

**Ordentliche Hauptversammlung der Vanguard AG
am Montag, den 23. August 2010, um 10.00 Uhr,
im Ludwig Erhard Haus, Fasanenstraße 85, 10623 Berlin**

Sehr geehrte Damen und Herren Aktionäre,

anbei erhalten Sie den Antwortbogen zur ordentlichen Hauptversammlung der Vanguard AG.

Es ist uns wichtig, dass Ihre Stimme auf der Hauptversammlung vertreten ist. Deshalb bieten wir Ihnen folgende Möglichkeiten an, Ihr Stimmrecht auszuüben:

- **Persönliche** Teilnahme,
- Teilnahme einer von Ihnen **bevollmächtigten Person**,
- Bevollmächtigung eines von der Vanguard AG benannten **Stimmrechtsvertreters**, der das Stimmrecht gemäß Ihren Weisungen ausüben wird.

Auf der Rückseite dieses Schreibens geben wir Ihnen weitere **wichtige Hinweise** zur Teilnahme und Vollmachtserteilung für die Hauptversammlung.

VANGUARD AG

Der Vorstand

Wichtige Hinweise:

Zur Teilnahme an der Hauptversammlung und zur Ausübung des Stimmrechts in der Hauptversammlung sind gemäß § 21 Abs. 1 der Satzung diejenigen Aktionäre berechtigt, die im Aktienregister der Vanguard AG eingetragen sind und sich rechtzeitig schriftlich oder per Telefax unter der folgenden Adresse angemeldet haben:

Vanguard AG
c/o Haubrok Corporate Events GmbH
Landshuter Allee 10
80637 München
Fax: +49 (0)89/21 027 288

Die Anmeldung muss der Gesellschaft unter der vorstehenden Adresse bis spätestens zum **16. August 2010** zugehen.

Im Nachfolgenden haben wir die Möglichkeiten, wie Sie selbst oder eine andere von Ihnen bevollmächtigte Person an der Hauptversammlung teilnehmen können, dargestellt.

Vergessen Sie bitte nicht, Ihre Aktionärsdaten in die dafür vorgesehenen Felder auf dem Antwortbogen zu vermerken und die Anmeldung zu unterschreiben (ggf. auch im Aktienregister eingetragene Mitaktionäre, z. B. Ehepartner). Ihre Eintrittskartenbestellung oder Vollmacht und Weisungen an den Stimmrechtsvertreter der Gesellschaft kann ohne Angabe Ihrer Aktionärsdaten nicht berücksichtigt werden! Nach dem **16. August 2010** bei der Vanguard AG unter oben genannter Anschrift eingehende Eintrittskartenbestellungen können auf Grund aktienrechtlicher Vorschriften leider nicht mehr berücksichtigt werden.

Für Rückfragen steht Ihnen unsere Hauptversammlungs-Hotline unter +49 (0)89/21 027 222 montags bis freitags (außer an Feiertagen) während der üblichen Geschäftsstunden zur Verfügung.

1. Eintrittskartenbestellung

Sie wollen **selbst** an der Hauptversammlung teilnehmen oder einer anderen von Ihnen **bevollmächtigten Person** die Teilnahme an der Hauptversammlung ermöglichen?

Füllen Sie bitte **Punkt 1 des Antwortbogens** aus und übersenden uns den unterschriebenen Bogen per Brief oder Fax.

2. Vollmacht an den weisungsgebundenen Stimmrechtsvertreter der Vanguard AG

Sie wollen Ihre Stimme(n) durch den von der Vanguard AG benannten **Stimmrechtsvertreter**, Herrn Gerhard Harder, auf der ordentlichen Hauptversammlung vertreten lassen?

Vollmacht und Weisungen an den Stimmrechtsvertreter der Vanguard AG können Sie ebenfalls per Brief oder Fax unter **Punkt 2 des Antwortbogens** erteilen.

Sofern Sie **Einzelweisungen** zu den Punkten der Tagesordnung erteilen wollen, füllen Sie bitte die Weisungen unter **Punkt 3 des Antwortbogens** aus.

