

Jelmoli Holding AG, Zürich

Einladung

zur 112. ordentlichen Generalversammlung

Dienstag, 15. Mai 2007, 10.00 Uhr (Türöffnung 09.00 Uhr), Schützenhaus Albisgütli, Uetlibergstrasse 341, 8045 Zürich

Traktanden

1.

Vorlage des Geschäftsberichts 2006 (Jahresbericht, Jahresrechnung, Konzernrechnung) und der Berichte der Revisionsstelle und des Konzernrechnungsprüfers

Der Verwaltungsrat **beantragt**, diesen 111. Geschäftsbericht zu genehmigen und die Berichte der Revisionsstelle und des Konzernrechnungsprüfers entgegenzunehmen.
2.

Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats

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

Verwendung des Bilanzgewinnes 2006

Jahresgewinn	CHF	34 487 863
Gewinnvortrag		
- gemäss Vorjahresbericht	CHF	146 763 435
- vermehrte Dividende infolge Veränderung der dividendenberechtigten Titel bis zum Ex-Dividenden-Tag	CHF	- 8 255
Bilanzgewinn zur Verfügung der Generalversammlung	CHF	181 243 043

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

- pro dividendenberechtigte Inhaberaktie, auf 361 100 Aktien zu nominal CHF 50.-. CHF 50.- Dividende pro Aktie (2006 CHF 32.-)	CHF	18 055 000
- pro dividendenberechtigte Namenaktie auf 1 321 354 Aktien zu nominal CHF 10.-. CHF 10.- Dividende pro Aktie (2006 CHF 6.40)	CHF	13 213 540
Gewinnvortrag auf neue Rechnung	CHF	149 974 503
4.

Teilrevision der Statuten

Der Verwaltungsrat **beantragt**, auf die in den Statuten festgelegte Mindestzahl der Mitglieder des Verwaltungsrats (fünf bis neun Mitglieder) zu verzichten.

§ 12 Abs. 1, Satz 1 der Statuten sei wie folgt zu ändern:

«Der Verwaltungsrat besteht aus maximal neun Mitgliedern, die die Anforderungen gemäss Art. 707 OR erfüllen.»

Erläuterungen:

Damit bei der Zusammensetzung des Verwaltungsrats eine möglichst grosse Flexibilität besteht, ist es zweckmässig, die Mindestzahl der Mitglieder nicht in den Statuten festzuschreiben.
5.

Wahlen in den Verwaltungsrat

Der Verwaltungsrat gibt Kenntnis vom Rücktritt der Herren Georg von Opel und Dr. Christoph Löw.

Das Verwaltungsratsmandat der Herren Daniel Bürki, Walter Fust und Carlo Magri endet mit der Generalversammlung 2007. Gemäss Regelung im Organisationsreglement sind an jeder Generalversammlung mindestens vier Mitglieder des Verwaltungsrats zur Wahl oder Wiederwahl vorzuschlagen. Der Verwaltungsrat **beantragt** daher, die Herren Daniel Bürki, Walter Fust und Carlo Magri für eine weitere Amtsdauer von zwei Jahren zu wählen.

Erläuterungen:

Die persönlichen Angaben für die wieder zu wählenden Mitglieder des Verwaltungsrats sind im Kapitel «Corporate Governance» des Geschäftsberichts 2006, Seite 51, enthalten.

Der Verwaltungsrat **beantragt** im Weiteren die Neuwahl der Herren Harald Pinger und Michael Müller.

Erläuterungen:

Herr **Harald Pinger** ist deutscher Staatsbürger, geb. 1960, und wohnhaft in Wiesbaden (D). Herr Pinger hat an der Universität Köln Betriebswirtschaftslehre mit Schwerpunkt Steuerrecht und Wirtschaftsprüfung studiert und die Ausbildung als Diplom-Kaufmann abgeschlossen.

Herr Pinger arbeitete bis Januar 2007 als Konzernfinanzvorstand im Warenhaus- und Versandhandelskonzern Karstadt Quelle AG, Essen. Bis Ende Dezember 2005 hatte er zusätzlich die operative Verantwortung für das Versandgeschäft des Konzerns inne. In den Jahren 2002 bis 2004 arbeitete Herr Pinger als Finanzgeschäftsführer und Co-Geschäftsführer der Messer Gruppe (Produktion von Industriegasen). Zwischen 1996 und 2002 arbeitete Herr Pinger für den weltweit tätigen Gesundheitskonzern Fresenius Medical Care AG, Bad Homburg, als Bereichsleiter Controlling, Leiter Produktion, Forschung und Entwicklung, sowohl als Finanzvorstand der Fresenius Kabi AG und Vorstand Region Nordamerika, Deutschland und Osteuropa. Von 1987 bis 1995 war Herr Pinger beim Unilever-Konzern, Hamburg, in verschiedenen leitenden Funktionen des Finanzbereichs und Managements sowohl in Deutschland als auch international tätig.

Herr **Michael Müller** ist Schweizer, geb. 1972, und wohnhaft in Zürich. Herr Müller hat an den Universitäten St.Gallen und Lausanne schweizerisches und europäisches Wirtschafts- und Steuerrecht studiert und die Ausbildung als lic. iur. HSG abgeschlossen.

Herr Müller arbeitet seit März 2007 bei der Firma Servac AG, der Betriebsgesellschaft des Mehrheitsaktionärs, in Zürich. Zuvor war er neun Jahre im Investment Banking und Management Consulting bei Goldman Sachs und Bain & Company mit Schwerpunkt Beratung von Private Equity Investoren in Europa und USA tätig. Im Jahr 2000 arbeitete er ausserdem am Aufbau des Online Brokerage für die Bank am Bellevue in Zürich.

6.

Wahl der Revisionsstelle und des Konzernrechnungsprüfers

Revisionsstelle und Konzernrechnungsprüfer werden jährlich gewählt.

Der Verwaltungsrat **beantragt** die Wiederwahl der an der letztjährigen Generalversammlung gewählten **KPMG AG**, Zürich, für ein weiteres Jahr als Revisionsstelle und als Konzernrechnungsprüfer.

Das **Protokoll** der letztjährigen Generalversammlung, der **Geschäftsbericht 2006** und die **Berichte der Revisionsstelle und des Konzernrechnungsprüfers** liegen ab dem 18. April 2007, 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 Geschäftsberichts 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, 8. Mai 2007, 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 Clariden Leu AG.

An der Generalversammlung dürfen weiter jene **Namenaktionäre** teilnehmen und das Stimmrecht ausüben, die am Mittwoch, 2. Mai 2007 (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 2006, 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, 11. Mai 2007, 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 offeriert.

Zürich, 10. April 2007

Im Namen des Verwaltungsrats:
Der Präsident: Walter Fust