

Einladung zur außerordentlichen Hauptversammlung VALENS Holding AG

Frankfurt am Main

WKN A2TSM8

Hiermit laden wir unsere Aktionärinnen und Aktionäre
zu der **am Dienstag, den 16. Juli 2019, 10:00 Uhr,**
stattfindenden außerordentlichen Hauptversammlung
in der **Kanzlei Landgraf Schneider Rechtsanwälte, PartG,**
Zeppelinallee 21, 60325 Frankfurt, ein.

Tagesordnung

- 1. Vorlage der Jahresabschlüsse 2018**
- 2. Beschlussfassung über die Kapitalerhöhung gegen Sacheinlagen**
 - a. Das Grundkapital der Gesellschaft wird gemäß §§ 183, 27, 33 AktG von Euro 50.000,- um bis zu Euro 25.002.500,- auf bis zu Euro 25.052.500,- durch Ausgabe von bis zu 25.002.500 neuen auf den Inhaber lautenden Stückaktien ohne Nennbetrag zu einem Ausgabebetrag von Euro 1,- pro Aktie gegen Sacheinlagen erhöht. Die neuen Aktien werden mithin zu einem Gesamtausgabebetrag von bis zu Euro 25.002.500,- ausgegeben. Die neuen Aktien sind von Beginn des bei Eintragung der Kapitalerhöhung in das Handelsregister laufenden Geschäftsjahres an gewinnberechtigt.**
 - b. Das gesetzliche Bezugsrecht der Aktionäre wird ausgeschlossen. Zur Zeichnung der bis zu 25.002.500 neuen Aktien der Gesellschaft werden folgende Personen zugelassen:**

	Name Aktionär	Adresse	Anzahl Aktien VALENS Holding AG
1	Suellen Holmes	32 Burghley Hse, Somerset Road, SW19 5JB London, United Kingdom	62.500
2	Effie Digbori	1 Reddy Road, Erith, DA8 2BE Kent, United Kingdom	62.500
3	Ron Dvorkin	1 Broughton Avenue, N3 3ES London, United Kingdom	1.290.055
4	Merchant Capital Partners Ltd.	85 Great Portland Street, W1W 7LT London, United Kingdom	635.000
5	LP Bonds Ltd	85 Great Portland Street, W1W 7LT London, United Kingdom	125.000
6	James Holmes	12 West Place, Wimbledon, SW19 4UH London United Kingdom	6.947.968
7	Nicolas Holmes	4 Camp View Rd, Wimbledon, SW19 4UH London United Kingdom	3.153.025
8	Village Holdings Limited	106 Mount Street, W1K 2TW London, United Kingdom	66.000
9	Marilyn Dvorkin	1 Broughton Avenue, N3 3ES London, United Kingdom	2.500
10	Lee Simin Dvorkin	36 Bressy Grove, South Woodford, E18 2HU London, United Kingdom	7.500
11	Hannah Victoria Ward	Flat 7 Mansion Apt., 18 Bucknall Way, Beckenham BR3 3XP Kent, United Kingdom	12.175
12	Snowbeeds Limited	PO Box 507120 Dubai, United Arab Emirates	125.000
13	Vantage Consulting Limited	Office # 321, floor # 3, Building A4, Rakia Business Center A5 Al Jazeera Al Hamra Ras Al Khaimah, United Arab Emirates	62.500
14	Torben Pedersen	Noerregaards Alle 43, 8362 Hoerning, Denmark	3.501.237
15	Daniel Duvald	Randersvej 4, 8410 Roende, Denmark	37.500
16	TP Finans ApS	Noerregaards Alle 43, 8362 Hoerning. Denmark	2.962.500
17	Victor Elkjaer Pedersen	Noerregaards Alle 43, 8362 Hoerning, Denmark	250.000
18	Vivi Elkjaer Pedersen	Noerregaards Alle 43, 8362 Hoerning, Denmark	500.000
19	Oliver Elkjaer Soerensen	Noerregaards Alle 43, 8362 Hoerning, Denmark	250.000
20	Nathalie Elkjaer Jones	Noerregaards Alle 43, 8362 Hoerning, Denmark	250.000
21	Mindflite Capital AB	Riddargatan 23, 4TR, 11457 Stockholm, Sweden	3.790.487
22	Zee Bee Ventures ApS	Axel Heides Vej 71, 2970 Horsholm, Denmark	666.667
23	Manfred Hotz	Von Behring 22, 42283 Wuppertal, Deutschland	1.375
24	Norbert Bischof	Heilholtkamp 56, 22297 Hamburg, Deutschland	208
25	Burckhard Wallys	Am Höfchen 2, 67686 Mackenbach, Deutschland	917
26	Siegfried Potyka	Schorenweg 66, 59581 Warstein, Deutschland	833
27	Siegfried Droth	Wundersgutstr. 26, 95445 Bayreuth, Deutschland	1.250
28	Albert Pfaff	Yorckstr. 10, 76185 Karlsruhe, Deutschland	2.084
29	Wolfgang Kaiser	Olgastr. 16, 71088 Holzgerlingen, Deutschland	833
30	Karl Achleitner	Feldgasse 36, 3270 Scheibbs, Österreich	3.473
31	Karl-Heinz Gunzelmann	Händelstr. 12, 90491 Nürnberg, Deutschland	2.084
32	Hermann Heinrich Rowald	Havelandstr. 16, 45770 Marl, Deutschland	5.834
33	Wolfgang Klümpen	Kauffmannstr. 33, 47839 Krefeld, Deutschland	1.250
34	Jens Wiest	Bahnhofstr. 5, 88353 Kisslegg, Deutschland	5.001

