

MicroValue AG Beteiligungen in Medizintechnik

Micro  
Value  
Medtec Investments

Einladung

## zur ausserordentlichen Generalversammlung

Sehr geehrte Aktionärin, sehr geehrter Aktionär

Wir freuen uns, Sie zu einer ausserordentlichen Generalversammlung einzuladen.

Sie findet statt:

Montag, 13. August 2007, 17.00 Uhr

im Au Premier, Hauptbahnhof, Zürich (Tel. 044 217 15 17)

### Traktanden und Anträge des Verwaltungsrates

#### 1. Aktienkapitalherabsetzung durch Vernichtung von Aktien aus dem Aktienrückkaufprogramm 2007

##### Antrag des Verwaltungsrates:

- 1.1 Vernichtung von 68,850 Inhaberaktien der MicroValue AG mit einem Nennwert von je CHF 200, die im Rahmen des an der ausserordentlichen Generalversammlung vom 26. Januar 2007 beschlossenen Rückkaufprogramms erworben wurden, und entsprechende Herabsetzung des Aktienkapitals von bisher CHF 137,700,000 um CHF 13,770,000 auf CHF 123,930,000.
- 1.2 Kenntnisnahme des vorliegenden besonderen Revisionsberichts nach Art. 732 Abs. 2 OR, wonach die Forderungen der Gläubiger auch nach der Herabsetzung des Aktienkapitals gemäss Ziff. 1.1 voll gedeckt sind.
- 1.3 Verwendung des Herabsetzungsbetrages zur Wertberichtigung des Wertschriftenkontos «eigene Aktien» bzw. zur Aufhebung der für eigene Aktien gebildeten Reserve im Sinne von Art. 659a Abs. 2 und Art. 671a OR im Betrage von CHF 13,770,000.
- 1.4 Änderung von Art. 2.1. der Statuten wie folgt:  
Das Aktienkapital der Gesellschaft beträgt CHF 123,930,000 und ist in 619,650 Inhaberaktien mit einem Nennwert von CHF 200 eingeteilt.

#### 2. Bewilligung eines neuen Aktienrückkaufprogramms

##### Antrag des Verwaltungsrates:

- 2.1 Die Generalversammlung ermächtigt den Verwaltungsrat, weitere maximal 61,965 eigene Inhaberaktien mit einem Nennwert von je CHF 200 (entsprechend 10% aller nach erfolgter Kapitalherabsetzung gemäss Ziff. 1 hiervor ausstehenden Inhaberaktien) über die zweite Handelslinie zurückzukaufen. Die derart zurückzukaufenden Aktien sind zur Vernichtung durch Kapitalherabsetzung bestimmt. Sie gelten daher nicht als eigene Aktien im Sinne von Art. 659 OR. Die Herabsetzung des Aktienkapitals sowie die damit verbundene Statutenänderung erfolgt an der ordentlichen Generalversammlung für das Geschäftsjahr 2007 oder – soweit der Aktienrückkauf bis dahin noch nicht abgeschlossen ist – an einer späteren Generalversammlung.
- 2.2 Die Generalversammlung nimmt Kenntnis vom besonderen Revisionsbericht nach Art. 732 Abs. 2 OR, wonach die Forderungen der Gläubiger aus heutiger Sicht auch nach einer Kapitalherabsetzung im maximalen Umfang gemäss Ziffer 2.1 voll gedeckt sind.

Das Traktandum 2 wird nur zum Beschluss vorgelegt, wenn die Aktionäre der Kapitalherabsetzung nach Traktandum 1 zustimmen.

#### 3. Verschiedenes

Aktionäre und Aktionärinnen, die an der Generalversammlung teilnehmen oder sich vertreten lassen möchten, können ihre Eintrittskarten bis spätestens zehn Tage vor der Generalversammlung bei der Gesellschaft beziehen. Die Abgabe der Eintrittskarte erfolgt gegen Hinterlegung der Aktien oder eines genügenden Ausweises über deren Deponierung bei einer Bank bis zum Tage nach der Generalversammlung.

Jeder Aktionär kann sich durch eine handlungsfähige Person, die nicht Aktionär zu sein braucht, den Verwaltungsrat oder den unabhängigen Stimmrechtsvertreter im Sinne des Art. 689c OR, Herrn Rechtsanwalt Stefano Caldro, Anwaltskanzlei Baumgartner Mächler, Sihlporte 3 / Talstrasse, Postfach, 8092 Zürich an der Generalversammlung vertreten lassen. Zu diesem Zweck ist die Vollmachtserklärung auf der Rückseite der zu beziehenden Eintrittskarte auszufüllen.

Depotvertreter im Sinne von Art. 689d OR werden gebeten, der Gesellschaft ihren Vertreter und die Anzahl der von ihnen vertretenen Aktien bis spätestens am 10. August 2007 mittags zu nennen. Als Depotvertreter gelten die dem Bundesgesetz vom 8. November 1934 über die Banken und Sparkassen unterstellten Institute sowie gewerbsmässige Vermögensverwalter.

Für den Verwaltungsrat:

Dr. Andreas Gubler

MicroValue AG · Mühlebachstrasse 54 · CH-8008 Zürich  
Tel. +41 (0)44 253 64 11 · Fax +41 (0)44 253 64 10 · info@microvalue.ch · www.microvalue.ch

315458