

ISIN: DE0006968001 // WKN: 696 800

Einladung zur Hauptversammlung

Wir laden unsere Aktionäre zu der am

Dienstag, dem 20. Mai 2008, um 15.00 Uhr

in der Erwin-Braun-Halle in Oberkirch stattfindenden ordentlichen Hauptversammlung ein.

Tagesordnung

1. Vorlage des festgestellten Jahresabschlusses und des Konzernabschlusses zum 31. Dezember 2007, des zusammengefassten Lageberichts für die PWO AG und den Konzern sowie des Berichts des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2007

2. Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns

Vorstand und Aufsichtsrat schlagen vor, den Bilanzgewinn der PWO AG von 4.655.508,87 EUR wie folgt zu verwenden:

Ausschüttung einer Dividende von 1,30 EUR je dividendenberechtigter Stückaktie	3.250.000,00 EUR
Zuführung zu den Gewinnrücklagen	1.400.000,00 EUR
Vortrag auf neue Rechnung	5.508,87 EUR

Der Gewinnverwendungsvorschlag berücksichtigt keine eigenen Aktien. Sollte die Gesellschaft im Zeitpunkt der Beschlussfassung der Hauptversammlung über die Verwendung des Bilanzgewinns eigene Aktien halten, vermindert sich der auszuschüttende Betrag um den Dividendenteilbetrag, der auf die eigenen Aktien entfällt. Der Gewinnvortrag verändert sich gegenläufig um den gleichen Betrag.

3. Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Vorstands für das Geschäftsjahr 2007

Vorstand und Aufsichtsrat schlagen die Entlastung vor.

4. Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2007

Vorstand und Aufsichtsrat schlagen die Entlastung vor.

5. Neuwahl des Aufsichtsrats

Der Aufsichtsrat besteht nach § 8 der Satzung in Verbindung mit § 4 Drittelbeteiligungsgesetz aus sechs Mitgliedern, von denen vier von den Anteilseignern zu wählen sind. Mit Ablauf der im Jahre 2008 stattfindenden ordentlichen Hauptversammlung endet die Amtszeit der durch die Hauptversammlung gewählten Mitglieder des Aufsichtsrats. Der Aufsichtsrat schlägt vor, folgende Herren bis zur Beendigung der Hauptversammlung zu wählen, die über die Entlastung für das 4. Geschäftsjahr nach dem Beginn der Amtszeit beschließt:

Dr. jur. Klaus-Georg Hengstberger, Böblingen

Geschäftsführer der Consult Invest Beteiligungsberatungs-GmbH, Böblingen

WEITERE MANDATE

Eisenwerke Fried. Wilh. Düker GmbH & Co. KGaA, Karlstadt

- Vorsitzender des Aufsichtsrats

Geriatrische Rehabilitationsklinik gGmbH, Böblingen

- Mitglied des Aufsichtsrats

Klinikverbund Südwest GmbH (Holding), Böblingen

- Mitglied des Aufsichtsrats

Klinikverbund Südwest, Kreiskliniken Böblingen gGmbH

- Mitglied des Aufsichtsrats

Klinikverbund Südwest, Klinikum Sindelfingen-Böblingen gGmbH

- Mitglied des Aufsichtsrats

Dieter Maier, Stuttgart

ehem. Mitglied des Vorstands der Baden-Württembergischen Bank AG, Stuttgart

WEITERE MANDATE

Eisenwerke Fried. Wilh. Düker GmbH & Co. KGaA, Karlstadt

- Mitglied des Aufsichtsrats

metabo AG, Nürtingen

- Vorsitzender des Aufsichtsrats

Ulrich Ruetz, Ludwigsburg

ehem. Vorsitzender des Vorstands der BERU AG, Ludwigsburg

WEITERE MANDATE

Eisenwerke Fried. Wilh. Düker GmbH & Co. KGaA, Karlstadt

- stv. Vorsitzender des Aufsichtsrats

ixetic GmbH, Bad Homburg

- Vorsitzender des Beirats

Kreissparkasse Ludwigsburg

- Mitglied des Verwaltungsrats

Sumida Corporation, Tokio, Japan

- Member of the Board

Weber-Hydraulik GmbH, Göggingen

- Vorsitzender des Beirats

Wüstenrot Holding AG, Ludwigsburg

- Mitglied des Aufsichtsrats

Wüstenrot & Württembergische AG, Stuttgart

- Mitglied des Aufsichtsrats

Dr. Gerhard Wirth, Stuttgart
Rechtsanwalt, Anwaltssozietät Gleiss Lutz, Stuttgart

WEITERE MANDATE

- Karl Danzer GmbH & Co. KG, Reutlingen
- Vorsitzender des Beirats
- Eisenwerke Fried. Wilh. Düker GmbH & Co. KGaA, Karlstadt
- Mitglied des Aufsichtsrats
- Procter & Gamble Holding GmbH, Schwalbach
- Mitglied des Aufsichtsrats

Die Hauptversammlung ist an diesen Wahlvorschlag nicht gebunden.