35	Georg Bothen	Cheruskerstr. 60-62, 45479 Mülheim, Deutschland	833
36	Heinz Sieg	Heckengrub 1, 84307 Eggenfelden, Deutschland	2.084
37	Horst Röhler	Holunderweg 10, 06849 Dessau-Rosslau, Deutschland	833
38	Thomas Schmitz	Laubengang 7, 42273 Wuppertal, Deutschland	2.084
39	Karl Achleitner	Feldgasse 36, 3720 Scheibbs, Österreich	3.500
40	Bruno Martsch	Säbener Strasse 16, 83024 Rosenheim, Deutschland	2.084
41	Hermann Heinrich Rowald	Havelandstr. 16 45770 Marl, Deutschland	5.834
42	Roland Stahl	Geisinger Str. 53/1, 74321 Bietigheim-Bissingen, Deutschland	833
43	Felix Avemarg	Am Agnesstift 1, 53117 Bonn, Deutschland	3.334
44	Karl-Heinz Gunzelmann	Händelstr. 12, 90491 Nürnberg, Deutschland	2.084
45	Peter Pollex	Rathausstr. 7, 10178 Berlin, Deutschland	625
46	Toor Gurcharan	Hagenmuller 21-23 /3 /2, 1030 Wien, Österreich	232
47	Roman Haller	Mauer Kircherstr. 93, 81925 München, Deutschland	417
48	Hermann Heinrich Rowald	Havelandstr. 16 45770 Marl, Deutschland	10.418
49	Thomas Schmitz	Laubengang 7, 42273 Wuppertal, Deutschland	2.084
50	Werner Ross	Wesendenkstr. 13, 81925 München, Deutschland	5.001
51	Peter Epp	Landaurstr. 36A, 70499 Stuttgart, Deutschland	1.250
52	Horst Rudolph	Gertrudenstr. 5A, 21244 Büchholz, Deutschland	833
53	Christoph Ruby	Cloppenbergerstr. 268A, 26133 Oldenburg, Deutschland	1.250
54	Jörg Jäkel	Neckarstrasse 33, 53175 Bonn, Deutschland	1.250
55	Manfred Hotz	Von Behring 22, 42283 Wuppertal, Deutschland	238
56	Wolfgang Kaiser	Olgastr. 16, 71088 Holzgerlingen, Deutschland	208
57	Christoph Ruby	Cloppenbergerstr. 268A , 26133 Oldenburg, Deutschland	4.584
58	Wolfgang Thieme	Am Hühnerberg 25, 65719 Hofheim, Deutschland	1.667
59	Felix Avemarg	Am Agnesstift 1, 53117 Bonn, Deutschland	833
60	Jörg Jäkel	Neckarstrasse 33, 53175 Bonn, Deutschland	1.250
61	Thomas Schmitz	Laubengang 7, 42273 Wuppertal, Deutschland	2.084
62	Dieter Leuschner	Feldstrasse 21, 36266 Heringen, Deutschland	4.584
63	Hans Eckert	Am Rosenhang 6, 07743 Jena, Deutschland	1.250
64	Wolfgang Potsch	Gartenstr. 10, 97534 Waigolshausen, Deutschland	833
65	Dieter Leuschner	Feldstrasse 21, 36266 Heringen, Deutschland	2.292
66	Hubert Galehr	Böschon Strasse Mahd, 6800 XXX, Austria	278
67	Helmut Siebdrat	Kornat 10, 57072, Deutschland	1.158
68	Götz Halgasch	Karl-Marx Str. 53, 01109 Dresden, Deutschland	23
69	Peter Handler	Hauptplatz, 2472 Prellenkirchen, Austria	695
70	Kurt Liebisch	Nordstr. 8, 89278 Nersingen, Deutschland	463
71	Volker Reinke	Arrenbergsche Höfe 12, 42117 Wuppertal, Deutschland	1.667
72	Gerhard Brandner	Am Hörchersberg 3B, 79117 Freiburg, Deutschland	1.250
73	Herbert Bruns	Franz-Rehling-Weg 1, 21729 Freiburg, Deutschland	2.084
74	Deuerlein	A. d. Raumfabrik 6, 76727 Karlsruhe, Deutschland	417