Der Stimmrechtsvertreter ist weisungsgebunden und darf das Stimmrecht bei im Vorfeld der Hauptversammlung nicht bekannten Abstimmungen (z. B. Verfahrensanträge) nicht ausüben. In Abhängigkeit vom Abstimmungsverfahren wird sich der weisungsgebundene Stimmrechtsvertreter in diesen Fällen der Stimme enthalten bzw. nicht an der Abstimmung teilnehmen. Entsprechendes gilt bei der Abstimmung über einen vom in der Tagesordnung veröffentlichten Verwaltungsvorschlag abweichenden Beschlussinhalt. Einen Gegenantrag wird der Stimmrechtsvertreter ablehnen, wenn für den Tagesordnungspunkt, auf den sich der Gegenantrag bezieht, die Weisung mit „Ja“ zu stimmen, vorliegt. Bei einer anderen Weisung wird sich der Stimmrechtsvertreter beim Gegenantrag der Stimme enthalten. Die Beauftragung des Stimmrechtsvertreters der Gesellschaft zur Widerspruchserklärung sowie zur Antrag- und Fragenstellung während der Hauptversammlung ist ausgeschlossen. Bei persönlicher Teilnahme bzw. Teilnahme einer von Ihnen bevollmächtigten Person an der Hauptversammlung muss die im Vorfeld erteilte Vollmacht an den Stimmrechtsvertreter in Textform widerrufen werden.

3. Weisungen zur Ausübung des Stimmrechts

Einzelweisungen unter **Punkt 3 des Antwortbogens** können Sie nur in Verbindung mit einer **Vollmacht nach Punkt 2 des Antwortbogens** erteilen. Soweit Weisungen nicht korrekt ausgefüllt oder nicht eindeutig erteilt werden, wird sich der Stimmrechtsvertreter in Abhängigkeit des Abstimmungsverfahrens in diesen Fällen der Stimme enthalten bzw. nicht an der Abstimmung teilnehmen. Alle weiteren Angaben finden Sie auf dem Antwortbogen.

4. Adressänderungen

Wollen Sie uns **Adressänderungen** mitteilen, so verwenden Sie bitte die vorgesehenen Felder unter **Punkt 4 des Antwortbogens**.

Aktionärsname:	_____
Aktionärsanschrift:	_____

Aktienbestand:	_____ Stk.

Antwortbogen (1/3)

1. Eintrittskartenbestellung

Bitte stellen Sie eine Eintrittskarte auf meinen/unseren Namen aus und senden diese an meine/unsere Anschrift.

Ich/Wir komme(n) nicht selbst zur Hauptversammlung und möchte(n) folgende Person zur Ausübung des Stimmrechts bevollmächtigen. Die Vollmacht berechtigt auch zur Erteilung von Untervollmacht.

Die Eintrittskarte geht dem Bevollmächtigten direkt zu.

Name – Vorname

Straße – Nr. oder Postfach

Land – Postleitzahl – Wohnort

2. Vollmacht an den Stimmrechtsvertreter der Vanguard AG

Ich/Wir bevollmächtige(n) hiermit den Stimmrechtsvertreter der Gesellschaft, Herrn Gerhard Harder, das Stimmrecht auf der Hauptversammlung zu den **Punkten 1 bis 6 der Tagesordnung im Sinne der Verwaltung** auszuüben sowie sich zu **Punkt 7 der Tagesordnung zu enthalten**, soweit ich/wir keine abweichenden Weisungen unter Punkt 3 erteile(n). Die Vollmacht berechtigt auch zur Erteilung einer Untervollmacht.

Mit meiner/unserer Unterschrift erkläre(n) ich/wir, dass ich/wir sämtliche Hinweise, insbesondere zu Punkt 2 und 3, auf der Rückseite des Anschreibens bzgl. des Verhaltens des weisungsgebundenen Stimmrechtsvertreter anerkenne(n) und damit einverstanden bin/sind.