6. Wahl des Abschlussprüfers für das Geschäftsjahr 2008

Der Aufsichtsrat schlägt vor, für das Geschäftsjahr 2008 die Ernst & Young AG, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Steuerberatungsgesellschaft, Stuttgart, zum Abschlussprüfer für den Jahresabschluss der Gesellschaft mit Lagebericht sowie für den Konzernabschluss mit Konzernlagebericht zu wählen.

Unterlagen zur Einsicht

Der Jahresabschluss, der Konzernabschluss, der zusammengefasste Lagebericht, der Bericht des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2007, sowie der Vorschlag des Vorstands über die Verwendung des Bilanzgewinns liegen in den Geschäftsräumen der Progress-Werk Oberkirch AG, Industriestraße 8, 77704 Oberkirch, zur Einsichtnahme durch die Aktionäre aus und können auch im Internet unter www.progress-werk.de eingesehen werden. Die Unterlagen werden auch in der Hauptversammlung ausliegen. Auf Verlangen wird jedem Aktionär unverzüglich und kostenlos ein Exemplar des Geschäftsberichtes zugesandt (Telefon: 07802/84-346, Telefax: 07802/84-356 oder ir@progress-werk.de).

Teilnahme an der Hauptversammlung

Das Grundkapital der Gesellschaft in Höhe von 6.391.148,51 EUR ist eingeteilt in 2.500.000 Stückaktien mit ebenso vielen Stimmrechten. Die Gesellschaft hält zum Zeitpunkt der Einberufung keine eigenen Aktien.

Zur Teilnahme an der Hauptversammlung und zur Ausübung des Stimmrechts sind diejenigen Aktionäre berechtigt, die sich vor der Hauptversammlung anmelden und ihren Aktienbesitz nachweisen. Die Anmeldung und der Nachweis müssen der Gesellschaft unter der nachfolgend genannten Adresse spätestens am 13. Mai 2008 zugehen.

Progress-Werk Oberkirch AG
c/o Hauptversammlungen (4027 H)
Landesbank Baden-Württemberg
Am Hauptbahnhof 2
70173 Stuttgart
Telefax: 0711 / 127-79256
E-Mail: HV-Anmeldung@LBBW.de

Die Berechtigung ist durch eine in Textform und in deutscher oder englischer Sprache erstellte Bescheinigung des depotführenden Instituts über den Anteilsbesitz nachzuweisen. Die Bescheinigung hat sich auf den Beginn des 29. April 2008 zu beziehen.

Die Gesellschaft ist berechtigt, bei Zweifeln an der Richtigkeit oder Echtheit des Nachweises einen geeigneten weiteren Nachweis zu verlangen. Wird dieser Nachweis nicht oder nicht in gehöriger Form erbracht, kann die Gesellschaft den Aktionär zurückweisen.

Stimmrechtsvertretung

Die Aktionäre können ihr Stimmrecht in der Hauptversammlung auch durch Bevollmächtigte, z. B. die depotführende Bank, eine Aktionärsvertretung oder andere Personen ihrer Wahl, ausüben lassen. Zusätzlich bietet die Gesellschaft ihren Aktionären wie bisher an, von der Gesellschaft benannte weisungsgebundene Stimmrechtsvertreter bereits vor der Hauptversammlung zu bevollmächtigen.

Als Stimmrechtsvertreter haben wir Frau Ilse Rothweiler und Herrn Volker Huber benannt. Beide Stimmrechtsvertreter sind Mitarbeiter der Gesellschaft. Den Stimmrechtsvertretern müssen eine Vollmacht und zusätzlich Weisungen für die Ausübung des Stimmrechts erteilt werden. Die Stimmrechtsvertreter sind verpflichtet, weisungsgemäß abzustimmen. Ohne eine ausdrückliche Weisung zu den einzelnen Gegenständen der Tagesordnung werden die Stimmrechtsvertreter das Stimmrecht nicht ausüben. Aktionäre, die den benannten Stimmrechtsvertretern unserer Gesellschaft Vollmacht und Weisungen erteilen wollen, können hierzu die Eintrittskarte zur Hauptversammlung verwenden. Sie haben die Möglichkeit, den benannten Stimmrechtsvertretern der Gesellschaft Vollmacht und Weisungen zu erteilen

bis zum 16. Mai 2008 (eingehend) per Post an

Progress-Werk Oberkirch AG
Abt. Investor Relations
Industriestraße 8
77704 Oberkirch

oder per E-Mail bis zum 16. Mai 2008, 24.00 Uhr, unter ir@progress-werk.de.

Verspätet eingehende Vollmachten und Weisungen können nicht berücksichtigt werden.

Anträge von Aktionären gemäß § 126 AktG

Gegenanträge zu einem bestimmten Punkt der Tagesordnung sind bis spätestens zwei Wochen vor dem Tage der Hauptversammlung an die nachstehende Adresse zu richten.

Progress-Werk Oberkirch AG
Abt. Investor Relations
Industriestraße 8
77704 Oberkirch
Telefax: 07802 / 84-356

Zugänglich zu machende Anträge und Wahlvorschläge von Aktionären sowie eventuelle Stellungnahmen der Verwaltung werden unverzüglich nach ihrem Eingang unter der Internetadresse www.progress-werk.de veröffentlicht.

Oberkirch, im April 2008

Progress-Werk Oberkirch AG

Der Vorstand