75	Felix Avemarg	Am Agnesstift 1, 53117 Bonn, Deutschland	926
76	Werner Böning	Prinzenstr. 31, 80639 München, Deutschland	833
77	Jörn-A. Meyer	Ewaldstr. 63, 37075 Göttingen, Deutschland	2.084
78	Karl Heinz Glitza	Vorbeckweg 46, 22607 Hamburg, Deutschland	1.250
79	Walter Heiduk	Theodor-Bötzel-Weg 60, 31139 Hildesheim, Deutschland	750
80	Fischer	Plönerstr. 26, 24148 Kiel, Deutschland	1.250
81	Reiner Böspflug	Lindenberger Str. 16, 67067 Ludwigshagen, Deutschland	1.250
82	Yap Son On	No. 5 Jambol Walk, 119294 Singapore, Singapore	58.339
83	Financier Inc.	No. 1, Jalan SS2/89, 47300 Petaling Jaya, Selangor, Malaysia	83.342
84	Otto Witthaus	Gartenweg 9, 17459 Ückeritz, Deutschland	2.500
	Gesamt		25.002.500

- c. Der Vorstand wird ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats die weiteren Einzelheiten der Kapitalerhöhung sowie der Durchführung, insbesondere die weiteren Bedingungen für die Ausgabe der neuen Aktien, festzulegen.**
- d. Der Vorstand wird ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats je nach Umfang die Satzung an die durchgeführte Kapitalerhöhung entsprechend anzupassen.**
- e. Auf die hiernach bis zu 25.002.500 gezeichneten Aktien erbringen die nachstehend genannten Personen Sacheinlagen dergestalt, dass sie insgesamt bis zu 100.010.000 nennwertlose Geschäftsanteile mit einem Nominalwert von insgesamt bis zu EUR 100.010.000,00 an der Valens Bank Ltd, mit Sitz in Anjouan, Union der Komoren, Suite 7149 BP 303, Mutsamudu, registriert unter Government Notice No.004 OF 2005 an die Gesellschaft abtreten und übertragen.**
- Soweit der Einbringungswert der vorgenannten Geschäftsanteile den Ausgabebetrag von EUR 25.002.500,- der hierfür gewährten 25.002.500 Aktien übersteigt, ist die Differenz in die Kapitalrücklage der Gesellschaft einzustellen.**

