen

Der in der Bilanz ausgewiesene Betrag in Höhe von ATS 1.799.500 setzt sich aus folgenden Rückstellungen zusammen:

Zusammensetzung:	30. Sept. 1999 ATS	31. März 1999 ATS
1. Rechts- und Beratungsaufwand	148.000	118.780
2. Diverse	1.651.500	4.000
Summe	1.799.500	122.780

5.5. Verbindlichkeiten

5.5.1. Sonstige Verbindlichkeiten – Stammhaus Wimpassing

	30. Sept. 1999 ATS	31. März 1999 ATS
Sonstige Verbindlichkeiten	--	2.106
Summe	--	2.106

**6. AUFGLIEDERUNGEN ZU POSTEN DER GEWINN- UND
VERLUSTRECHNUNG – STAMMHAUS WIMPASSING**

	1.4.-30.9.1999 ATS	1.2.-31.3.1999 ATS
3.a) Übrige sonstige betriebliche Aufwendungen		
Rechts-, Prüfungs- und Beratungsaufwand	(126.761)	(31.642)
Sonstige Gebühren	(9.000)	(2.000)
Spesen des Geldverkehrs	(1.147)	(1.056)
Geschäftsführerentschädigung	(50.000)	--
	<u>(186.908)</u>	<u>(34.698)</u>
4. Betriebserfolg (Stammhaus Wimpassing)	<u>(186.908)</u>	<u>(34.698)</u>
7. Zinsen und ähnliche Aufwendungen		
Aufwendungen, verbundene Unternehmen	(31.250)	--
Bankzinsen	(2.950)	(1.527)
	<u>(34.200)</u>	<u>(1.527)</u>
8. Finanzerfolg (Stammhaus Wimpassing)	<u>(34.200)</u>	<u>(1.527)</u>
9. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit (Stammhaus Wimpassing)	<u>(221.108)</u>	<u>(36.225)</u>
10. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag (Stammhaus Wimpassing)		
Körperschaftsteuer 1999	--	(25.000)
	<u>--</u>	<u>(25.000)</u>

ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS ZUM 30. SEPTEMBER 30, 1999

	1.4.-30.9.1999 ATS	1.2.-31.3.1999 ATS
11. Jahresfehlbetrag (Stammhaus Wimpasing)	(221.108)	(61.225)
13. Verlustvortrag	(839.352)	(778.127)
14. Bilanzverlust (Stammhaus Wimpasing)	(1.060.460)	(839.352)

ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS ZUM 30. SEPTEMBER 30, 1999

**7. AUFGLIEDERUNG ZU POSTEN DER GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG -
ZWEIGNIEDERLASSUNG BLACKBURN**

	1.4.-30.9.1999 ATS	1.2.-31.3.1999 ATS
1.a) Sonstige betriebliche Erträge		
Kursgewinn	897	--
	<u>897</u>	<u>--</u>
2.a) Personalaufwand		--
Gehälter	(352.333)	(10.323)
	<u>(352.333)</u>	<u>(10.323)</u>
3.a) Sonstige betriebliche Aufwendungen		
Rechts-, Prüfungs- und Beratungsaufwand	(23.353)	--
Miete	(46.706)	(1.136)
Spesen des Geldverkehrs	(2.420)	--
	<u>(72.479)</u>	<u>(1.136)</u>
4. Betriebserfolg (Zweigniederlassung Blackburn)	<u>(423.915)</u>	<u>(11.459)</u>
5. Erträge aus dem Abgang von Finanzanlagen		
Veräußerung von Beteiligungen an verbundenen Unternehmen	201.649.124	--
	<u>201.649.124</u>	<u>--</u>
6. Aufwendungen aus dem Abgang von Finanzanlagen		
Aufwendungen aus verbundenen Unternehmen	(1.597.500)	--
	<u>(1.597.500)</u>	<u>--</u>

ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS ZUM 30. SEPTEMBER 30, 1999

	1.4.-30.9.1999 ATS	1.2.-31.3.1999 ATS
8. Finanzerfolg (Zweigniederlassung Blackburn)	200.051.624	--
9. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit (Zweigniederlassung Blackburn)	199.627.709	(11.459)
10. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag		
Körperschaftsteuer	--	--
	--	--
11. Jahresüberschuß/fehlbetrag (Zweigniederlassung Blackburn)	199.627.709	(11.459)
12. Auflösung von Kapitalrücklagen	1.046.781.646	--
13. Verlustvortrag	(11.459)	--
14. Bilanzgewinn/verlust (Zweigniederlassung Blackburn)	1.246.397.896	(11.459)

8. ORGANE, ARBEITNEHMER

Mitglieder der Geschäftsführung:

Im Geschäftsjahr waren folgende Personen als Geschäftsführer tätig:

- Josef Stübegger, Pitten (bis 7. Mai 1999)
- Samuel Owens Entriken, Amelia Island – USA (bis 7. Mai 1999)
- Ivan James Fearnhead, North Carolina - USA (bis 7. Mai 1999)
- Klaus Vlach, Wiener Neustadt (bis 7. Mai 1999)
- Derek Edmund Piers Walter, South Port – Großbritannien
- David Dunn, Birkdale, Großbritannien (seit 7. Mai 1999)
- Richard Pike, Altrincham, Großbritannien (seit 7. Mai 1999)
- Dr. Peter Sommerer, Wien (seit 7. Mai 1999)

Folgende Personen waren als gesetzliche Vertreter der Zweigniederlassung im Companies House, Cardiff, registriert:

- Derek Edmund Piers Walter, South Port, Großbritannien
- Richard Pike, Altrincham, Großbritannien
- David Dunn, Birkdale, Großbritannien

Arbeitnehmer:

Im Geschäftsjahr wurden keine Mitarbeiter beschäftigt. Die im Jahresabschluß angeführten Gehaltsaufwendungen betreffen Vergütungen der von der Scapa Group plc entsendeten gesetzlichen Vertreter der Zweigniederlassung Blackburn.

