



EINLADUNG ZUR ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG

Freitag, 3. April 2009, 10.00 Uhr (Türöffnung 09.30 Uhr)

Swissôtel, am Marktplatz, 8050 Zürich-Oerlikon
(gegenüber Bahnhof Oerlikon)

Kontaktadresse

VZ Holding AG
Beethovenstrasse 24
CH-8002 Zürich
Telefon +41 44 207 27 27
Fax +41 44 207 27 28
E-Mail: ir@vzch.com

TRAKTANDEN UND ANTRÄGE DES VERWALTUNGSRATES

1. Genehmigung des Jahresberichts, der Jahresrechnung der VZ Holding AG und der Konzernrechnung für das Geschäftsjahr 2008; Kenntnisnahme der Berichte der Revisionsstelle und des Konzernrechnungsprüfers

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des Jahresberichts, der Jahresrechnung der VZ Holding AG und der Konzernrechnung für das Geschäftsjahr 2008.

2. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt, den Mitgliedern des Verwaltungsrates für ihre Tätigkeit im Geschäftsjahr 2008 Entlastung zu erteilen.

3. Verwendung des verfügbaren Gewinns der VZ Holding AG

Gewinnvortrag nach Reservenzuweisung	CHF	36'233'946
Reingewinn 2008	CHF	30'088'598
Verfügbarer Gewinn	CHF	66'322'544

Der Verwaltungsrat beantragt, den verfügbaren Gewinn gemäss Bilanz wie folgt zu verwenden:

Dividende	CHF	11'951'822
Zuweisung an freie Reserven	CHF	50'000'000
Vortrag auf neue Rechnung	CHF	4'370'722

Die Dividendensumme von 11'951'822 Franken entspricht einer Brutto-Dividende von 1.50 Franken pro dividendenberechtigte Namenaktie mit einem Nennwert von 0.25 Franken. Falls die Aktionärinnen und Aktionäre diesem Antrag zustimmen, werden die Dividenden ab 8. April 2009 ausgezahlt.

4. Wahlen in den Verwaltungsrat

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Matthias Reinhart, Fred Kindle, Dr. Albrecht Langhart und Roland Iff für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr.

Die Lebensläufe der Verwaltungsratsmitglieder sind im Kapitel «Corporate Governance» des Geschäftsberichts 2008 enthalten und auf www.vzch.com in der Rubrik Investor Relations/Corporate Governance/Verwaltungsrat publiziert.

5. Wiederwahl der Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2009

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl der Ernst & Young AG, Zürich, als Revisionsstelle der VZ Holding AG für das Geschäftsjahr 2009.

ORGANISATORISCHES

Bitte senden Sie Ihr Anmeldeformular **ausgefüllt und unterzeichnet** bis 27. März 2009 im beiliegenden Briefumschlag an das Aktienregister der VZ Holding AG zurück.

Persönliche Teilnahme

Wenn Sie persönlich an der Generalversammlung teilnehmen, erhalten Sie eine Zutrittskarte an die gewünschte Adresse.

Vertretung: Vollmachtserteilung

Aktionärinnen und Aktionäre, die nicht persönlich an der Generalversammlung teilnehmen, können sich vertreten lassen: durch den **Organvertreter** (Rechtsanwalt Adrian Hirzel, Neumühlequai 6, 8021 Zürich), durch den **unabhängigen Stimmrechtsvertreter** (Rechtsanwalt Andreas G. Keller, Gehrenholzpark G2, Postfach 2924, 8021 Zürich), durch einen **Depotvertreter** oder durch **eine andere Person**.

Bitte tragen Sie im Anmeldeformular ein, wen Sie bevollmächtigen.

Wir bitten alle **Depotvertreter**, sich am Tag der Generalversammlung am Informationsschalter anzumelden. Als Depotvertreter gelten gewerbsmässige Vermögensverwalter sowie Institute, die dem Bankengesetz unterstellt sind. Depotvertreter müssen dem Aktienbüro bekanntgeben, wie viele Aktien sie vertreten – so früh wie möglich, spätestens aber am Tag der Generalversammlung.

Stimmberechtigung

Vom 1. bis 3. April 2009 bleibt das Aktienregister geschlossen. In dieser Zeit werden keine Namenaktien eingetragen, die zur Ausübung des Stimmrechts an der Generalversammlung vom 3. April 2009 berechtigen. Aktionärinnen und Aktionäre, die Namenaktien verkaufen, sind für die verkauften Aktien nicht stimmberechtigt. Falls auf der Eintrittskarte überzählige Stimmrechte aufgedruckt sind, sind sie verpflichtet, die Differenz vor Beginn der Generalversammlung am Informationsschalter berichtigen zu lassen.

Vorzeitiges Verlassen der Generalversammlung

Falls Sie die Generalversammlung vorzeitig verlassen, geben Sie bitte beim Ausgang das Stimmmaterial ab, das Sie nicht benutzt haben. Das ermöglicht uns, die Präsenz korrekt zu ermitteln.

Geschäftsbericht und Revisionsberichte

Der Geschäftsbericht 2008 enthält den Jahresbericht, die Jahresrechnung der VZ Holding AG, die Konzernrechnung sowie die Berichte der Revisionsstelle und des Konzernrechnungsprüfers für das Geschäftsjahr 2008.

Aktionärinnen und Aktionäre können den Geschäftsbericht 2008 bestellen, ab 10. März 2009 hier downloaden: www.vzch.com/berichte (Rubrik Investor Relations/Berichte und Zahlen) oder ab 11. März 2009 am Sitz der Gesellschaft einsehen (Beethovenstrasse 24, 8002 Zürich).

Zürich, 10. März 2009

VZ Holding AG
Für den Verwaltungsrat



Matthias Reinhart

Die Generalversammlung wird in deutscher Sprache abgehalten. Die Einladung in deutscher Sprache ist der Originaltext. Falls die englische oder französische Version davon abweichen, gilt das Original.