	Name Gesellschafter	Adresse	Anzahl Geschäftsanteile an der Valens Bank Ltd.
1	Suellen Holmes	32 Burghley Hse, Somerset Road, SW19 5JB London, United Kingdom	250.000
2	Effie Digbori	1 Reddy Road, Erith, DA8 2BE Kent, United Kingdom	250.000
3	Ron Dvorkin	1 Broughton Avenue, N3 3ES London, United Kingdom	5.160.220
4	Merchant Capital Partners Ltd.	85 Great Portland Street, W1W 7LT London, United Kingdom	2.500.000
5	LP Bonds Ltd	85 Great Portland Street, W1W 7LT London, United Kingdom	500.000
6	James Holmes	12 West Place, Wimbledon, SW19 4UH London United Kingdom	27.791.872
7	Nicolas Holmes	4 Camp View Rd, Wimbledon, SW19 4UH London United Kingdom	12.612.101
8	Village Holdings Limited	106 Mount Street, W1K 2TW London, United Kingdom	264.000
9	Marilyn Dvorkin	1 Broughton Avenue, N3 3ES London, United Kingdom	10.000
10	Lee Simin Dvorkin	36 Bressy Grove, South Woodford, E18 2HU London, United Kingdom	30.000
11	Hannah Victoria Ward	Flat 7 Mansion Apt., 18 Bucknall Way, Beckenham BR3 3XP Kent, United Kingdom	48.700
12	Snowbeeds Limited	PO Box 507120 Dubai, United Arab Emirates	500.000
13	Vantage Consulting Limited	Office # 321, floor # 3, Building A4, Rakia Business Center A5 Al Jazeera Al Hamra Ras Al Khaimah, United Arab Emirates	250.000
14	Torben Pedersen	Noerregaards Alle 43, 8362 Hoerning, Denmark	14.004.949
15	Daniel Duvald	Randersvej 4, 8410 Roende, Denmark	150.000
16	TP Finans ApS	Noerregaards Alle 43, 8362 Hoerning. Denmark	11.850.000
17	Victor Elkjaer Pedersen	Noerregaards Alle 43, 8362 Hoerning, Denmark	1.000.000
18	Vivi Elkjaer Pedersen	Noerregaards Alle 43, 8362 Hoerning, Denmark	2.000.000
19	Oliver Elkjaer Soerensen	Noerregaards Alle 43, 8362 Hoerning, Denmark	1.000.000
20	Nathalie Elkjaer Jones	Noerregaards Alle 43, 8362 Hoerning, Denmark	1.000.000
21	Mindflite Capital AB	Riddargatan 23, 4TR, 11457 Stockholm, Sweden	15.161.947
22	Zee Bee Ventures ApS	Axel Heides Vej 71, 2970 Horsholm, Denmark	2.666.667
23	Manfred Hotz	Von Behring 22, 42283 Wuppertal, Deutschland	5.501
24	Norbert Bischof	Heilholtkamp 56, 22297 Hamburg, Deutschland	833
25	Burckhard Wallys	Am Höfchen 2, 67686 Mackenbach, Deutschland	3.667
26	Siegfried Potyka	Schorenweg 66, 59581 Warstein, Deutschland	3.334
27	Siegfried Droth	Wundersgutstr. 26, 95445 Bayreuth, Deutschland	5.001
28	Albert Pfaff	Yorckstr. 10, 76185 Karlsruhe, Deutschland	8.334

29	Wolfgang Kaiser	Olgastr. 16, 71088 Holzgerlingen, Deutschland	3.334
30	Karl Achleitner	Feldgasse 36, 3270 Scheibbs, Österreich	13.891
31	Karl-Heinz Gunzelmann	Händelstr. 12, 90491 Nürnberg, Deutschland	8.334
32	Hermann Heinrich Rowald	Havelandstr. 16, 45770 Marl, Deutschland	23.336
33	Wolfgang Klümpen	Kauffmannstr. 33, 47839 Krefeld, Deutschland	5.001
34	Jens Wiest	Bahnhofstr. 5, 88353 Kisslegg, Deutschland	20.002
35	Georg Bothen	Cheruskerstr. 60-62, 45479 Mülheim, Deutschland	3.334
36	Heinz Sieg	Heckengrub 1, 84307 Eggenfelden, Deutschland	8.334
37	Horst Röhler	Holunderweg 10, 06849 Dessau- Rosslau, Deutschland	3.334
38	Thomas Schmitz	Laubengang 7, 42273 Wuppertal, Deutschland	8.334
39	Karl Achleitner	Feldgasse 36, 3720 Scheibbs, Österreich	14.001
40	Bruno Martsch	Säbener Strasse 16, 83024 Rosenheim, Deutschland	8.334
41	Hermann Heinrich Rowald	Havelandstr. 16 45770 Marl, Deutschland	23.336
42	Roland Stahl	Geisinger Str. 53/1, 74321 Bietigheim- Bissingen, Deutschland	3.334
43	Felix Avemarg	Am Agnesstift 1, 53117 Bonn, Deutschland	13.335
44	Karl-Heinz Gunzelmann	Händelstr. 12, 90491 Nürnberg, Deutschland	8.334
45	Peter Pollex	Rathausstr. 7, 10178 Berlin, Deutschland	2.500
46	Toor Gurcharan	Hagenmuller 21-23 /3 /2, 1030 Wien, Österreich	927
47	Roman Haller	Mauer Kircherstr. 93, 81925 München, Deutschland	1.667
48	Hermann Heinrich Rowald	Havelandstr. 16 45770 Marl, Deutschland	41.671
49	Thomas Schmitz	Laubengang 7, 42273 Wuppertal, Deutschland	8.334
50	Werner Ross	Wesendenkstr. 13, 81925 München, Deutschland	20.002
51	Peter Epp	Landaustr. 36A, 70499 Stuttgart, Deutschland	5.001
52	Horst Rudolph	Gertrudenstr. 5A, 21244 Büchholz, Deutschland	3.334
53	Christoph Ruby	Cloppenbergerstr. 268A, 26133 Oldenburg, Deutschland	5.001
54	Jörg Jäkel	Neckarstrasse 33, 53175 Bonn, Deutschland	5.001
55	Manfred Hotz	Von Behring 22, 42283 Wuppertal, Deutschland	953
56	Wolfgang Kaiser	Olgastr. 16, 71088 Holzgerlingen, Deutschland	833
57	Christoph Ruby	Cloppenbergerstr. 268A, 26133 Oldenburg, Deutschland	18.335
58	Wolfgang Thieme	Am Hühnerberg 25, 65719 Hofheim,	6.667

