

## Teilnehmerverzeichnis

zur ordentlichen Hauptversammlung am 27.06.2007  
1. Nachtrag vor TOP 2

### Zusammenstellung: 1. Nachtrag zur Präsenz

Meine Damen und Herren,

die Präsenz hat sich wie folgt geändert:

von dem in 8.032.825 Stückaktien  
eingeteilten Grundkapital der Value Management & Research AG  
sind nunmehr

**2.696.036 Stückaktien**

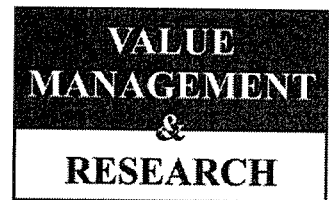
mit ebensovielen Stimmen vertreten.

Die Präsenz beträgt demnach nun 33,56 %.

Kronberg, den 27.06.2007

# Value Management & Research AG

Ordentliche Hauptversammlung am 27.06.2007



## Tagesordnungspunkt 2

# 2

Zu

### Tagesordnungspunkt 2

stelle ich fest und verkünde,

dass bei einer Präsenz von 2.696.036 Aktien und Stimmen entsprechend 100,00 % des Grundkapitals

bei	6	Gegenstimmen
gegen	600	Enthaltungen
<b>mit einer Mehrheit von</b>	<b>2.695.430</b>	<b>Ja-Stimmen</b>

**das entspricht 99,99 %**

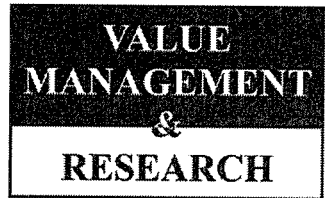
der Vorschlag der Verwaltung über die Verwendung des Bilanzgewinns und damit der Ausschüttung einer Dividende in Höhe von 0,75 EURO je Stückaktie

mit der erforderlichen Mehrheit

**zugestimmt worden ist.**

# Value Management & Research AG

Ordentliche Hauptversammlung am 27.06.2007



## Tagesordnungspunkt 3

3

Zu

### Tagesordnungspunkt 3

stelle ich fest und verkünde,

dass bei einer Präsenz von 1.117.433 Aktien und Stimmen entsprechend 41,45 % des Grundkapitals

dem Vorstand für das Geschäftsjahr **2006**

bei	723.626	Gegenstimmen
gegen	30.200	Enthaltungen
mit	363.607	Ja-Stimmen

das entspricht **33,44 %**

die

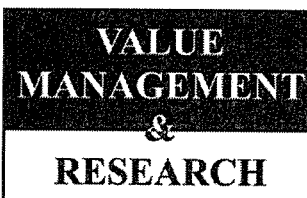
**Entlastung verweigert worden ist.**

nicht vorlesen:

*(Bei der Abstimmung über die Entlastung des Vorstands waren 1.578.603 Stimmen nicht stimmberechtigt.)*

# Value Management & Research AG

Ordentliche Hauptversammlung am 27.06.2007



## Tagesordnungspunkt 4

4

Zu

### Tagesordnungspunkt 4

stelle ich fest und verkünde,

dass bei einer Präsenz von 2.696.036 Aktien und Stimmen entsprechend 100,00 % des Grundkapitals

dem Aufsichtsrat für das Geschäftsjahr **2006**

bei	878.226	Gegenstimmen
gegen	30.200	Enthaltungen
<b>mit einer Mehrheit von</b>	<b>1.787.610</b>	<b>Ja-Stimmen</b>

**das entspricht 67,06 %**

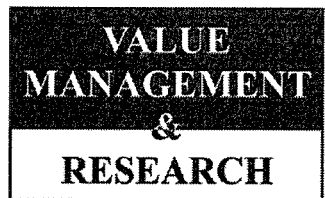
mit der erforderlichen Mehrheit

**Entlastung erteilt worden ist.**

Meine Damen und Herren,  
ich danke Ihnen für diesen deutlichen Vertrauensbeweis für die  
Mitglieder des Aufsichtsrats.

# Value Management & Research AG

Ordentliche Hauptversammlung am 27.06.2007



## Tagesordnungspunkt 5

5

Zu

### Tagesordnungspunkt 5

stelle ich fest und verkünde,

dass bei einer Präsenz von 2.696.036 Aktien und Stimmen entsprechend 100,00 % des Grundkapitals

die Ernst & Young AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Frankfurt am Main/Eschborn

bei 161.406 Gegenstimmen

gegen 600 Enthaltungen

**mit einer Mehrheit von 2.534.030 Ja-Stimmen**

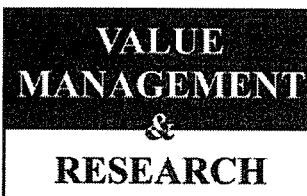
**das entspricht 94,01 %**

mit der erforderlichen Mehrheit zum Abschlussprüfer für das Geschäftsjahr **2007**

gewählt worden ist.

# Value Management & Research AG

Ordentliche Hauptversammlung am 27.06.2007



## Tagesordnungspunkt 6

6

Zu

### Tagesordnungspunkt 6

stelle ich fest und verkünde,

dass bei einer Präsenz von 2.696.036 Aktien und Stimmen entsprechend 100,00 % des Grundkapitals

die Satzungsänderung zur Anpassung an das Gesetz zur Unternehmensintegrität und Modernisierung des Anfechtungsrechts

bei 183.346 Gegenstimmen

gegen 30.200 Enthaltungen

**mit einer Mehrheit von 2.482.490 Ja-Stimmen**

**das entspricht 93,12 %**

**beschlossen worden ist** und dazu die gesetzlich erforderliche dreiviertel-Mehrheit der auf der heutigen Hauptversammlung vertretenen Stückaktien **vorliegt**.

# Value Management & Research AG

Ordentliche Hauptversammlung am 27.06.2007



## Tagesordnungspunkt 7

7

Zu

### Tagesordnungspunkt 7

stelle ich fest und verkünde,

dass bei einer Präsenz von 2.696.036 Aktien und Stimmen entsprechend 100,00 % des Grundkapitals

bei 6 Gegenstimmen

gegen 600 Enthaltungen

**mit einer Mehrheit von 2.695.430 Ja-Stimmen**

**das entspricht 99,99 %**

die Satzungsänderung zur Anpassung an das Transparenzrichtlinie-Umsetzungsgesetz

**beschlossen worden ist** und dazu die gesetzlich erforderliche dreiviertel-Mehrheit der auf der heutigen Hauptversammlung vertretenen Stückaktien **vorliegt**.