



Einladung

ZUR AUSSERORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG DER HIESTAND HOLDING AG

DIENSTAG, 19. AUGUST 2008

Türöffnung 9.30 Uhr
Beginn der ausserordentlichen Generalversammlung 10.30 Uhr
Restaurant Schützenhaus, Albisgütli (Festsaal)
Uetlibergstrasse 341, 8045 Zürich

TRAKTANDEN

1. Orientierung

Orientierung über den Zusammenschluss mit IAWS und die Fusion mit Aryzta AG.

2. Beschlussfassung über die Fusion mit Aryzta AG

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des Fusionsvertrages vom 7. Juni 2008, abgeschlossen zwischen Hiestand Holding AG (übertragende Gesellschaft) und Aryzta AG (übernehmende Gesellschaft).

Erläuterung: Die Fusion ist ein Teilschritt im Zusammenhang mit dem Zusammenschluss der Hiestand Holding AG und der IAWS Group plc. Gemäss Fusionsvertrag überträgt die Hiestand Holding AG als übertragende Gesellschaft alle Aktiven und Passiven auf die Aryzta AG als übernehmende Gesellschaft. Mit der Eintragung der Fusion im Handelsregister wird die Hiestand Holding AG aufgelöst und im Handelsregister gelöscht.

Die Aktionäre der Hiestand Holding AG erhalten für jede Aktie der Hiestand Holding AG 36 Aktien der Aryzta AG. Die beantragte Fusion wird insbesondere nur dann rechtskräftig, wenn die Akquisition von IAWS durch Aryzta gestützt auf das irische «Scheme of Arrangement» von den Aktionären der IAWS Group plc mit einer Mehrheit von mindestens 75% gutgeheissen wird und gemäss Section 201 des irischen Companies Act 1963 vom zuständigen irischen Gericht genehmigt wird.

Weitere Informationen zum Zusammenschluss mit IAWS Group plc und der Fusion mit Aryzta AG (einschliesslich des Fusionsvertrages, des gemeinsamen Fusionsberichts, des Prüfungsberichts des gemeinsamen Fusionsprüfers KPMG AG und der Fusionsbilanzen der Hiestand Holding AG und der Aryzta AG) können der Aktionärsbroschüre entnommen werden, welche zusammen mit der Einladung an die Aktionäre versandt worden ist. Die Informationen sowie die Jahresrechnungen und Jahresberichte der Hiestand Holding AG der letzten drei Geschäftsjahre sind auch auf der Homepage von Hiestand Holding AG (www.hiestand.ch) verfügbar und liegen gemäss den Anforderungen des Fusionsgesetzes am Sitz der Gesellschaft auf und werden auf Verlangen zugestellt.

Im Anschluss an die ausserordentliche Generalversammlung laden wir die Aktionäre herzlich zu einem Imbiss ein.

Hiestand Holding AG
für den Verwaltungsrat

Wolfgang Werlé
Präsident des Verwaltungsrates

Lupfig, 17 Juli 2008