		Deutschland	
59	Felix Avemarg	Am Agnesstift 1, 53117 Bonn, Deutschland	3.334
60	Jörg Jäkel	Neckarstrasse 33, 53175 Bonn, Deutschland	5.001
61	Thomas Schmitz	Laubengang 7, 42273 Wuppertal, Deutschland	8.334
62	Dieter Leuschner	Feldstrasse 21, 36266 Heringen, Deutschland	18.335
63	Hans Eckert	Am Rosenhang 6, 07743 Jena, Deutschland	5.001
64	Wolfgang Potsch	Gartenstr. 10, 97534 Waigolshausen, Deutschland	3.334
65	Dieter Leuschner	Feldstrasse 21, 36266 Heringen, Deutschland	9.168
66	Hubert Galehr	Böschchen Strasse Mahd, 6800 XXX, Austria	1.113
67	Helmut Siebdrat	Kornat 10, 57072 XXX, Deutschland	4.630
68	Götz Halgasch	Karl-Marx Str. 53, 01109 Dresden, Deutschland	93
69	Peter Handler	Hauptplatz, 2472 Prellenkirchen, Austria	2.780
70	Kurt Liebisch	Nordstr. 8, 89278 Nersingen, Deutschland	1.854
71	Volker Reinke	Arrenbergsche Höfe 12, 42117 Wuppertal, Deutschland	6.667
72	Gerhard Brandner	Am Hörchersberg 3B, 79117 Freiburg, Deutschland	5.001
73	Herbert Bruns	Franz-Rehling-Weg 1, 21729 Freiburg, Deutschland	8.334
74	Deuerlein	A. d. Raumfabrik 6, 76727 Karlsruhe, Deutschland	1.667
75	Felix Avemarg	Am Agnesstift 1, 53117 Bonn, Deutschland	3.704
76	Werner Böning	Prinzenstr. 31, 80639 München, Deutschland	3.334
77	Jörn-A. Meyer	Ewaldstr. 63, 37075 Göttingen, Deutschland	8.334
78	Karl Heinz Glitza	Vorbeckweg 46, 22607 Hamburg, Deutschland	5.001
79	Walter Heiduk	Theodor-Bötzel-Weg 60, 31139 Hildesheim, Deutschland	3.000
80	Fischer	Plönerstr. 26, 24148 Kiel, Deutschland	5.001
81	Reiner Böspflug	Lindenberger Str. 16, 67067 Ludwigshagen, Deutschland	5.001
82	Yap Son On	No. 5 Jambol Walk, 119294 Singapore, Singapore	233.357
83	Financier Inc.	No. 1, Jalan SS2/89, 47300 Petaling Jaya, Selangor, Malaysia	333.367
84	Otto Witthaus	Gartenweg 9, 17459 Ückeritz, Deutschland	10.001
	Gesamt		100.010.000

f. In Anpassung an die vorstehenden Beschlüsse erhält Ziffer 4 der Satzung folgende Fassung:

„II. Grundkapital und Aktien

4. Höhe und Einteilung des Grundkapitals

Das Grundkapital der Gesellschaft beträgt Euro 25.052.500,00 (in Worten: Euro fünfundzwanzig Millionen zweiundfünfzigtausendfünfhundert).

