



EINLADUNG ZUR ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG

Freitag, 13. April 2012, 10.00 Uhr (Türöffnung 9.30 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.ch

TRAKTANDEN UND ANTRÄGE DES VERWALTUNGSRATS

1. Genehmigung des Jahresberichts, der Jahresrechnung der VZ Holding AG und der Konzernrechnung für das Geschäftsjahr 2011; Kenntnisnahme der Berichte der Revisionsstelle

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des Jahresberichts, der Jahresrechnung der VZ Holding AG und der Konzernrechnung für das Geschäftsjahr 2011.

2. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung

Der Verwaltungsrat beantragt, den Mitgliedern des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung für ihre Tätigkeit im Geschäftsjahr 2011 Entlastung zu erteilen.

3. Verwendung des verfügbaren Gewinns der VZ Holding AG

Gewinnvortrag	CHF	2'339'159
Zuweisung an Reserven für eigene Aktien	CHF	-2'407'366
Reingewinn 2011	CHF	30'915'158
Verfügbarer Gewinn	CHF	30'846'951

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

Dividende	CHF	18'835'951
Zuweisung an freie Reserven	CHF	5'000'000
Vortrag auf neue Rechnung	CHF	7'011'000

Die Dividendensumme von 18'835'951 Franken entspricht einer Brutto-Dividende von 2.40 Franken pro dividendenberechtigte Namenaktie mit einem Nennwert von 0.25 Franken. Falls die Aktionärinnen und Aktionäre diesem Antrag zustimmen, werden die Dividenden ab 20. April 2012 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 2011 enthalten und auf www.vzch.ch in der Rubrik Investor Relations/Corporate Governance/Verwaltungsrat publiziert.

5. Wahl der Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2012

Der Verwaltungsrat beantragt die Wahl der PricewaterhouseCoopers AG, Zürich, als Revisionsstelle der VZ Holding AG für das Geschäftsjahr 2012.

ORGANISATORISCHES

Bitte senden Sie Ihr Anmeldeformular **ausgefüllt und unterzeichnet** bis 6. April 2012 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 und Vollmachtserteilung

Aktionärinnen und Aktionäre, die nicht persönlich an der Generalversammlung teilnehmen, können sich vertreten lassen: durch den **Organvertreter** (Rechtsanwalt Philipp Thommen, Neumühlequai 6, 8021 Zürich), durch den **unabhängigen Stimmrechtsvertreter** (Rechtsanwalt Andreas G. Keller, Gehrenholzpark 2g, 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

Stimmberechtigt an der Generalversammlung vom 13. April 2012 sind alle Aktien der VZ Holding AG, die am 10. April 2012 mit Stimmrecht im Aktienregister eingetragen sind. Vom 11. bis 13. April 2012 ist das Aktienregister geschlossen. In dieser Zeit werden keine Namenaktien eingetragen, die zur Ausübung des Stimmrechts an der Generalversammlung vom 13. April 2012 berechtigen.

Die Registrierung von Aktionären zu Stimmrechtszwecken hat **keinen Einfluss auf die Handelbarkeit der Aktien** vor, während oder nach einer Generalversammlung.

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 2011 enthält den Jahresbericht, die Jahresrechnung der VZ Holding AG, die Konzernrechnung sowie die Berichte der Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2011. Aktionärinnen und Aktionäre können den Geschäftsbericht 2011 bestellen, ab 6. März 2012 hier downloaden: www.vzch.ch/berichte (Rubrik Investoren/Berichte & Zahlen) oder ab 7. März 2012 am Sitz der Gesellschaft einsehen (Beethovenstrasse 24, 8002 Zürich).

Zürich, 6. März 2012

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.

