

## MicroValue AG Beteiligungen in Medizintechnik

Einladung

### Ordentliche Generalversammlung 2008

Sehr geehrte Aktionärin, sehr geehrter Aktionär

Wir freuen uns, Sie zur ordentlichen Generalversammlung einzuladen.  
Sie findet statt:

Donnerstag, 21. Februar 2008, 15.00 Uhr  
World-Wide Business Centres AG, Bahnhofstrasse 52, 8001 Zürich  
Tel. +41 44 214 62 62, Fax +41 44 214 65 19, info@wwbcn.ch, www.wwbcn.ch

Traktanden und Anträge des Verwaltungsrates

1. Genehmigung des Jahresberichtes 2007
2. Genehmigung der Jahresrechnung 2007 nach OR unter Kenntnisnahme des Berichtes der Revisionsstelle
3. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung
4. Genehmigung des Verkaufs von Aktiven; Statutenänderung

Der Verwaltungsrat beantragt, den Verkauf und die Übertragung sämtlicher Anlagen (Investments) und flüssigen Mittel der Gesellschaft (hiernach «zu verkaufende Aktiven») an den MIV Global Medtech Fund mit Sitz in Luxemburg (hiernach «MIV Fund») per Vollzugsdatum des öffentlichen Umtauschgebots (hiernach «Vollzugsdatum») der Vontobel Holding AG (hiernach «Vontobel») für sämtliche sich im Publikum befindenden Inhaberaktien der MicroValue AG (hiernach «öffentliches Umtauschangebot») mit Wirkung ab dem ersten Tag nach dem Vollzugsdatum zu genehmigen und demnach Artikel 1 der Statuten der Gesellschaft neu wie folgt zu fassen:

«1.1 Unter der Firma Vontobel Invest AG besteht eine Aktiengesellschaft gemäss Art. 620 ff. OR mit Sitz in Zürich. Die Dauer der Gesellschaft ist unbeschränkt.

1.2 Die Gesellschaft bezweckt das Halten und Verwalten von Beteiligungen an Unternehmen sowie von Finanzanlagen aller Art im In- und Ausland.

Die Gesellschaft kann alle kommerziellen und finanziellen Geschäfte durchführen, die ihrem Zweck förderlich sind. Sie kann sich an anderen Unternehmen beteiligen, Zweigniederlassungen sowie Tochtergesellschaften errichten sowie Grundstücke erwerben oder veräussern.»

Nicht unter die zu verkaufenden Aktiven fallen folgende Vermögenswerte, welche nicht auf den MIV Fund übertragen, sondern als flüssige Mittel in der MicroValue AG belassen werden:

- der durch Vontobel für den Kauf sämtlicher eigenen Aktien der MicroValue AG an diese bezahlte oder zu bezahlende Kaufpreis;
- der Diskont von 3.9% zum Net Asset Value der zu verkaufenden Aktiven, berechnet per Stichtag, multipliziert mit 561'998 (Anzahl der sich im Publikum befindenden MicroValue-Aktien) wie im öffentlichen Umtauschangebot näher definiert; und
- der Betrag, welcher der Summe sämtlicher Verbindlichkeiten, Eventualverbindlichkeiten und sonstiger Passiven (einschliesslich Rückstellungen) der MicroValue AG am Stichtag entspricht.

Der durch den MIV Fund für den Erwerb der zu verkaufenden Aktiven in Schweizer Franken zu bezahlende Kaufpreis entspricht dem Net Asset Value am Stichtag abzüglich Diskont von 3.9%, multipliziert mit 561'998.

Für den Fall, dass die Angebotsfrist für das öffentliche Umtauschangebot per Datum der Generalversammlung noch läuft, wird dieses Traktandum 4 betreffend die Genehmigung des Verkaufs von Aktiven / Statutenänderung suspensiv bedingt zur Beschlussfassung gebracht. Für den Fall, dass das öffentliche Umtauschangebot per Datum der ordentlichen Generalversammlung definitiv nicht zustande kommt, wird auf Beschlussfassung zu diesem Traktandum verzichtet. Im Übrigen gelten die bisherigen Statuten unverändert weiter.

#### 5. Wahlen in den Verwaltungsrat

Der Verwaltungsrat beantragt, die Herren Dr. Andreas Gubler, Dr. Alfred Stingelin und René Garo bis und mit Vollzugsdatum wiederzuwählen sowie die Herren Dr. Zeno Staub, von Gossau SG, in Zürich, Dr. Axel May, deutscher Staatsangehöriger, in Zürich, und Walter Temperli, von Hirzel, in Oberweningen, mit Wirkung ab dem ersten Tag nach dem Vollzugsdatum bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung neu in den Verwaltungsrat zu wählen.

Für den Fall, dass das öffentliche Umtauschangebot nicht zustande kommen sollte, beantragt der Verwaltungsrat die Wiederwahl der Herren Dr. Andreas Gubler, Dr. Alfred Stingelin und René Garo für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr.

#### 6. Wahl der Revisionsstelle

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl der Ernst & Young AG für eine Amtsdauer von einem Jahr.

#### 7. Verschiedenes

Zu Beginn der Versammlung präsentiert die Geschäftsleitung das Anlagegebiet von MicroValue.

Der Geschäftsbericht 2007 (enthaltend Jahresbericht und Jahresrechnungen sowie Berichte der Revisionsstelle) liegt am Sitz der Gesellschaft zur Einsichtnahme auf. Er kann dort auch bezogen werden.

Aktionäre und Aktionärinnen, die das Umtauschangebot der Vontobel Holding AG angenommen haben, bleiben bis zum Vollzugstag stimmberechtigt.

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, 8022 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 21. Februar 2008 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