Gliederung und Entwicklung des Anlagevermögens

Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten				
	Stand am 1. April. 1999	Zugänge	Abgänge	Stand am 30. Sept. 1999
ANLAGEVERMÖGEN				
I. Finanzanlagen				
1. Anteile an verbundenen Unternehmen - Stammhaus Wimpassing	0	0	0	0
2. Anteile an verbundenen Unternehmen - Zweigniederlassung Blackburn	1.154.961.317	0	(1.045.374.526)	109.586.791
SUMME	<u>1.154.961.317</u>	<u>0</u>	<u>(1.045.374.526)</u>	<u>109.586.791</u>

Beilage I

Abschreibungen des Geschäfts- jahres	kumulierte Abschreibungen	Buchwert 30. Sept. 1999	Buchwert 31. März 1999	Abschreibungen im Geschäftsjahr
0	0	0	0	0
0	0	109.586.791	1.154.961.317	0
0	0	109.586.791	1.154.961.317	0

Allgemeine Auftragsbedingungen für Wirtschaftstreuhänder (AAB)

ausgearbeitet im Einvernehmen mit dem
Institut Österreichischer Wirtschaftsprüfer

herausgegeben von der KAMMER DER WIRTSCHAFTSTREU-
HÄNDER

gemäß § 17 Abs 2 Wirtschaftstreuhänder-Kammergesetz

kundgemacht aufgrund eines Vorstandsbeschlusses vom 24. Juni 1985 im „Amtsblatt zur Wiener Zeitung“ vom 10. Jänner 1986 und im „Amtsblatt der Kammer der Wirtschaftstreuhänder“ Nr. 1/1986, geändert mit Vorstandsbeschluss vom 25. September 1992, neuerlich kundgemacht im „Amtsblatt zur Wiener Zeitung“ vom 31. Oktober 1992 und im „Amtsblatt der Kammer der Wirtschaftstreuhänder“ Nr. 4/1992, geändert mit Vorstandsbeschluss vom 26. Februar 1996 und neuerlich kundgemacht im „Amtsblatt zur Wiener Zeitung“ vom 10. Jänner 1997 und im „Amtsblatt der Kammer der Wirtschaftstreuhänder“ Nr. 1/1997.

Präambel

(1) Diese Allgemeinen Auftragsbedingungen für Wirtschaftstreuhänder gliedern sich in drei Teile: Der I. Teil betrifft Verträge, die als Werkverträge anzusehen sind mit Ausnahme von Verträgen über die Führung der Bücher, die Vornahme der Personalsachbearbeitung und der Abgabenverrechnung; der II. Teil betrifft Werkverträge über die Führung der Bücher, die Vornahme der Personalsachbearbeitung und der Abgabenverrechnung und der III. Teil hat Verträge, die nicht Werkverträge darstellen, zum Gegenstand.

(2) Für alle Teile der Auftragsbedingungen gilt, daß, falls einzelne Bestimmungen unwirksam sein sollten, dies die Wirksamkeit der übrigen Bestimmungen nicht berührt. Die unwirksame Bestimmung ist durch eine gültige, die dem angestrebten Ziel möglichst nahe kommt, zu ersetzen.

(3) Für alle Teile der Auftragsbedingungen gilt weiters, daß der Wirtschaftstreuhänder verpflichtet ist, bei der Erfüllung der vereinbarten Leistung nach den Grundsätzen ordnungsgemäßer Berufsausübung vorzugehen. Er ist berechtigt, sich zur Durchführung des Auftrages hierfür geeigneter Mitarbeiter zu bedienen.

(4) Für alle Teile der Auftragsbedingungen gilt schließlich, daß ausländisches Recht vom Wirtschaftstreuhänder nur bei ausdrücklicher schriftlicher Vereinbarung zu berücksichtigen ist.

I. TEIL

§ 1 Geltungsbereich

(1) Die Auftragsbedingungen des I. Teiles gelten für Verträge über (gesetzliche und freiwillige) Prüfungen mit und ohne Bestätigungsvermerk, Gutachten, gerichtliche Sachverständigentätigkeit, Erstellung von Jahres- und anderen Abschlüssen, Steuerberatungstätigkeit und über andere im Rahmen eines Werkvertrages zu erbringende Tätigkeiten mit Ausnahme der Führung der Bücher, der Vornahme der Personalsachbearbeitung und der Abgabenverrechnung.

