

**Value Management & Research AG,
Gesellschaft für Vermögensmanagement,
Beteiligungs- und Vermögensberatung,
Schwalbach am Taunus**

- Wertpapier-Kenn-Nummer 760 555 –

Wir laden unsere Aktionäre zu der ordentlichen Hauptversammlung unserer Gesellschaft

am Donnerstag, den 22. August 2002, 10:00 Uhr

im Bürgerhaus Schwalbach,

Am Marktplatz 1 - 2

65824 Schwalbach am Taunus

ein.

I.

Tagesordnung

1. **Vorlage des festgestellten Jahresabschlusses und des Lageberichts zum 31. Dezember 2001, des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts sowie des Berichts des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2001**
2. **Beschlussfassung über die Entlastung des Vorstands für das Geschäftsjahr 2001**
Vorstand und Aufsichtsrat schlagen vor, den Mitgliedern des Vorstands, Herren Kevin Devine, Peter Riedel und Matthias Girth sowie dem im Geschäftsjahr 2001 ausgeschiedenen Mitglied des Vorstands, Herrn Florian Homm, die Entlastung für das Geschäftsjahr 2001 zu erteilen.
3. **Beschlussfassung über die Entlastung des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2001**
Vorstand und Aufsichtsrat schlagen vor, den im Geschäftsjahr 2001 amtierenden Mitgliedern des Aufsichtsrats, Herren Hans Schmidt, Richard Minet, Dr. Bernhard von Braunschweig und Prof. Dr. Jens Ekkenga und den ab 21. Juni 2001 amtierenden Mitgliedern des Aufsichtsrats, Herren Siegmund Gollan und Michael Müller sowie den im Geschäftsjahr 2001 ausgeschiedenen Mitgliedern des Aufsichtsrats, Herren Dr. Reinhold C. Heibel und Klaus Zapf, die Entlastung für das Geschäftsjahr 2001 zu erteilen.
4. **Wahl des Abschlussprüfers für das Geschäftsjahr 2002**
Der Aufsichtsrat schlägt vor, die PwC Deutsche Revision Aktiengesellschaft Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Frankfurt am Main, zum Abschlussprüfer der Gesellschaft für das Geschäftsjahr 2002 zu wählen.

II. Mitteilungen nach § 128 Absatz 2 Sätze 6 bis 8 AktG

Die Gesellschaft teilt mit, daß Herr Siegmund Gollan, Mitglied des Aufsichtsrats der Gesellschaft, zugleich Bankdirektor der Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale (Helaba) ist. Herr Matthias Girnth, Mitglied des Vorstands, ist Mitglied des Aufsichtsrates der VEM AG Virtuelles Emissionshaus, München. Die Gonthard & MetallBank AG, Frankfurt am Main, hatte die innerhalb von fünf Jahren zeitlich letzte Emission von Wertpapieren der Gesellschaft übernommen. Eine gemäß § 21 Wertpapierhandelsgesetzes meldepflichtige Beteiligung eines Kreditinstituts an der Gesellschaft ist dieser nicht mitgeteilt worden.

III. Teilnahme

Zur Teilnahme an der Hauptversammlung, zur Ausübung des Stimmrechts und zur Stellung von Anträgen sind nur diejenigen Aktionäre berechtigt, die im Aktienregister der Gesellschaft eingetragen und rechtzeitig angemeldet sind.

Die Anmeldung hat beim Vorstand am Sitz der Gesellschaft oder bei der

Value Management & Research AG
c/o GFT Financial Solutions GmbH
emagine Hauptversammlungsservice
Düsseldorfer Straße 13
65760 Eschborn

schriftlich, fernschriftlich oder auf elektronischem Weg spätestens am siebten Tag vor der Versammlung, mithin am

Donnerstag, den 15. August 2002

zu erfolgen.

Aktionäre, die im Aktienregister der Gesellschaft eingetragen sind, können sich in der Hauptversammlung auch durch einen Bevollmächtigten, z.B. durch eine depotführende Bank oder eine Aktionärsvereinigung oder eine andere Person ihrer Wahl, vertreten lassen. In diesem Fall sind die Bevollmächtigten durch den Aktionär oder die Bevollmächtigten rechtzeitig anzumelden. Die Vollmacht ist in schriftlicher Form zu erteilen. Bei gemeinschaftlich Berechtigten muß die Vollmacht von allen Berechtigten unterschrieben werden. Ist ein Kreditinstitut im Aktienregister eingetragen, so kann dieses Kreditinstitut das Stimmrecht für Aktien, die ihm nicht gehören, nur aufgrund einer Ermächtigung des Aktionärs ausüben.

Als besonderen Service bietet die Gesellschaft den Aktionären an, dass sie sich nach Maßgabe ihrer Weisungen auch durch Mitarbeiter der Gesellschaft in der Hauptversammlung vertreten lassen. Die Einzelheiten dazu ergeben sich aus den an die Aktionäre übersandten Unterlagen.

Die Tagesordnung für die Hauptversammlung am 22. August 2002 sowie die Formulare zur Bestellung der Eintrittskarten, zur Erteilung einer Vollmacht und zur Abgabe von Weisungen wird die Gesellschaft an die im Aktienregister der Gesellschaft eingetragenen Aktionäre

übersenden. Den zur Teilnahme berechtigten Aktionären oder Bevollmächtigten werden nach der rechtzeitigen Anmeldung Eintritts- und Stimmkarten ausgestellt.

Schwalbach im Taunus, im Juli 2002

**Value Management & Research AG,
Gesellschaft für Vermögensmanagement,
Beteiligungs- und Vermögensberatung**

Der Vorstand