



Hügli Holding AG

EINLADUNG

zur ordentlichen Generalversammlung der Aktionäre auf
Dienstag, 24. Mai 2005, 16.30 Uhr (Türöffnung 15.30 Uhr)
im Seeparksaal, 9320 Arbon

Traktanden

1. Genehmigung des Jahresberichtes, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung

2004 sowie Kenntnisnahme von den Berichten der Revisionsstelle und des Konzernprüfers
Antrag: *Genehmigung von Jahresbericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung.*

2. Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinnes der Hügli Holding AG:

Gewinnvortrag des Vorjahres	CHF 7 477 005.–
Auflösung Reserve für eigene Aktien	CHF 818 067.–
Gewinn des Geschäftsjahres 2004	CHF 11 973 949.–
Bilanzgewinn zur Verfügung der Generalversammlung	CHF 20 269 021.–

Antrag:

Vortrag auf neue Rechnung CHF 20 269 021.–

3. Kapitalherabsetzung zwecks Nennwertrückzahlung an die Aktionäre

Der Verwaltungsrat beantragt:

a) die Herabsetzung des Aktienkapitals von CHF 24 250 000.– auf CHF 20 127 500.– durch Reduktion des Nennwertes der Namenaktien von CHF 25.– auf CHF 20.75 und durch Reduktion des Nennwertes der Inhaberaktien von CHF 50.– auf CHF 41.50

b) die Verwendung des Herabsetzungsbetrages von CHF 4.25 pro Namenaktie und CHF 8.50 pro Inhaberaktie zur Auszahlung an die Aktionäre (anstelle einer Dividende).

Die Nennwertrückzahlung erfolgt ohne Abzug der Verrechnungssteuer und bleibt für natürliche Personen in der Schweiz grundsätzlich steuerfrei.

c) die Feststellung, dass gemäss Ergebnis des Revisionsberichtes der OBT AG, St. Gallen, nach Art. 732 II OR die Forderungen der Gläubiger auch nach der Kapitalherabsetzung voll gedeckt sind, sowie

d) die Änderung von Art. 3 Absatz 1 der Statuten wie folgt: «Das Aktienkapital der Gesellschaft beträgt CHF 20 127 500.–, eingeteilt in 410 000 auf den Namen lautende Aktien zu nom. CHF 20.75 und 280 000 auf den Inhaber lautende Aktien zu nom. CHF 41.50, alle voll liberiert.»

4. Entlastung des Verwaltungsrates

Antrag: *Erteilung der Entlastung.*

5. Wahl des Verwaltungsrates

Antrag: *Bestätigung für eine weitere Amtsperiode von drei Jahren des bisherigen Verwaltungsrates Herrn Dr. Jean Gérard Villot.*

6. Wahl der Revisionsstelle und des Konzernprüfers

Antrag: *Bestätigung der OBT Treuhand AG, St. Gallen, für eine weitere Amtsperiode von einem Jahr.*

Der Geschäftsbericht sowie der Bericht der Revisionsstelle können durch die Aktionäre am Geschäftssitz der Hügli Holding AG in 9323 Steinach eingesehen oder angefordert werden.

Inhaberaktionäre können ihre Zutrittskarte mit Stimmmaterial bis spätestens 18. Mai 2005 über ihre Depotbank oder, gegen Hinterlegung der Aktien, direkt bei der Hügli Holding AG, 9323 Steinach, oder bei einer schweizerischen Niederlassung folgender Banken beziehen:

- Credit Suisse / Credit Suisse First Boston
- UBS AG
- St. Galler Kantonalbank
- Bank J. Vontobel & Co. AG, Zürich

Für eine Vollmachtserteilung ist die Zutrittskarte auf der Rückseite zu unterzeichnen und zusammen mit dem Stimmmaterial dem Bevollmächtigten zu übergeben.

Depotvertreter i.S. des Art. 689d OR werden gebeten, der Gesellschaft Anzahl, Art, Nennwert und Kategorie der von ihnen vertretenen Aktien frühzeitig bekannt zu geben, spätestens bis zum 24. Mai 2005, 16.15 Uhr. Als Depotvertreter gelten die dem Bundesgesetz vom 8. November 1934 über die Banken und Sparkassen unterstellten Institute sowie gewerbsmässige Vermögensverwalter.

Steinach, 22. April 2005

Hügli Holding AG
Für den Verwaltungsrat
Der Präsident
Dr. Alexander Stoffel