(2) Die Auftragsbedingungen gelten, wenn ihre Anwendung ausdrücklich oder stillschweigend vereinbart ist. Darüber hinaus sind sie mangels anderer Vereinbarung Auslegungsbeihilfe.

(3) § 8 gilt auch gegenüber Dritten, die vom Beauftragten zur Erfüllung des Auftrages im Einzelfall herangezogen werden.

§ 2 Umfang und Ausführung des Auftrages

(1) Auf die Absätze 3 und 4 der Präambel wird verwiesen.

(2) Ändert sich die Rechtslage nach Abgabe der abschließenden beruflichen Äußerung, so ist der Wirtschaftstreuhänder nicht verpflichtet, den Auftraggeber auf Änderungen oder sich daraus ergebende Folgerungen hinzuweisen. Dies gilt auch für abgeschlossene Teile eines Auftrages.

§ 3 Aufklärungspflicht des Auftraggebers; Vollständigkeitserklärung

(1) Der Auftraggeber hat dafür zu sorgen, daß dem Wirtschaftstreuhänder auch ohne dessen besondere Aufforderung alle für die Ausführung des Auftrages notwendigen Unterlagen rechtzeitig vorgelegt werden und ihm von allen Vorgängen und Umständen Kenntnis gegeben wird, die für die Ausführung des Auftrages von Bedeutung sein können. Dies gilt auch für die Unterlagen, Vorgänge und Umstände, die erst während der Tätigkeit des Wirtschaftstreuhänders bekannt werden.

(2) Der Auftraggeber hat dem Wirtschaftstreuhänder die Vollständigkeit der vorgelegten Unterlagen sowie der gegebenen Auskünfte und Erklärungen im Falle von Prüfungen, Gutachten und Sachverständigentätigkeit schriftlich zu bestätigen. Diese Vollständigkeitserklärung kann auf den berufsüblichen Formularen abgegeben werden.

§ 4 Sicherung der Unabhängigkeit

Der Auftraggeber ist verpflichtet, alle Vorkehrungen zu treffen, um zu verhindern, daß die Unabhängigkeit der Mitarbeiter des Wirtschaftstreuhänders gefährdet wird, und hat selbst jede Gefährdung dieser Unabhängigkeit zu unterlassen. Dies gilt insbesondere für Angebote auf Anstellung und für Angebote, Aufträge auf eigene Rechnung zu übernehmen.

§ 5 Berichterstattung

(1) Bei Prüfungen und Gutachten ist, soweit nichts anderes vereinbart wurde, ein schriftlicher Bericht zu erstatten.

(2) Gibt der Wirtschaftstreuhänder über die Ergebnisse seiner Tätigkeit eine schriftliche Äußerung ab, so haftet er für mündliche Erklärungen über diese Ergebnisse nicht. Für schriftlich nicht bestätigte Erklärungen und Auskünfte von Mitarbeitern haftet der Wirtschaftstreuhänder nicht.

§ 6 Schutz des geistigen Eigentums des Wirtschaftstreuhänders

(1) Der Auftraggeber ist verpflichtet, dafür zu sorgen, daß die im Rahmen des Auftrages vom Wirtschaftstreuhänder erstellten Berichte, Gutachten, Organisationspläne, Entwürfe, Zeichnungen, Berechnungen und dergleichen nur für Auftragszwecke (z. B. gemäß § 44 Abs 3 EStG 1988) verwendet werden. Im übrigen bedarf die Weitergabe beruflicher Äußerungen des Wirtschaftstreuhänders an einen Dritten zur Nutzung der schriftlichen Zustimmung des Wirtschaftstreuhänders. Eine Haftung des Wirtschaftstreuhänders dem Dritten gegenüber wird dadurch nicht begründet.

(2) Die Verwendung beruflicher Äußerungen des Wirtschaftstreuhänders zu Werbezwecken ist unzulässig; ein Verstoß berechtigt den Wirtschaftstreuhänder zur fristlosen Kündigung aller noch nicht durchgeführten Aufträge des Auftraggebers.

(3) Dem Wirtschaftstreuhänder verbleibt an seinen Leistungen das Urheberrecht. Die Einräumung von Werknutzungsbewilligungen bleibt der schriftlichen Zustimmung des Wirtschaftstreuhänders vorbehalten.

§ 7 Mängelbeseitigung

(1) Der Wirtschaftstreuhänder ist berechtigt und verpflichtet, nachträglich hervorkommende Unrichtigkeiten und Mängel in seiner beruflichen Äußerung zu beseitigen, und verpflichtet, den Auftraggeber hiervon unverzüglich zu verständigen. Er ist berechtigt, auch über die ursprüngliche Äußerung informierte Dritte von der Änderung zu verständigen.

(2) Der Auftraggeber hat Anspruch auf die kostenlose Beseitigung von Unrichtigkeiten, sofern diese durch den Auftragnehmer zu vertreten sind; dieser Anspruch erlischt sechs Monate nach erbrachter Leistung des Wirtschaftstreuhänders bzw. – falls eine schriftliche Äußerung nicht abgegeben wird – sechs Monate nach Beendigung der beanstandeten Tätigkeit des Wirtschaftstreuhänders.

(3) Der Auftraggeber hat bei Fehlschlägen der Nachbesserung etwaiger Mängel Anspruch auf Minderung. Soweit darüber hinaus Schadenersatzansprüche bestehen, gilt § 8.

