



EINLADUNG ZUR ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG

Freitag, 4. April 2008, 10.30 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 2007; 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 2007.

2. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt, den Mitgliedern des Verwaltungsrates für ihre Tätigkeit im Geschäftsjahr 2007 Entlastung zu erteilen.

3. Verwendung des verfügbaren Gewinns der VZ Holding AG

Gewinnvortrag	CHF	25'293'558
Reingewinn 2007	CHF	24'761'997
Verfügbarer Gewinn	CHF	50'055'555

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

Dividende	CHF	12'000'000
Vortrag auf neue Rechnung	CHF	38'055'555

Die Dividendensumme von CHF 12'000'000 entspricht der Brutto-Dividende von CHF 1.50 pro dividendenberechtigte Namenaktie zu je CHF 0.25 Nennwert. Im Falle der Annahme dieses Gewinnverwendungsantrages erfolgt die Auszahlung ab 9. April 2008.

4. Wahlen in den Verwaltungsrat

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Herrn Matthias Reinhart, Herrn Fred Kindle, Herrn Dr. Albrecht Langhart und Herrn Roland Iff, je für die in den Statuten festgesetzte Amtsdauer von einem Jahr.

Die detaillierten Lebensläufe sind im Geschäftsbericht 2007 im Kapitel «Corporate Governance» enthalten und im Internet unter [www.vzch.com/Investor Relations/Corporate Governance/Verwaltungsrat](http://www.vzch.com/Investor%20Relations/Corporate%20Governance/Verwaltungsrat) abrufbar.

5. Wiederwahl der Revisionsstelle und des Konzernrechnungsprüfers für das Geschäftsjahr 2008

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl der Ernst & Young AG, Zürich, als Revisionsstelle der VZ Holding AG und als Konzernrechnungsprüfer für das Geschäftsjahr 2008.

ORGANISATORISCHES

Bitte senden Sie Ihr Anmeldeformular **ausgefüllt und unterzeichnet** bis 28. März 2008 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** (Herrn Adrian Hirzel, Usterstrasse 14, 8021 Zürich), durch den **unabhängigen Stimmrechtsvertreter** (Herrn 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.

Depotvertreter im Sinne von Art. 689d OR bitten wir, dem Aktienbüro die Anzahl der von ihnen vertretenen Aktien möglichst früh mitzuteilen, spätestens am Tag der Generalversammlung. Als Depotvertreter gelten die dem Bundesgesetz vom 8. November 1934 über die Banken und Sparkassen unterstellten Institute sowie gewerbsmässige Vermögensverwalter.

Wir bitten die Depotvertreter, sich am Tag der Generalversammlung am Informationsschalter anzumelden.

Vorzeitiges Verlassen der Generalversammlung

Für die korrekte Präsenzermittlung bitten wir Sie, nicht benutztes Stimmmaterial beim Ausgang abzugeben, falls Sie die Generalversammlung vorzeitig verlassen.

Geschäftsbericht und Revisionsberichte

Der Geschäftsbericht 2007 enthält den Jahresbericht, die Jahresrechnung der VZ Holding AG, die Konzernrechnung sowie die Berichte der Revisionsstelle und des Konzernrechnungsprüfers für das Geschäftsjahr 2007.

Aktionärinnen und Aktionäre können den Geschäftsbericht bestellen, ab 12. März 2008 am Sitz der Gesellschaft einsehen (Beethovenstrasse 24, 8002 Zürich) oder downloaden von [www.vzch.com/Investor Relations/Berichte und Zahlen](http://www.vzch.com/Investor%20Relations/Berichte%20und%20Zahlen).

Zürich, 11. März 2008

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.