Das Grundkapital ist eingeteilt in 25.052.500,00 (in Worten fünfundzwanzig Millionen zweiundfünfzigtausendfünfhundert) Stückaktien (Aktien ohne Nennbetrag).

Die Aktien lauten auf den Inhaber.

Die Form der Aktienurkunden, de Gewinnanteil- und Erneuerungsscheine sowie von Schuldverschreibungen und Zins- und Erneuerungsscheinen bestimmt der Vorstand. Ein Anspruch auf Einzel- oder Mehrfachverbriefung der Aktien ist ausgeschlossen.

Bei einer Kapitalerhöhung kann die Gewinnbeteiligung neuer Aktien abweichend von § 60 Abs. 2 Satz 3 AktG bestimmt werden.

II. Nominal share capital and shares

4. Amount and Division of the nominal share capital

The nominal share capital of the company amounts to Euro 25,052,500.00 (n words: Euro twenty five million fifty two thousand five hundred).

The nominal share capital is divided into 25,052,500 (in words: Euro twenty five million fifty two thousand five hundred) non par value shares (shares without a nominal value).

The shares of the Company are bearer shares.

The form of share certificates, of dividend coupons and renewal coupons as well as debenture bond certificates, rating coupons and renewal coupons shall be determined by the management board. A claim of individual share certificates or multiple share certificates is excluded.

In the event of a capital increase, the profit participation of new shares may be set differently from § 60 Section 2 Sentence 3 AktG."

Bericht über den Bezugsrechtsausschluss:

I. Der Vorstand erstattet hiermit der Hauptversammlung gem. § 186 Abs. 4 Satz 2 AktG folgenden Bericht über den Grund für den beabsichtigten Bezugsrechtsausschluss im Rahmen vorgenannter Kapitalerhöhung:

Zweck der vorgeschlagenen Kapitalerhöhung mit Bezugsrechtsausschluss ist der Erwerb der Geschäftsanteile der Valens Bank Ltd. mit Sitz in Anjouan, Union der Komoren, Suite 7149 BP 303, Mutsamudu.

Die Gesellschaft vollzieht damit ihre Neuausrichtung ihrer Beteiligungsstruktur. Seitdem der frühere Vorstand bestehend aus den Herren Jiafa Li und Andy Hock Sim Liew die hundertprozentige Beteiligung an der Feike International (Hong Kong) Ltd. mithin die Produktion von Schuhen veräußert hat, bestand die Gesellschaft nur noch als Mantelgesellschaft fort. Infolge der Wertberichtigung des Anlagevermögens wurde das Grundkapital im Wege der vereinfachten Kapitalherabsetzung um EUR 9.950.000 auf EUR 50.000 herabgesetzt.

Aus dem bestehenden Aktionärskreis war kein Aktionär bereit, der Gesellschaft frisches Kapital zuzuführen. Die Gesellschafter der Valens Bank Ltd. haben sich bereit erklärt, ihre Anteile zu hundert Prozent im Wege der Sachkapitalerhöhung in die Gesellschaft einzubringen.

Der beabsichtigte Bezugsrechtsausschluss ist für diesen Erwerb gegen Gewährung von Aktien geeignet. Er ist hierfür auch erforderlich, denn die Gesellschafter der Valens Bank Ltd. waren zu einer Veräußerung ihrer Anteile nur gegen Gewährung von Aktien unserer Gesellschaft bereit, und zwar auch nur, wenn sie hierdurch eine Beteiligung von mindestens 98,0% an unserer Gesellschaft erhalten. Durch den Erwerb von 100 % der Geschäftsanteile an der Valens Bank Ltd. wird die Marktposition der Gesellschaft als Beteiligungsholding wieder hergestellt und auf diese Weise ein wesentlicher Beitrag zur Erreichung eines Unternehmenswertes geleistet, was im Ergebnis allen Aktionären unserer Gesellschaft zugutekommt. Aus diesem Grunde ist das Gesellschaftsinteresse an dem beabsichtigten Bezugsrechtsausschluss höher zu bewerten als das Interesse der einzelnen Aktionäre am Erhalt ihrer Bezugsrechte.