§ 8 Haftung

(1) Der Wirtschaftstreuhänder haftet nur für vorsätzliche und grob fahrlässig verschuldete Verletzung der übernommenen Verpflichtungen.

(2) Im Falle grober Fahrlässigkeit ist die Ersatzpflicht des Wirtschaftstreuhänders auf das Zehnfache der Mindestversicherungssumme der Berufshaftpflichtversicherung der jeweiligen Berufsgruppe gemäß § 16 Wirtschaftstreuhänder-Berufsordnung (WTBO), BGBl. Nr. 125/1955, idgF, begrenzt. Gehört der Wirtschaftstreuhänder mehreren Berufsgruppen an, zählt die Mindestversicherungssumme der umfassenderen Berufsbefugnis.

(3) Gilt für Tätigkeiten § 275 HGB kraft zwingenden Rechtes, so gelten statt der vorstehenden Absätze die Haftungsnormen des § 275 HGB, und zwar auch dann, wenn an der Durchführung des Auftrages mehrere Personen beteiligt gewesen oder mehrere zum Ersatz verpflichtende Handlungen begangen worden sind, und ohne Rücksicht darauf, ob andere Beteiligte vorsätzlich gehandelt haben.

(4) Der Schadenersatzanspruch kann nur innerhalb von sechs Monaten, nachdem der oder die Anspruchsberechtigten von dem Schaden Kenntnis erlangt haben, spätestens aber innerhalb von drei Jahren nach dem anspruchsbegründenden Ereignis gerichtlich geltend gemacht werden, sofern nicht im Aktiengesetz 1965 andere Verjährungsfristen festgesetzt sind.

(5) Wird die Tätigkeit unter Einschaltung eines Dritten, z. B. eines datenverarbeitenden Unternehmens, durchgeführt und der Auftraggeber hiervon benachrichtigt, so gelten nach Gesetz und den Bedingungen des Dritten entstehende Gewährleistungs- und Schadenersatzansprüche gegen den Dritten als an den Auftraggeber abgetreten. Der Wirtschaftstreuhänder haftet nur für Verschulden bei der Auswahl des Dritten.

(6) Auf § 6 Abs 1 letzter Satz wird verwiesen.

§ 9 Verschwiegenheitspflicht, Datenschutz

(1) Der Wirtschaftstreuhänder ist gemäß § 27 WTBO verpflichtet, über alle Angelegenheiten, die ihm im Zusammenhang mit seiner Tätigkeit für den Auftraggeber bekannt werden, Stillschweigen zu bewahren, es sei denn, daß der Auftraggeber ihn von dieser Schweigepflicht entbindet oder gesetzliche Äußerungspflichten entgegenstehen.

(2) Der Wirtschaftstreuhänder darf Berichte, Gutachten und sonstige schriftliche Äußerungen über die Ergebnisse seiner Tätigkeit Dritten nur mit Einwilligung des Auftraggebers aushändigen, es sei denn, daß eine gesetzliche Verpflichtung hiezu besteht.

(3) Der Wirtschaftstreuhänder ist befugt, ihm anvertraute personenbezogene Daten im Rahmen der Zweckbestimmung des Auftrages zu verarbeiten oder durch Dritte gemäß § 8 Abs 5 verarbeiten zu lassen. Der Wirtschaftstreuhänder gewährleistet gemäß § 20 Datenschutzgesetz die Verpflichtung zur Wahrung des Datengeheimnisses. Dem Wirtschaftstreuhänder überlassenes Material (Datenträger, Daten, Kontrollzahlen, Analysen und Programme) sowie alle Ergebnisse aus der Durchführung der Arbeiten werden grundsätzlich dem Auftraggeber gemäß § 19 Datenschutzgesetz zurückgegeben, es sei denn, daß ein schriftlicher

Auftrag seitens des Auftraggebers vorliegt, Material bzw. Ergebnis an Dritte weiterzugeben. Der Wirtschaftstreuhänder verpflichtet sich, Vorsorge zu treffen, daß der Auftraggeber seiner Auskunftspflicht laut §§ 11 und 25 Datenschutzgesetz nachkommen kann. Die dazu notwendigen Aufträge des Auftraggebers sind schriftlich an den Wirtschaftstreuhänder weiterzugeben. Sofern für solche Auskunftsarbeiten kein Honorar vereinbart wurde, ist nach tatsächlichem Aufwand an den Auftraggeber zu verrechnen. Der Verpflichtung zur Information der Betroffenen bzw. Registrierung im Datenverarbeitungsregister hat der Auftraggeber nachzukommen, sofern nichts anderes ausdrücklich schriftlich vereinbart wurde.

§ 10 Kündigung

(1) Soweit nicht etwas anderes schriftlich vereinbart oder gesetzlich zwingend vorgeschrieben ist, können die Vertragspartner den Vertrag jederzeit mit sofortiger Wirkung kündigen. Der Honoraranspruch bestimmt sich nach § 12.

