

JELMOLI HOLDING AG, ZÜRICH

EINLADUNG

zur 110. ordentlichen Generalversammlung

Dienstag, 10. Mai 2005, 10.00 Uhr (Türöffnung 09.00 Uhr),
Schützenhaus Albisgütli, Uetlibergstrasse 341, 8045 Zürich

Traktanden

1.

Vorlage des Geschäftsberichtes 2004 (Jahresbericht, Jahresrechnung, Konzernrechnung) und der Berichte der Revisionsstelle und des Konzernrechnungsprüfers

Der Verwaltungsrat beantragt, diesen 109. Geschäftsbericht zu genehmigen und die Berichte der Revisionsstelle und des Konzernrechnungsprüfers entgegenzunehmen.
2.

Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat **beantragt**, allen seinen Mitgliedern Entlastung zu erteilen.
3.

Verwendung des Bilanzgewinnes 2004

Jahresgewinn	CHF	28 889 607
Gewinnvortrag		
– gemäss Vorjahresbericht	CHF	105 824 700
– vermehrte Dividende infolge Veränderung der dividendenberechtigten Titel bis zum Ex-Dividenden-Tag	CHF	– 320
Bilanzgewinn zur Verfügung der Generalversammlung	CHF	134 713 987

Antrag des Verwaltungsrates an die Generalversammlung über die Verwendung des Bilanzgewinnes in Franken

– pro dividendenberechtigte Inhaberaktie, auf 364 326 Aktien zu nominal CHF 50.–. CHF 32.– Dividende pro Aktie (2003 CHF 32.–)	CHF	11 658 432
– pro dividendenberechtigte Namenaktie auf 1 300 268 Aktien zu nominal CHF 10.–. CHF 6.40 Dividende pro Aktie (2003 CHF 6.40)	CHF	8 321 715
Gewinnvortrag auf neue Rechnung	CHF	114 733 839
4.

Wahlen in den Verwaltungsrat

Der Verwaltungsrat gibt Kenntnis vom Rücktritt von Frau Ursula Hauser-Fust. Das Verwaltungsratsmandat der Herren Walter Fust, Carlo Magri und Georg von Opel endet mit der Generalversammlung 2005. Gemäss einer seit 1. Januar 2004 geltenden Regelung im Organisationsreglement sind an jeder Generalversammlung mindestens vier Mitglieder des Verwaltungsrates zur Wahl oder Wiederwahl vorzuschlagen. Der Verwaltungsrat **beantragt** daher, neben den Herren Walter Fust, Carlo Magri und Georg von Opel auch die Herren Daniel Bürki und Prof. Dr. Hugo Tschirky für eine weitere Amtsdauer von zwei Jahren zu wählen.

Erläuterungen:
Die Wiederwahl der Herren Daniel Bürki und Prof. Dr. Hugo Tschirky wird im Sinne des im Organisationsreglement neu festgelegten Wahlturnus um zwei Jahre vorgezogen. Die persönlichen Angaben für die wieder zu wählenden Mitglieder des Verwaltungsrates sind im Kapitel «Corporate Governance» des Geschäftsberichtes 2004, Seite 46, enthalten.

5.

Wahl der Revisionsstelle und des Konzernrechnungsprüfers

Revisionsstelle und Konzernrechnungsprüfer werden jährlich gewählt. Der Verwaltungsrat **beantragt** die Wiederwahl der an der letztjährigen Generalversammlung gewählten *KPMG Fides Peat*, Zürich, für ein weiteres Jahr als Revisionsstelle und als Konzernrechnungsprüfer.

Das **Protokoll** der letztjährigen Generalversammlung, der **Geschäftsbericht 2004 und die Berichte der Revisionsstelle und des Konzernrechnungsprüfers** liegen ab dem 15. April 2005, 14.00 Uhr, im Konzernsekretariat (Aktionärsbüro) der Jelmoli Holding AG, St. Annagasse 18 (2. Stock, Büro 225), 8001 Zürich, zur Einsicht auf. Die Zustellung des Geschäftsberichtes und der Statuten kann bei der Gesellschaft und für Depotinhaber auch über die Bank angefordert werden.

Die **Inhaberaktionäre** können ihre Zutritts- und Stimmkarten ab Publikation dieser Einladung gegen Ausweis über den Aktienbesitz bis spätestens Dienstag, 03. Mai 2005, 12.00 Uhr, im Generalsekretariat der Jelmoli Holding AG beziehen, ferner ebenfalls bei der Credit Suisse, der Credit Suisse First Boston, der UBS AG und der Bank Leu AG.

An der Generalversammlung dürfen weiter jene **Namenaktionäre** teilnehmen und das Stimmrecht ausüben, die am Mittwoch, 27. April 2005 (Stichtag), im Aktienbuch als stimmberechtigt eingetragen sind. Die Zutritts- und Stimmkarten werden den Namenaktionären auf Bestellung hin ca. 8 Tage vor der Generalversammlung zusammen mit dem angeforderten Geschäftsbericht 2004, inklusive den Berichten der Revisionsstelle und des Konzernrechnungsprüfers, zugestellt.

- Aktionäre können sich an der Generalversammlung auf verschiedene Weise **vertreten** lassen:
1.

Durch Vollmachtserteilung an einen **anderen Aktionär**, gemäss § 8 der Statuten. Dazu ist die Zutritts- und Stimmkarte auf der Rückseite auszufüllen, zu unterzeichnen und dem bevollmächtigten Aktionär zu übergeben.
2.

Durch Zustellung der mit einer Blankovollmacht (blosse Unterschrift) versehenen Zutritts- und Stimmkarte an die **Jelmoli Holding AG** (Stimmbüro/Generalsekretariat), St. Annagasse 18, 8001 Zürich. Ohne anders lautende Weisung werden die Anträge des Verwaltungsrates unterstützt.
3.

Durch Beauftragung des als **unabhängiger Stimmrechtsvertreter** im Sinne von Art. 689c OR von der Gesellschaft bezeichneten Herrn Dr. René Schwarzenbach, c/o EY Law AG, Bleicherweg 21, Postfach, 8022 Zürich, als Ihren Vertreter. Ohne Ihre anders lautende Weisung wird er die Anträge des Verwaltungsrates unterstützen.
4.

Durch Beauftragung Ihres **Depotvertreters**.

Depotvertreter im Sinne von Art. 689d OR werden gebeten, der Gesellschaft Anzahl, Kategorie und Nennwert der von ihnen vertretenen Inhaber- und Namenaktien frühzeitig bekanntzugeben, spätestens bis Freitag, 06. Mai 2005, 12.00 Uhr. Als Depotvertreter gelten die dem Bundesgesetz vom 8. November 1934 über die Banken und Sparkassen unterstellten Institute sowie gewerbsmässige Vermögensverwalter.

Bei vorzeitigem Verlassen der GV ist das nicht benutzte Stimmmaterial beim Ausgang abzugeben.

Das Schützenhaus Albisgütli ist alle 8 Minuten mit Tram Nr. 13, Endstation, in ca. 20 Minuten ab Hauptbahnhof Zürich gut erreichbar. Autofahrer folgen vor der Autobahneinfahrt Richtung Chur der Signalisation «Albisgütli». Gratis-Parkplätze stehen zur Verfügung. Im Anschluss an die Generalversammlung wird ein Apéritif ausgegeben.

Zürich, 12. April 2005

Im Namen des Verwaltungsrates:
Der Präsident: Walter Fust