



Tagesordnung

Die Aktionäre unserer Gesellschaft werden hierdurch zu der am Montag, den 12. Mai 2003, 16.30 Uhr, in der HypoVereinsbank AG, München, Arabellastraße 12, 1. OG, Raum Einstein, stattfindenden

ordentlichen Hauptversammlung

eingeladen.

Tagesordnung:

1. Vorlage des Geschäftsberichts mit dem festgestellten Jahresabschluss und dem Bericht des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2001/2002.

2. Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns aus dem Geschäftsjahr 2001/2002:

Aufsichtsrat und Vorstand schlagen vor, den Bilanzgewinn von EUR 539.526,87 wie folgt zu verwenden:

22% Dividende auf das gezeichnete Kapital von EUR 594.000,00	EUR 130.680,00
Gewinnvortrag auf neue Rechnung	EUR 408.846,87

3. Beschlussfassung über die Entlastung des Vorstands für das Geschäftsjahr 2001/2002:

Aufsichtsrat und Vorstand schlagen vor, dem Vorstand Entlastung zu erteilen.

4. Beschlussfassung über die Entlastung des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2001/2002:

Aufsichtsrat und Vorstand schlagen vor, dem Aufsichtsrat Entlastung zu erteilen.

5. Wahl zum Aufsichtsrat.

Der Aufsichtsrat setzt sich nach § 96 AktG in Verbindung mit § 5 der Satzung aus drei Aufsichtsratsmitgliedern zusammen. Die Hauptversammlung ist bei der Wahl der Aktionärsvertreter nicht an Wahlvorschläge gebunden.

Der Aufsichtsrat schlägt vor, die Vertreter der Aktionäre im Aufsichtsrat, die Herren

Dr. Daniel von Borries, München,
Leiter des Geschäftsbereichs Finanz Konzern der Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft;
Dr. Knut Riesmeier, Grünwald,
Geschäftsführer MEAG Real Estate Management GmbH;

deren Amtszeit mit dem Ende der Hauptversammlung ausläuft, wieder zu wählen.

Als neues Mitglied im Aufsichtsrat wird die Wahl von Herrn

Dr. Thomas Braune, München,
Leiter der Abteilung Beteiligungen Geschäftsbereich Finanz Konzern
der Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft

vorgeschlagen.

6. Wahl des Abschlussprüfers für das Geschäftsjahr 2002/2003.

Der Aufsichtsrat schlägt die Wiederwahl der

Bayerischen Treuhandgesellschaft Aktiengesellschaft,
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Steuerberatungsgesellschaft, München,

vor.

Zur Teilnahme an der Hauptversammlung und zur Ausübung des Stimmrechts sind diejenigen Aktionäre berechtigt, die spätestens am 07. Mai 2003 bis 18.00 Uhr beim Vorstand der Gesellschaft, bei einem Notar, bei einer Wertpapier-sammelbank oder bei der

Bayerischen HypoVereinsbank AG., München,
Dresdner Bank AG., Frankfurt/M. und Berlin,

ihre Aktien gegen eine Empfangsbestätigung hinterlegen und während der Hauptversammlung hinterlegt lassen.

Die Hinterlegung ist auch dann ordnungsgemäß erfolgt, wenn Aktien mit Zustimmung einer Hinterlegungsstelle für sie bei anderen Bankfirmen bis zur Beendigung der Hauptversammlung im Sperrdepot gehalten werden.

Ergänzung zur Einladung

Sehr geehrte Aktionäre,

zur Hauptversammlung am 12. Mai 2003, 16.30 Uhr, in der HypoVereinsbank AG, München, Arabellastraße 12, 1. OG, Raum Einstein, möchten wir Ihnen ergänzend mitteilen:

1. Die Ausübung des Stimmrechts ist auch möglich, ohne an der Hauptversammlung persönlich teilzunehmen. Voraussetzung hierfür ist, dass die Aktionäre ihre Aktien hinterlegen und einen Bevollmächtigten ihrer Wahl, z. B. ein Kreditinstitut oder eine Vereinigung von Aktionären, beauftragen, das Stimmrecht auszuüben.
2. Zu den unter Tagesordnungspunkt 5 zur Wahl vorgeschlagenen Aufsichtsratsmitgliedern teilen wir Ihnen die folgenden Mitgliedschaften in
 - a) anderen gesetzlich zu bildenden Aufsichtsräten sowie in
 - b) vergleichbaren in- und ausländischen Kontrollgremien mit:

Dr. Daniel von Borries, München,
Leiter des Geschäftsbereichs Finanz-Konzern
der Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft

- a) Diana Vermögensverwaltungs AG (Vorsitzender), München
MunichFinancialGroup AG Holding (Vorsitzender), München
MunichFinancialServices AG Holding (Vorsitzender), München
Münchener Finanz Gruppe AG Beteiligungen (Vorsitzender), München
TELA AG (Vorsitzender), München
MR Beteiligungen AG (Vorsitzender), München
MRE Beteiligungen AG (Vorsitzender), München
Mercur Assistance AG Holding, München

b) keine

Dr. Knut Riesmeier, Grünwald,
Geschäftsführer MEAG Real Estate Management GmbH

a) TELA AG, München

b) SAS 40 Rue Courcelles, Paris

Dr. Thomas Braune, München,
Leiter der Abteilung Beteiligungen im Geschäftsbereich Finanz-Konzern
der Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft

- a) Diana Vermögensverwaltungs AG, München
Münchener Finanz Gruppe AG Beteiligungen, München
MunichFinancialGroup AG Holding, München
MR Beteiligungen AG, München
MRE Beteiligungen AG, München

b) keine

3. Etwaige Gegenanträge oder Wahlvorschläge, die bis zum 27. April 2003, 24.00 Uhr, bei der folgenden Adresse:

Forst Ebnath AG
c/o
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft
Abteilung Fin-B
80791 München
(Telefax: 089/3891-9030)

eingehen, werden wir im Internet unter <http://www.forst-ebnath.de> zugänglich machen; einen Versand in gedruckter Form an alle Aktionäre sieht das Aktiengesetz nicht vor. Etwaige Stellungnahmen der Verwaltung werden wir ebenfalls unter der genannten Internetadresse veröffentlichen.

Im April 2003

Der Vorstand