(2) Ein – im Zweifel stets anzunehmender – Dauerauftrag (auch mit Pauschalvergütung) kann allerdings, soweit nichts anderes schriftlich vereinbart ist, auch ohne Vorliegen eines wichtigen Grundes (vergleiche § 35 Abs 2 WTBO) dann aber unter Einhaltung einer Frist von drei Monaten zum Ende eines Kalendermonats gekündigt werden.

(3) Bei einem gekündigten Dauerauftragsverhältnis zählen – außer in Fällen des Abs 5 – nur jene einzelnen Werke zum verbleibenden Auftragsstand, deren vollständige oder überwiegende Ausführung innerhalb der Kündigungsfrist möglich ist, wobei Jahresabschlüsse und Jahressteuererklärungen innerhalb von zwei Monaten nach Bilanzstichtag als überwiegend ausführbar anzusehen sind. Diesfalls sind sie auch tatsächlich innerhalb berufsüblicher Frist fertigzustellen, sofern sämtliche erforderliche Unterlagen unverzüglich zur Verfügung gestellt werden und soweit nicht ein wichtiger Grund iSd § 35 Abs 2 WTBO vorliegt.

(4) In jedem Falle der Kündigung gemäß Abs 2 ist dem Auftraggeber innerhalb Monatsfrist schriftlich bekanntzugeben, welche Werke im Zeitpunkt der Beendigung des Auftragsverhältnisses noch zum fertigzustellenden Auftragsstand zählen.

(5) Wären bei einem Dauerauftragsverhältnis im Sinne der Abs 2 bzw. 3 – gleichgültig aus welchem Grunde – mehr als zwei gleichartige, üblicherweise nur einmal jährlich zu erstellende Werke (z.B. Jahresabschlüsse, Steuererklärungen etc.) fertigzustellen, so zählen die darüberhinausgehenden Werke nur bei ausdrücklichem Einverständnis des Auftraggebers zum verbleibenden Auftragsstand. Auf diesen Umstand ist der Auftraggeber in der Mitteilung gemäß Abs 4 gegebenenfalls ausdrücklich hinzuweisen.

§ 11 Annahmeverzug und unterlassene Mitwirkung des Auftraggebers

Kommt der Auftraggeber mit der Annahme der vom Wirtschaftstreuhänder angebotenen Leistung in Verzug oder unterläßt der Auftraggeber eine ihm nach § 3 oder sonstwie obliegende Mitwirkung, so ist der Wirtschaftstreuhänder zur fristlosen Kündigung des Vertrages berechtigt. Seine Honoraransprüche bestimmen sich nach § 12. Annahmeverzug sowie unterlassene Mitwirkung seitens des Auftraggebers begründen auch dann den Anspruch des Wirtschaftstreuhänders auf Ersatz der ihm hiedurch entstandenen Mehraufwendungen sowie des verursachten Schadens, wenn der Wirtschaftstreuhänder von seinem Kündigungsrecht keinen Gebrauch macht.

§ 12 Honoraranspruch

(1) Unterbleibt die Ausführung des Auftrages (z. B. wegen Kündigung), so gebührt dem Wirtschaftstreuhänder gleichwohl das vereinbarte Entgelt, wenn er zur Leistung bereit war und durch Umstände, deren Ursache auf Seiten des Bestellers liegen, daran verhindert worden ist (§ 1168 ABGB); der Wirtschaftstreuhänder braucht sich in diesem Fall nicht anrechnen zu lassen, was er durch anderweitige Verwendung seiner oder seiner Mitarbeiter Arbeitskraft erwirbt oder zu erwerben unterläßt.

(2) Unterbleibt die Ausführung des Auftrages durch Umstände, deren Ursache auf Seiten des Wirtschaftstreuhänders einen wichtigen Grund darstellen, so hat der Wirtschaftstreuhänder nur An-

spruch auf den seinen bisherigen Leistungen entsprechenden Teil des Honorars.

(3) Unterbleibt die Ausführung des Auftrages durch Umstände, deren Ursache auf Seiten des Wirtschaftstreuhanders keinen wichtigen Grund darstellen, so gilt Abs 2 nur dann, wenn seine bisherigen Leistungen trotz der Kündigung für den Auftraggeber verwertbar sind. Kündigt der Wirtschaftstreuhandler ohne wichtigen Grund zur Unzeit, so hat er dem Auftraggeber den daraus entstandenen Schaden nach Maßgabe des § 8 zu ersetzen.

(4) Ist der Auftraggeber – auf die Rechtslage hingewiesen – damit einverstanden, daß sein bisheriger Vertreter den Auftrag ordnungsgemäß zu Ende führt, so ist der Auftrag auch auszuführen.

§ 13 Honorar

Sofern nichts anderes schriftlich vereinbart ist, richtet sich die Höhe des Honorars nach den zur Zeit der Leistungserstellung geltenden Autonomen Honorarrichtlinien der Kammer der Wirtschaftstreuhandler.

