



VSM - Vereinigte Schmirgel- und Maschinen-Fabriken
Aktiengesellschaft
Hannover
ISIN: DE0007637001 / DE0007637035
Wertpapier-Kenn-Nr. 763 700 / 763 703

Die Aktionäre unserer Gesellschaft werden hiermit zu der

am Dienstag, den 25. August 2009, 11:00 Uhr

im Queens Hotel, Tiergartenstraße 117, 30559 Hannover, stattfindenden

106. ordentlichen Hauptversammlung

eingeladen.

Tagesordnung

1. Vorlage des festgestellten Jahresabschlusses der VSM AG, des gebilligten Konzernabschlusses, des zusammengefassten Lageberichts für die VSM AG und den VSM Konzern und des Berichts des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2008.
2. Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns für das Geschäftsjahr 2008.

Vorstand und Aufsichtsrat schlagen vor, den Bilanzgewinn wie folgt zu verwenden:

2.1 Verteilung an die Aktionäre	<u>EUR</u>
0,15 EUR Dividende auf jede der 16.500 Vorzugsaktien	2.475,00
3,00 EUR Dividende auf jede der 946.000 Stammaktien	2.838.000,00
1,00 EUR Sonderdividende auf jede der 946.000 Stammaktien	946.000,00
	<hr/>
	3.786.475,00
2.2 Einstellung in andere Gewinnrücklagen gem. § 58 Abs. 3 AktG	1.024.000,00
2.3 Gewinnvortrag	<hr/> 32,99
2.4 Bilanzgewinn	<hr/> 4.810.507,99 <hr/>

3. Beschlussfassung über die Entlastung des Vorstands.

Vorstand und Aufsichtsrat schlagen vor, dem Vorstand für das Geschäftsjahr 2008 Entlastung zu erteilen.

4. Beschlussfassung über die Entlastung des Aufsichtsrats.

Vorstand und Aufsichtsrat schlagen vor, dem Aufsichtsrat für das Geschäftsjahr 2008 Entlastung zu erteilen.

5. Wahlen zum Aufsichtsrat.

Die Amtszeit der als Vertreter der Aktionäre gewählten Aufsichtsratsmitglieder Konsul E.h. Prof. Dr. Dr. h.c. Klaus E. Goehrmann, Dr. Harald Link, Dipl.-Volkswirt Jan Rüggeberg und Dipl.-Kfm. Carl E. Starcke endet mit Ablauf der Hauptversammlung am 25. August 2009.

Der Aufsichtsrat setzt sich nach §§ 95 Abs. 1, 96 Abs. 1, 101 Abs. 1 AktG, § 4 Abs. 1 DrittelbG und § 11 der Satzung aus vier von der Hauptversammlung und aus zwei von den Arbeitnehmern zu wählenden Mitgliedern zusammen. Die Hauptversammlung ist an Wahlvorschläge nicht gebunden.

Der Aufsichtsrat schlägt vor, als von der Hauptversammlung zu wählende Mitglieder, die Herren

Thomas Buschmann, Bielefeld

Deutsche Bank AG Filiale Bielefeld, Mitglied der Geschäftsleitung Firmenkunden Deutschland und Vorsitzender der Geschäftsleitung German MidCaps Region Bielefeld / Ostwestfalen / Osnabrück,

Konsul E.h. Prof. Dr. Dr. h.c. Klaus E. Goehrmann, Hannover,
Vorstandsvorsitzender Internationale Stiftung Neurobionik,

Dipl.-Volkswirt Jan Rüggeberg, Marienheide,
Gesellschafter der Rüggeberg Firmengruppe,

Dipl.-Kfm. Carl E. Starcke, Melle,
Geschäftsführender Gesellschafter der Firmengruppe Starcke,

als Aufsichtsratsmitglieder für eine Amtszeit von vier Jahren zu wählen, wobei unter einem Jahr der Zeitraum von einer ordentlichen Hauptversammlung bis zum Schluss der nächsten ordentlichen Hauptversammlung zu verstehen ist.

Angaben zu Mitgliedschaften in anderen gesetzlich zu bildenden Aufsichtsräten oder vergleichbaren Kontrollgremien:

a) Thomas Buschmann

Herr Buschmann gehört keinem Aufsichtsrat oder vergleichbaren Kontrollgremium an.

b) Konsul E.h. Prof. Dr. Dr. h.c. Klaus E. Goehrmann

Hannover Marketing GmbH
Höft & Wessel AG
InBev Deutschland Holding GmbH
MAN Nutzfahrzeuge AG
VHV Holding AG

c) Jan Rüggeberg

Herr Rüggeberg gehört keinem Aufsichtsrat oder vergleichbaren Kontrollgremium an.

d) Carl E. Starcke

VSM Abrasives Corp.

