



Einladung zur ordentlichen Generalversammlung

Dienstag, 3. Mai 2005 um 10.30 Uhr (Eintragung ab 9.45 Uhr)

im Hotel Mövenpick, 20, route de Pré-Bois, Genf (Flughafen)

Traktanden und Anträge des Verwaltungsrates

1. Präsentation des Geschäftsberichts für das Geschäftsjahr 2004 sowie der Berichte der Revisionsstelle und des Konzernrechnungsprüfers
2. Genehmigung des Jahresberichts, der Jahresrechnung der Zschokke Holding AG und der Konzernrechnung 2004
Der Verwaltungsrat beantragt, den Jahresbericht, die Jahresrechnung der Zschokke Holding AG und die Konzernrechnung 2004 zu genehmigen.
3. Verwendung des Bilanzgewinns per 31. Dezember 2004
Der Verwaltungsrat beantragt, eine Dividende von Fr. 14.- pro Aktien, was einer Gesamtsumme von Fr. 4'200'000.- entspricht, auszuschütten und den Bilanzgewinn von Fr. 43'741'787.- auf neue Rechnung vorzutragen.
4. Teilrückvergütung des Aktiennennwerts und Statutenänderung *
Zusätzlich zur Dividende beantragt der Verwaltungsrat eine Teilrückvergütung von Fr. 9.- des Aktiennennwerts, der somit auf Fr. 85.- reduziert wird, sowie die damit verbundene Anpassung des Artikels 3 der Statuten "Aktienkapital", wie folgt:

Aktuelle Fassung	Beantragte Fassung (<i>Änderungen fettgedruckt</i>)
Das Aktienkapital beträgt Fr. 28,2 Mio und ist eingeteilt in 300'000	Das Aktienkapital beträgt Fr. 25,5 Mio und ist eingeteilt in 300'000
Namenaktien mit einem Nennwert von je Fr. 94.-. Die Aktien sind	Namenaktien mit einem Nennwert von je Fr. 85 .-. Die Aktien sind
vollständig liberiert.	vollständig liberiert.

** Dieser Antrag muss, um angenommen zu werden, mindestens zwei Drittel der vertretenen Stimmen und die absolute Mehrheit der vertretenen Aktiennennwerte auf sich vereinigen. Eine solche Rückvergütung erfolgt, falls sie angenommen wird, ohne Abzug der Verrechnungssteuer und unterliegt nicht der Einkommenssteuer für steuerpflichtige natürliche Personen in der Schweiz.*
5. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates
Der Verwaltungsrat beantragt, den Mitgliedern des Verwaltungsrates für ihre Tätigkeit im Geschäftsjahr 2004 Entlastung zu erteilen.
6. Wahlen in den Verwaltungsrat
Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl der Herren Anton Affentranger, Paul Fichot und Max Rössler für eine Amtszeit von drei Jahren sowie die Wahl von Herrn Philippe Zoelly, als neues Mitglied, für eine Amtszeit von drei Jahren, anstelle von Herrn Charles Pictet, der nicht wünscht, sich zu einer Wiederwahl zu stellen.
7. Wahl der Revisionsstelle und des Konzernrechnungsprüfers für das Geschäftsjahr 2005
Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Ernst & Young AG als Revisionsstelle und als Konzernrechnungsprüfer für das Geschäftsjahr 2005.

8. Verschiedenes

Unterlagen

Der Geschäftsbericht (bestehend aus dem Jahresbericht, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung) sowie die Berichte der Revisionsstelle und des Konzernrechnungsprüfers werden am Sitz der Gesellschaft, Rue du 31-Décembre 42, Genf, vom 7. April 2005 an zur Einsicht der Aktionäre aufgelegt. Jeder Aktionär kann verlangen, dass ihm ein Exemplar dieser Unterlagen zugestellt wird. Im Aktienbuch eingetragene, stimmberechtigte Aktionäre erhalten die Unterlagen mit der Einladung zur Generalversammlung zugestellt.

Eintrittskarten

Am 18. April 2005 im Aktienbuch eingetragene, stimmberechtigte Aktionäre erhalten per Post an die letzte im Aktienbuch verzeichnete Adresse eine persönliche Eintrittskarte mit Vollmachtformular. Vom 18. April bis 3. Mai 2005 werden im Aktienbuch keine Eintragungen mit Stimmrecht vorgenommen.

Vollmachterteilung

Jeder Aktionär kann sich unter Verwendung des Vollmachtformulars, das ihm zusammen mit der Eintrittskarte zugestellt wird, durch seine(n) Ehegatten(in), einen anderen, im Aktienregister eingetragenen, stimmberechtigten Aktionär, Zschokke Holding AG, den unabhängigen Stimmrechtsvertreter, Herrn Robert-Pascal Fontanet, Notar, Rue du Rhône 57, 1211 Genf 3 oder durch den Depotvertreter **vertreten** lassen. Im Fall einer Vertretung durch Zschokke Holding AG wird sein Stimmrecht im Sinne der Zustimmung zu den Anträgen des Verwaltungsrates ausgeübt. Blanko-Vollmachten werden als Auftrag an Zschokke Holding AG betrachtet und in gleicher Weise behandelt. Eintrittskarten mit Vollmacht an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter können entweder direkt an seine obenerwähnte Adresse oder an das Aktienregister in Genf gesendet werden.

Depotvertreter im Sinne von Art. 689d OR werden gebeten, der Gesellschaft Art, Anzahl und Nennwert der von ihnen vertretenen Aktien möglichst früh, spätestens aber am 3. Mai 2005 bei der Zutrittskontrolle bekanntzugeben (wenn möglich gleich zu Beginn der Eintragungen). Als Depotvertreter gelten die dem Bundesgesetz vom 8. November 1934 über die Banken und Sparkassen unterstellten Institute sowie gewerbsmässige Vermögensverwalter.

Publikation

Massgebend ist die Einberufung im statutarischen Organ ("Schweizerisches Handelsamtsblatt").

Genf, 7. April 2005

Der Verwaltungsrat

280635