§ 14 Sonstiges

(1) Der Wirtschaftstreuhandler hat neben der angemessenen Gebühren- oder Honorarforderung Anspruch auf Ersatz seiner Auslagen. Er kann entsprechende Vorschüsse verlangen und die Auslieferung des Leistungsergebnisses von der vollen Befriedigung seiner Ansprüche abhängig machen. Auf das gesetzliche Zurückbehaltungsrecht (§ 471 ABGB, § 369 HGB) wird in diesem Zusammenhang verwiesen. Wird das Zurückbehaltungsrecht zu Unrecht ausgeübt, haftet der Wirtschaftstreuhandler im Falle leichter Fahrlässigkeit nicht, bei grober Fahrlässigkeit nur bis zur Höhe seiner noch offenen Forderung. Bei Dauerverträgen darf die Erbringung weiterer Leistungen bis zur Bezahlung früherer Leistungen verweigert werden. Bei Vereinbarung von Teilleistungen und Teilhonorierung gilt dies sinngemäß.

(2) Eine Beanstandung der Arbeiten des Wirtschaftstreuhanders berechtigt, außer bei offenkundigen wesentlichen Mängeln, nicht zur Zurückhaltung der ihm nach Abs 1 zustehenden Vergütungen.

(3) Eine Aufrechnung gegen Forderungen des Wirtschaftstreuhanders auf Vergütungen nach Abs 1 ist nur mit unbestrittenen oder rechtskräftig festgestellten Forderungen zulässig.

(4) Der Wirtschaftstreuhandler hat auf Verlangen und Kosten des Auftraggebers alle Unterlagen herauszugeben, die er aus Anlaß seiner Tätigkeit von diesem erhalten hat. Dies gilt jedoch nicht für den Schriftwechsel zwischen dem Wirtschaftstreuhandler und seinem Auftraggeber und für die Schriftstücke, die dieser in Urschrift besitzt. Der Wirtschaftstreuhandler kann von Unterlagen, die er an den Auftraggeber zurückgibt, Abschriften oder Fotokopien anfertigen oder zurückbehalten.

(5) Der Wirtschaftstreuhandler bewahrt die im Zusammenhang mit der Erledigung eines Auftrages ihm übergebenen und die von ihm selbst angefertigten Unterlagen sowie den über den Auftrag geführten Schriftwechsel nach den Vorschriften des Handelsrechtes über die Aufbewahrungspflicht auf.

(6) Der Wirtschaftstreuhandler ist berechtigt, fällige Honorarforderungen mit etwaigen Depotguthaben, Verrechnungsgeldern oder anderen in seiner Verfügung befindlichen liquiden Mitteln auch bei ausdrücklicher Inverwahrnehmung zu kompensieren.

§ 15 Anzuwendendes Recht, Erfüllungsort, Gerichtsstand

(1) Für den Auftrag, seine Durchführung und die sich hieraus ergebenden Ansprüche gilt nur österreichisches Recht.

(2) Erfüllungsort ist der Ort der beruflichen Niederlassung des Wirtschaftstreuhanders.

(3) Für Streitigkeiten ist das Gericht des Erfüllungsortes zuständig.

§ 16 Ergänzende Bestimmungen für Prüfungen

(1) Bei aktienrechtlichen Abschlußprüfungen und Abschlußprüfungen im Sinne des Aktienrechtes erstreckt sich der Auftrag, soweit nicht anderweitige schriftliche Vereinbarungen getroffen

worden sind, nicht auf die Prüfung der Frage, ob die Vorschriften des Steuerrechts oder Sondervorschriften, wie z. B. die Vorschriften des Preis-, Wettbewerbsbeschränkungs- und Devisenrechts, eingehalten sind. Die aktienrechtliche Abschlußprüfung erstreckt sich auch nicht auf die Prüfung der Führung der Geschäfte hinsichtlich Sparsamkeit, Wirtschaftlichkeit und Zweckmäßigkeit. Im Rahmen der aktienrechtlichen Abschlußprüfung besteht auch keine Verpflichtung zur Aufdeckung von Buchfälschungen und sonstigen Unregelmäßigkeiten.

(2) Bei Abschlußprüfungen ist der Jahresabschluß, wenn ihm der uneingeschränkte oder eingeschränkte Bestätigungsvermerk beigegeben werden kann, mit jenem Bestätigungsvermerk zu versehen, der der betreffenden Unternehmensform entspricht.

(3) Wird ein Jahresabschluß mit dem Bestätigungsvermerk des Prüfers veröffentlicht, so darf dies nur in der vom Prüfer bestätigten oder in einer von ihm ausdrücklich zugelassenen anderen Form erfolgen.

(4) Widerruft der Prüfer den Bestätigungsvermerk, so darf dieser nicht weiterverwendet werden. Wurde der Jahresabschluß mit dem Bestätigungsvermerk veröffentlicht, so ist auch der Widerruf zu veröffentlichen.

(5) Für sonstige gesetzliche und freiwillige Abschlußprüfungen sowie für andere Prüfungen gelten die Grundsätze für die aktienrechtliche Abschlußprüfung sinngemäß.

§ 17 Ergänzende Bestimmungen für die Erstellung von Jahres- und anderen Abschlüssen, für Beratungstätigkeit und andere im Rahmen eines Werkvertrages zu erbringende Tätigkeiten

(1) Der Wirtschaftstreuhandler ist berechtigt, bei obgenannten Tätigkeiten die Angaben des Auftraggebers, insbesondere Zahlenangaben, als richtig anzunehmen. Er hat jedoch den Auftraggeber auf von ihm festgestellte Unrichtigkeiten hinzuweisen. Der Auftraggeber hat dem Wirtschaftstreuhandler alle für die Wahrung von Fristen wesentlichen Unterlagen, insbesondere Steuerbescheide, so rechtzeitig vorzulegen, daß dem Wirtschaftstreuhandler eine angemessene Bearbeitungszeit, mindestens jedoch eine Woche, zur Verfügung steht.