6. Wahl des Abschlussprüfers für das Geschäftsjahr 2009.

Der Aufsichtsrat schlägt vor, zum Abschlussprüfer für das Geschäftsjahr 2009 die Deloitte & Touche GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hannover, zu wählen.

Gesamtzahl der Aktien und Stimmrechte im Zeitpunkt der Einberufung der Hauptversammlung

Im Zeitpunkt der Einberufung der ordentlichen Hauptversammlung für das Geschäftsjahr 2008 beträgt das Grundkapital der Gesellschaft 5.005.000,00 EUR. Es ist eingeteilt in auf den Inhaber lautende Stückaktien und besteht aus 946.000 Stammaktien und 16.500 Vorzugsaktien. Jede Stammaktie gewährt in der Hauptversammlung eine Stimme, je zehn Vorzugsaktien 16 Stimmen. Bei Abstimmungen über die Wahl zum Aufsichtsrat, Änderungen der Satzung und Auflösung der Gesellschaft haben je zehn Vorzugsaktien 32 Stimmen. Bei letztgenannten Abstimmungen bestehen daher 998.800 Stimmrechte, bei anderen Abstimmungen 972.400 Stimmrechte.

Teilnahmebedingungen

Zur Teilnahme an der Hauptversammlung und zur Ausübung des Stimmrechts sind diejenigen Aktionäre berechtigt, die sich unter Vorlage eines Nachweises ihres Aktienbesitzes bis spätestens am 18. August 2009 bei der Gesellschaft unter einer der folgenden Adressen anmelden:

VSM · Vereinigte Schmirgel- und Maschinen-Fabriken AG
c/o Commerzbank AG
WASHV dwpbank AG
Wildunger Straße 14
60487 Frankfurt am Main
Telefax: +49 (0) 69/5099-1110
E-Mail: hv-eintrittskarten@dwpbank.de

oder

VSM · Vereinigte Schmirgel- und Maschinen-Fabriken AG
c/o Deutsche Bank AG
- General Meetings -
Postfach 20 01 07
60605 Frankfurt am Main
Telefax: +49 (0) 69/12012-86045
E-Mail: WP.HV@Xchanging.com

Für den Nachweis des Anteilsbesitzes reicht eine in Textform erstellte Bestätigung durch das Depot führende Institut aus. Dieser Nachweis hat sich auf den Beginn des 21. Tages vor der Hauptversammlung (Beginn 04. August 2009) zu beziehen. Der Nachweis über nicht in Girosammelverwahrung befindliche Aktien kann auch von der Gesellschaft oder den für die Gesellschaft empfangsberechtigten Stellen gegen Einreichung der Aktien ausgestellt werden.

Maßgeblich für die Rechtzeitigkeit der Anmeldung und des Nachweises des Anteilsbesitzes ist jeweils der Zugang bei der Gesellschaft.

Nach Eingang der Anmeldung und des Nachweises des Anteilsbesitzes werden den Aktionären die Eintrittskarten für die Hauptversammlung übersandt.

Wir weisen darauf hin, dass das Stimmrecht durch den Aktionär selbst oder durch einen Bevollmächtigten, auch durch eine Vereinigung von Aktionären ausgeübt werden kann.

Gegenanträge zu einem bestimmten Tagesordnungspunkt sind ausschließlich an folgende Anschrift zu richten:

VSM · Vereinigte Schmirgel- und Maschinen-Fabriken AG
Siegmundstraße 17
30165 Hannover
Telefax: (05 11) 352 62 48
E-Mail: Hauptversammlung@vsmag.de

Rechtzeitig eingehende Gegenanträge und etwaige Stellungnahmen der Verwaltung werden nach näherer Maßgabe von § 126 AktG unverzüglich auf der Internetseite der Gesellschaft unter www.vsmag.de zugänglich gemacht.

Der Jahresabschluss und der Konzernabschluss, der zusammengefasste Lagebericht für die VSM AG und den VSM Konzern, der Vorschlag des Vorstands für die Verwendung des Bilanzgewinns sowie der Bericht des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2008 liegen ab dem Tag der Bekanntmachung dieser Einladung im Bundesanzeiger in den Geschäftsräumen der Gesellschaft zur Einsicht aus.

Hannover, im Juli 2009

VSM · Vereinigte Schmirgel- und Maschinen-Fabriken
Aktiengesellschaft

- Der Vorstand -