II.

Die Bewertung der Geschäftsanteile an der Valens Bank Ltd. nach dem Standard „IdW S 1“ des Institutes der Wirtschaftsprüfer über die „Grundsätze zur Durchführung von Unternehmensbewertungen“ vom 02.04.2008 ermittelt.

Hiernach ist zunächst das Vermögen der Gesellschaft jeweils in betriebsnotwendiges und nicht betriebsnotwendiges Vermögen zu gliedern, da nicht betriebsnotwendiges Vermögen – soweit vorhanden – keinen Beitrag zu den zu ermittelnden Ertragsüberschüssen der Gesellschaften leistet. Vielmehr ist der ggfls. gegebene Verkehrswert des nicht betriebsnotwendigen Vermögens dem zahlungsstromorientiert ermittelten Wert des betriebsnotwendigen Vermögens hinzuzurechnen.

Zur Ermittlung des Wertes des betriebsnotwendigen Vermögens werden unter Berücksichtigung ertragsteuerlicher Einflüsse finanzielle Überschüsse der Zukunft anhand von anerkannten Schätzmethode ermittelt, die für Entnahmen zur Verfügung stehen. Ausgegangen wird vorliegend jeweils vom EBIT (earnings before interest and tax) der Gesellschaft, der angepasst wird, um zu den für Anteilseigner zur Verfügung stehenden Beträge zu gelangen.

Diese geplanten und plausibilisierten für Entnahmen zur Verfügung stehenden finanziellen Überschüsse sind sodann zu kapitalisieren. In der Regel werden hier zwei Betrachtungsphasen gebildet, nämlich eine Detailplanungsphase von in der Regel drei bis fünf Jahren und einer „Restphase“. Die Werte der Detailplanungsphase werden direkt abgezinst, die Werte der „Restphase“ werden entsprechend einer „ewigen Rente“ kapitalisiert.

Zur Kapitalisierung dieser Werte ist ein risikoadäquater Zinssatz nach anerkannten Methoden zu ermitteln. Nach der so erfolgten Ermittlung des Wertes des betriebsnotwendigen Vermögens der Gesellschaft ist der Wert des nicht betriebsnotwendigen Vermögens zu ermitteln, um durch Addition beider Werte den Gesamtwert des Unternehmens ermitteln zu können.

Abschließend haben auch Untersuchungen zum Liquidationswert der Gesellschaft zu erfolgen, da es möglich ist, dass der Liquidationswert dieser einzelnen Betriebe höher ist, als der oben ermittelte Fortführungswert. Sollte dies der Fall sein, so wäre der Liquidationswert der maßgebende Unternehmenswert.

Als Gesamtwert des nicht betriebsnotwendigen Vermögens der Gesellschaft bestehend aus 2.000.000 Vorzugsaktien der IXI Ventures Plc, London, Great Britain (Company Nr.: 10913810) zu einem Nominalwert in Höhe von EUR 100,00 per Aktie legen wir einen Betrag in Höhe von 3.906.613.500,00 US-\$ (= EUR 3.324.918.749,00) zu Grunde.

Die Erfahrungswerte für Explorationskosten der Mienen zeigen, dass diese weit unterhalb der gutachterlich festgestellten Werte liegen. Wir gehen von einem Wert des nicht betriebsnotwendigen Vermögens einen Wert in Höhe von EUR 124.000.000,00 und einem Wert des betriebsnotwendigen Vermögens in Höhe von EUR 9.000.000,00 aus.

Hiernach ergibt sich der Gesamtwert der Valens Bank Ltd. wie folgt:

	EUR
Wert betriebsnotwendiges Vermögen	9.000.000,00
Wert nicht betriebsnotwendiges Vermögen	124.000.000,00
Gesamtwert Valens Bank Ltd.	133.000.000,00

Der Ausgabebetrag beträgt EUR 1,- pro neuer Aktie. Das zu zeichnende neue Aktienkapital beträgt bei 25.002.500 neuen Aktien EUR 25.002.500,00. Damit werden bei einer hundertprozentigen Zeichnung der neuen Aktien EUR 107.997.500 gemäß § 272 Abs. 2 Nr. 4 HGB in die Kapitalrücklage gebucht (EUR 133.000.000,00 – EUR 25.002.500,00).