(2) Mangels einer anderweitigen schriftlichen Vereinbarung umfaßt die Beratungstätigkeit folgende Tätigkeiten:

- Ausarbeitung der Jahressteuererklärungen für die Einkommensteuer, Körperschaftsteuer und Gewerbesteuer sowie der Einheitswert- und Vermögensteuererklärungen, und zwar auf Grund der vom Auftraggeber vorzulegenden oder vom Auftragnehmer erstellten Jahresabschlüsse und sonstiger, für die Besteuerung erforderlicher Aufstellungen und Nachweise.
- Prüfung der Bescheide zu den unter a) genannten Erklärungen.
- Verhandlungen mit den Finanzbehörden im Zusammenhang mit den unter a) und b) genannten Erklärungen und Bescheiden.
- Mitwirkung bei Betriebsprüfungen und Auswertung der Ergebnisse von Betriebsprüfungen hinsichtlich der unter a) genannten Steuern.
- Mitwirkung im Rechtsmittelverfahren hinsichtlich der unter a) genannten Steuern. Erhält der Wirtschaftstreuhandler für die laufende Steuerberatung ein Pauschalhonorar, so sind mangels anderweitiger schriftlicher Vereinbarungen die unter d) und e) genannten Tätigkeiten gesondert zu honorieren.

(3) Die Bearbeitung besonderer Einzelfragen der Einkommensteuer, Körperschaftsteuer, Gewerbesteuer, Einheitsbewertung und Vermögensteuer sowie aller Fragen der Umsatzsteuer, Lohnsteuer und sonstiger Steuern und Abgaben erfolgt nur auf Grund eines besonderen Auftrages. Dies gilt auch für

- die Bearbeitung einmalig anfallender Steuerangelegenheiten, z. B. auf dem Gebiet der Erbschaftsteuer, Kapitalverkehrsteuer, Grunderwerbsteuer,
- die Verteidigung und die Beiziehung zu dieser im Finanzstrafverfahren,
- die beratende und gutachtliche Tätigkeit im Zusammenhang mit Gründung, Umwandlung, Verschmelzung, Kapitalerhöhung

und -herabsetzung, Sanierung, Eintritt und Ausscheiden eines Gesellschafters, Betriebsveräußerungen, Liquidation, betriebswirtschaftliche Beratung und andere Tätigkeiten gemäß §§ 31 bis 33 WTBG.

(4) Soweit auch die Ausarbeitung der Umsatzsteuerjahreserklärung als zusätzliche Tätigkeit übernommen wird, gehört dazu nicht die Überprüfung etwaiger besonderer buchmäßiger Voraussetzungen sowie die Frage, ob alle in Betracht kommenden umsatzsteuerrechtlichen Begünstigungen wahrgenommen worden sind.

(5) Vorstehende Absätze gelten nicht bei Sachverständigentätigkeit.

II. TEIL

§ 18 Geltungsbereich

Die Auftragsbedingungen des II. Teiles gelten für Werkverträge über die Führung der Bücher, die Vornahme der Personalsachbearbeitung und die Abgabenverrechnung.

§ 19 Umfang und Ausführung des Auftrages

(1) Auf die Absätze 3 und 4 der Präambel wird verwiesen.

(2) Der Wirtschaftstreuhänder ist berechtigt, die ihm erteilten Auskünfte und übergebenen Unterlagen des Auftraggebers, insbesondere Zahlenangaben, als richtig und vollständig anzusehen und der Buchführung zugrunde zu legen. Der Wirtschaftstreuhänder ist ohne gesonderten schriftlichen Auftrag nicht verpflichtet, Unrichtigkeiten festzustellen. Stellt er allerdings Unrichtigkeiten fest, so hat er dies dem Auftraggeber bekanntzugeben.

(3) Falls für die im § 18 genannten Tätigkeiten ein Pauschalhonorar vereinbart ist, so sind mangels anderweitiger schriftlicher Vereinbarung die Vertretungstätigkeit im Zusammenhang mit abgaben- und beitragsrechtlichen Prüfungen aller Art einschließlich der Abschluß von Vergleichen über Abgabenbemessungs- oder Beitragsgrundlagen, Berichterstattung, Rechtsmittelerhebung u. ä. gesondert zu honorieren.

(4) Die Bearbeitung besonderer Einzelfragen im Zusammenhang mit den im § 18 genannten Tätigkeiten, insbesondere Feststellungen über das prinzipielle Vorliegen einer Pflichtversicherung, erfolgt nur aufgrund eines besonderen Auftrages und ist nach dem I. oder III. Teil der vorliegenden Auftragsbedingungen zu beurteilen.

§ 20 Mitwirkungspflicht des Auftraggebers

Der Auftraggeber hat dafür zu sorgen, daß dem Wirtschaftstreuhänder auch ohne dessen besondere Aufforderung alle für die Führung der Bücher, die Vornahme der Personalsachbearbeitung und die Abgabenverrechnung notwendigen Auskünfte und Unterlagen zum vereinbarten Termin zur Verfügung stehen.