_____, den _____ 2010
Ort Datum

X

Unterschrift

X

ggf. Unterschrift miteingetr.
Aktionär

Telefonnummer für evtl. Rückfragen (Angabe freiwillig):

Aktionärsname: _____
 Aktionärsanschrift: _____

 Aktienbestand: _____ Stk.

Antwortbogen (2/3)

3. Weisungen

Nachfolgende Weisungen zur Ausübung des Stimmrechts sind **nur wirksam**, wenn Sie unter **Punkt 2 des Antwortbogens** eine gültige Vollmacht an den Stimmrechtsvertreter der Gesellschaft erteilt haben.

Bitte stimmen Sie gemäß unten stehender Weisungen ab:

	Ja	Nein	Enthaltung
2. Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Vorstands für das Geschäftsjahr 2009			
2.1. Nicht-Entlastung Robert Schrödel	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2.2. Nicht-Entlastung Dipl.-Ing. (FH) Rainer Grabow	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2.3. Entlastung Jörg Menten	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2009			
3.1. Entlastung Dr. jur. Manfred Bock	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3.2. Entlastung Dr. med. Bernard Frieling	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3.3. Entlastung Prof. Dr. Dr. med. habil. Thomas Ischinger	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3.4. Entlastung Prof. Heinz Lohmann	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3.5. Entlastung Prof. Dr. med. Heinrich M. Schulte	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3.6. Entlastung Marcus Huascar Bracklo	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3.7. Entlastung Wolfgang Boorberg	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3.8. Entlastung Prof. Dr. Jörg F. Debatin	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3.9. Entlastung Reinhard Eyring	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3.10. Entlastung Helmut Jeggle	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3.11. Entlastung Dr. Ulrich Wandschneider	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Beschlussfassung über die Bestellung des Abschlussprüfers und Konzernabschlussprüfers für das Geschäftsjahr 2010	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Beschlussfassung über die Aufhebung des Kapitalerhöhungsbeschlusses der ordentlichen Hauptversammlung vom 14./15. Dezember 2009 und Beschlussfassung über die Erhöhung des Grundkapitals der Gesellschaft mit Bezugsrecht der Aktionäre			
5.1. Aufhebung des Kapitalerhöhungsbeschlusses der ordentlichen Hauptversammlung vom 14./15. Dezember 2009	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5.2. Beschlussfassung über die Erhöhung des Grundkapitals der Gesellschaft mit Bezugsrecht der Aktionäre	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Beschlussfassung über die Zustimmung zu Unternehmensverträgen			
6.1. Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag zwischen Vanguard AG und VANGUARD Integrierte Versorgungssysteme GmbH	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6.2. Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag zwischen Vanguard AG und remed GmbH	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6.3. Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag zwischen Vanguard AG und M I T C GmbH	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Erweiterung der Tagesordnung: Bestellung eines besonderen Vertreters gemäß § 147 Abs. 2 Satz 1 AktG	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Aktionärsname:	_____
Aktionärsanschrift:	_____

Aktienbestand:	_____ Stk.

Antwortbogen (3/3)

Sollten der Gesellschaft innerhalb der gesetzlich vorgegebenen Frist Anträge von Aktionären zugegangen sein, werden diese auf der Homepage der Gesellschaft den Aktionären zugänglich gemacht. Sie können sich diesen Anträgen anschließen. Tragen Sie dazu in nachfolgender Tabelle den Namen des Aktionärs und ggf. den von Ihnen unterstützten Antrag ein. Vergessen Sie nicht, das Feld „Für den Antrag“ anzukreuzen.

Anträge von Aktionären	Für den Antrag
	<input type="checkbox"/>
	<input type="checkbox"/>
	<input type="checkbox"/>
	<input type="checkbox"/>

4. Adressänderungen

Bitte korrigieren Sie meine Adressangaben wie folgt:

Name – Vorname

Straße – Nr. oder Postfach

Land – Postleitzahl – Wohnort