Bei einem anzusetzenden Wert der einzubringenden Geschäftsanteile in Höhe von EUR 133.000.000,00 und einem Kapitalerhöhungsvolumen von insgesamt EUR 25.002.500,00, d.h. 25.002.500 Stückaktien ergibt sich ein rechnerischer Wert von EUR 5,32.

Der Vorstand

Teilnahmeberechtigung

Zur Teilnahme an der Hauptversammlung und zur Ausübung des Stimmrechts sind diejenigen Aktionäre berechtigt, die sich spätestens bis zum 9. Juli 2019, 24:00 Uhr, in Textform (§ 126b BGB) in deutscher oder englischer Sprache anmelden und ihre Berechtigung nachweisen. Als Berechtigungsnachweis ist ein in Textform (§ 126b BGB) in deutscher oder englischer Sprache erstellter besonderer Nachweis des Anteilbesitzes durch ein depotführendes Kredit- oder Finanzdienstleistungsinstitut zu erbringen. Der Nachweis des Anteilbesitzes hat sich auf den Beginn des 21. Tages vor der Hauptversammlung, d. h. auf den 25. Juni 2019, 0:00 Uhr, zu beziehen und muss der Gesellschaft zusammen mit der Anmeldung bis spätestens 9. Juli 2019, 24:00 Uhr, unter der nachfolgend aufgeführten Adresse zugehen:

VALENS Holding AG
c/o Landgraf Schneider Rechtsanwälte PartG
Zeppelinallee 21
60325 Frankfurt

E-Mail: info@valensholding.com

Im Verhältnis zur VALENS HOLDING AG gilt für die Teilnahme an der Versammlung oder die Ausübung des Stimmrechts als Aktionär nur, wer den Nachweis des Anteilbesitzes zum Nachweisstichtag erbracht hat.

Stimmrechtsvertretung

Aktionäre, die nicht selbst an der Hauptversammlung teilnehmen möchten, können ihr Stimmrecht und/oder ihre sonstigen Rechte unter entsprechender Vollmachtserteilung durch einen Bevollmächtigten, auch durch eine Vereinigung von Aktionären oder ein Kreditinstitut ausüben lassen. Die Erteilung der Vollmacht, ihr Widerruf sowie der Nachweis der Bevollmächtigung gegenüber der VALENS Holding AG bedürfen der Textform (§ 126b BGB). Abweichende Formerfordernisse können sich im Falle der Bevollmächtigung eines Kreditinstituts, einer Aktionärsvereinigung oder einer anderen der in § 135 Aktiengesetz gleichgestellten Personen ergeben. Gemäß § 135 Aktiengesetz müssen die dort genannten Personen die Vollmacht nachprüfbar festhalten. Bitte stimmen Sie sich daher, wenn Sie ein Kreditinstitut, eine Aktionärsvereinigung oder eine andere der in § 135 Aktiengesetz gleichgestellten Personen bevollmächtigen wollen, mit dem zu Bevollmächtigenden über eine mögliche Form der Vollmacht ab.

Formulare für die Erteilung einer Vollmacht und Weisungen für den Stimmrechtsvertreter können bei der Gesellschaft angefordert werden.

Anträge und Wahlvorschläge von Aktionären

Anträge von Aktionären gegen einen Vorschlag der Verwaltung zu einem bestimmten Tagesordnungspunkt gemäß § 126 Absatz 1 Aktiengesetz und Wahlvorschläge von Aktionären gemäß § 127 Aktiengesetz sind im Original, per Telefax oder per E-Mail bis spätestens 2. Juli 2019, 24:00 Uhr, ausschließlich zu übersenden an:

VALENS Holding AG
Investor Relations HV 2019
c/o Landgraf Schneider Rechtsanwälte PartG
Zeppelinallee 21
60325 Frankfurt
E-Mail: info@valensholding.com

Gegenanträge müssen mit einer Begründung versehen werden. Ordnungsgemäße Anträge und Wahlvorschläge, die der jeweilige Aktionär bis zum 2. Juli 2019, 24:00 Uhr, an die vorstehend genannte Adresse übersandt hat und eventuelle Stellungnahmen der Verwaltung werden den anderen Aktionären im Internet unter www.valensholding.com zugänglich gemacht.

Frankfurt am Main, im Juni 2019
VALENS Holding AG
Der Vorstand