

Bluebull AG, St. Gallen

Einladung zur ausserordentlichen Generalversammlung

von Freitag, den 7. Januar 2005

Ort: St. Gallen, Hotel St. Gallen, Bankgasse 12, 9000 St.Gallen

Beginn: 11.00 Uhr

TAGESORDNUNG

1. Änderung der Statuten

Artikel 17 (Verwaltungsrat)

Der Verwaltungsrat beantragt folgende Änderung:

Statt «Der Verwaltungsrat besteht aus mindestens 3 Mitgliedern.» neu:

«Der Verwaltungsrat besteht aus mindestens einem Mitglied.»

Von dieser Änderung abgesehen bleibt Artikel 17 unverändert.

2. Wahlen in den Verwaltungsrat

3. Durchführung von Sanierungsmassnahmen

4. Orientierung über die Abhaltung der ordentlichen Generalversammlung für das Geschäftsjahr 2003

Der Verwaltungsrat orientiert die Aktionäre darüber, dass die ordentliche Generalversammlung voraussichtlich Ende Februar 2005 stattfinden wird.

INFORMATIONEN

Teilnahme- und Stimmberechtigung

Teilnahme- und stimmberechtigt sind alle Aktionäre.

Die Aktionäre werden gebeten, sich mittels Sperrerklärung der depotführenden Bank über ihren Aktienbesitz zu legitimieren. Die Sperrerklärung hat den Zeitraum bis und mit 7. Januar 2005 zu umfassen. Die Zutritts- und Stimmausweise werden ab 30 Minuten vor Beginn der Generalversammlung beim Zutrittsbüro ausgegeben.

Vertretung/Vollmachterteilung

Aktionäre können sich durch einen anderen Aktionär oder einen Dritten mittels schriftlicher Vollmacht vertreten lassen. Sie können auch **direkt Herrn Dr. Markus Möhr, Rechtsanwalt, Scheffelstrasse 1, CH-9000 St.Gallen, als unabhängigen Stimmrechtsvertreter** (mit Substitutionsbefugnis) im Sinne von Art. 689c OR schriftlich mit ihrer Vertretung beauftragen. Ohne anderslautende Weisungen wird das Stimmrecht gemäss den Anträgen des Verwaltungsrates ausgeübt.

St. Gallen, 10. Dezember 2004

Bluebull AG
Für den Verwaltungsrat
Michael Lielacher, Präsident