§ 21 Kündigung

(1) Soweit nicht etwas anderes schriftlich vereinbart ist, kann der Vertrag ohne Angabe von Gründen von jedem der Vertragspartner unter Einhaltung einer dreimonatigen Kündigungsfrist zum Ende eines Kalendermonats gekündigt werden.

(2) Kommt der Auftraggeber seiner Verpflichtung gemäß § 20 wiederholt nicht nach, berechtigt dies den Wirtschaftstreuhänder zu sofortiger fristloser Kündigung des Vertrages.

(3) Kommt der Wirtschaftstreuhänder mit der Leistungserstellung aus Gründen in Verzug, die er allein zu vertreten hat, so berechtigt dies den Auftraggeber zu sofortiger fristloser Kündigung des Vertrages.

(4) In jedem Falle der Kündigung ist dem Auftraggeber innerhalb Monatsfrist bekanntzugeben, welche Werke im Zeitpunkt der Beendigung des Auftragsverhältnisses noch zum fertigzustellenden Auftragsstand zählen.

§ 22 Honorar und Honoraranspruch

(1) Sofern nichts anderes schriftlich vereinbart ist, gilt das Honorar als jeweils für ein Auftragsjahr vereinbart.

(2) Bei Vertragsauflösung gemäß § 21 Abs 2 behält der Wirtschaftstreuhänder den vollen Honoraranspruch für drei Monate. Dies gilt auch bei Nichteinhaltung der Kündigungsfrist durch den Auftraggeber.

(3) Bei Vertragsauflösung gemäß § 21 Abs 3 hat der Wirtschaftstreuhänder nur Anspruch auf Honorar für seine bisherigen Leistungen, sofern sie für den Auftraggeber verwertbar sind.

(4) Ist kein Pauschalhonorar vereinbart, richtet sich die Höhe des Honorars gemäß Abs 2 nach dem Monatsdurchschnitt des laufenden Auftragsjahres bis zur Vertragsauflösung.

(5) Sofern nichts anderes schriftlich vereinbart ist, richtet sich die Höhe des Honorars nach den zur Zeit der Erstellung der Honorarnote geltenden Autonomen Honorarrichtlinien der Kammer der Wirtschaftstreuhänder.

§ 23 Sonstiges

Im übrigen gelten § 1 Abs 2, § 4, § 6, § 7, § 8, § 9, § 14 und § 15 des I. Teiles der Auftragsbedingungen sinngemäß.

III. TEIL

§ 24 Geltungsbereich

(1) Die Auftragsbedingungen des III. Teiles gelten für alle in den vorhergehenden Teilen nicht erwähnten Verträge, die nicht als Werkverträge anzusehen sind und nicht mit in den vorhergehenden Teilen erwähnten Verträgen in Zusammenhang stehen.

(2) Insbesondere gilt der III. Teil der Auftragsbedingungen für Verträge über einmalige Teilnahme an Verhandlungen, für Tätigkeiten als Organ im Insolvenzverfahren, für Verträge über einmaliges Einschreiten und über Bearbeitung der in § 17 Abs 3 erwähnten Einzelfragen ohne Vorliegen eines Dauervertrages.

§ 25 Umfang und Ausführung des Auftrages

(1) Auf die Absätze 3 und 4 der Präambel wird verwiesen.

(2) Der Wirtschaftstreuhänder ist berechtigt und verpflichtet, die ihm erteilten Auskünfte und übergebenen Unterlagen des Auftraggebers, insbesondere Zahlenangaben, als richtig und vollständig anzusehen. Er hat im Finanzstrafverfahren die Rechte des Auftraggebers zu wahren.

Der Wirtschaftstreuhänder ist ohne gesonderten schriftlichen Auftrag nicht verpflichtet, Unrichtigkeiten festzustellen. Stellt er allerdings Unrichtigkeiten fest, so hat er dies dem Auftraggeber bekanntzugeben.

§ 26 Mitwirkungspflicht des Auftraggebers

Der Auftraggeber hat dafür zu sorgen, daß dem Wirtschaftstreuhänder auch ohne dessen besondere Aufforderung alle notwendigen Auskünfte und Unterlagen rechtzeitig zur Verfügung stehen.

§ 27 Kündigung

Soweit nicht etwas anderes schriftlich vereinbart oder gesetzlich zwingend vorgeschrieben ist, können die Vertragspartner den Vertrag jederzeit mit sofortiger Wirkung kündigen (§ 1020 ABGB).

§ 28 Honorar und Honoraranspruch

(1) Sofern nichts anderes schriftlich vereinbart ist, richtet sich die Höhe des Honorars nach den zur Zeit der Leistungserstellung geltenden Autonomen Honorarrichtlinien der Kammer der Wirtschaftstreuhänder.

(2) Im Falle der Kündigung ist der Honoraranspruch nach den bereits erbrachten Leistungen, sofern sie für den Auftraggeber verwertbar sind, zu aliquotieren.

§ 29 Sonstiges

Die Verweisungen des § 23 auf Bestimmungen des I. Teiles der Auftragsbedingungen gelten sinngemäß.