



EINLADUNG ZUR ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG

Freitag, 10. April 2015, 10.00 Uhr (Türöffnung 9.30 Uhr)

Kongresshaus Zürich, Gartensaal, Eingang «K»,
Claridenstrasse 5, 8002 Zürich

Kontaktadresse

VZ Holding AG
Beethovenstrasse 24
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 Lageberichts, der Jahresrechnung der VZ Holding AG und der Konzernrechnung für das Geschäftsjahr 2014; Kenntnisnahme der Berichte der Revisionsstelle

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des Lageberichts, der Jahresrechnung der VZ Holding AG und der Konzernrechnung für das Geschäftsjahr 2014.

2. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung

Der Verwaltungsrat beantragt, den Mitgliedern des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung für ihre Tätigkeit im Geschäftsjahr 2014 Entlastung zu erteilen.

3. Verwendung des verfügbaren Gewinns der VZ Holding AG

Gewinn vom Vorjahr	CHF	15'170'777
Zuweisung an Reserven für eigene Aktien	CHF	(5'231'458)
Reingewinn 2014	CHF	33'228'461
Verfügbarer Gewinn	CHF	43'167'780

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

Dividende	CHF	27'641'128
Vortrag auf neue Rechnung	CHF	15'526'652

Die Dividendensumme von 27'641'128 Franken entspricht einer Brutto-Dividende von 3.50 Franken pro dividendenberechtigter Namenaktie mit einem Nennwert von 0.25 Franken. Falls die Aktionärinnen und Aktionäre diesem Antrag zustimmen, werden die Dividenden ab 17. April 2015 ausgezahlt.

4. Wahlen

4.1 Wahlen in den Verwaltungsrat

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl der bisherigen Verwaltungsräte in Einzelabstimmung für eine weitere Amtsperiode von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung:

- Fred Kindle
- Roland Iff
- Dr. Albrecht Langhart
- Roland Ledergerber
- Olivier de Perregaux

Die Lebensläufe der Verwaltungsräte sind im Kapitel «Corporate Governance» des Geschäftsberichts 2014 enthalten und auf www.vzch.ch in der Rubrik Investoren/Corporate Governance/Verwaltungsrat publiziert.

4.2 Wahl des Präsidenten des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Fred Kindle als Präsident des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

4.3 Wahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl der folgenden Verwaltungsräte in den Vergütungsausschuss in Einzelabstimmung für eine weitere Amtsperiode von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung:

- Fred Kindle
- Roland Ledergerber

5. Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Andreas G. Keller, Rechtsanwalt, Gehrenholzpark 2g, 8055 Zürich, als unabhängiger Stimmrechtsvertreter der VZ Holding AG für eine Amtsperiode von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

6. Wahl der Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2015

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl der PricewaterhouseCoopers AG, Zürich, als Revisionsstelle der VZ Holding AG für das Geschäftsjahr 2015.

7. Statutenänderungen

Der Verwaltungsrat hat die Statuten angepasst an die Anforderungen der «Verordnung gegen übermässige Vergütungen bei börsenkotierten Aktiengesellschaften» (VegüV). Er beantragt, die Änderungen in einem einheitlichen Beschluss im Rahmen einer generellen Statutenrevision anzunehmen.

Ein erläuternder Bericht des Verwaltungsrats zu den beantragten Änderungen liegt dieser Einladung bei. Die angepassten Statuten sowie eine Gegenüberstellung der alten und neuen Textabschnitte sind publiziert auf www.vzch.ch in der Rubrik Investoren/Generalversammlung. Aktionärinnen und Aktionären können die Statuten bestellen oder einsehen am Sitz der Gesellschaft (Beethovenstrasse 24, 8002 Zürich).

8. Genehmigung der Vergütungen

8.1 Vergütung des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des maximalen Gesamtbetrags in der Höhe von 325'000 Franken für die Vergütung des Verwaltungsrats bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung (Amtsperiode 2015/2016).

8.2 Fixe Vergütung der Geschäftsleitung

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des maximalen Gesamtbetrags in der Höhe von 3'800'000 Franken für die fixe Vergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2015.

8.3 Variable Vergütung der Geschäftsleitung

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung der variablen Vergütung der Geschäftsleitung in der Höhe von 1'857'000 Franken für das Geschäftsjahr 2014.

ORGANISATORISCHES

Bitte senden Sie Ihr Anmeldeformular **ausgefüllt und unterzeichnet** bis 3. April 2015 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 an der Generalversammlung teilnehmen, können sich durch **eine Person Ihrer Wahl** oder durch den **unabhängigen Stimmrechtsvertreter** im Sinne von Art. 689c OR und Art. 8 ff. VegüV vertreten lassen (Rechtsanwalt Andreas G. Keller, Gehrenholzpark 2g, 8055 Zürich). Vollmachten und Weisungen gelten nur für die Generalversammlung vom 10. April 2015. Ohne Weisungen wird sich der Stimmrechtsvertreter der Stimme enthalten.

Weisungen elektronisch abgeben

Aktionärinnen und Aktionäre können ihre Zutrittskarte elektronisch bestellen oder dem unabhängigen Stimmrechtsvertreter Weisungen elektronisch übermitteln. Wenn Sie diese Möglichkeit nutzen möchten, vermerken Sie das bitte im Anmeldeformular. Sie erhalten dann per Post Zugangsdaten. Auf elektronischem Weg können Sie Weisungen bis 8. April 2015 abgeben und ändern.

Stimmberechtigung

An der Generalversammlung vom 10. April 2015 sind alle Aktien der VZ Holding AG stimmberechtigt, die am 7. April 2015 mit Stimmrecht im Aktienregister eingetragen sind. Vom 8. bis 10. April 2015 ist das Aktienregister geschlossen. In dieser Zeit werden keine Namenaktien eingetragen, die zur Ausübung des Stimmrechts an der Generalversammlung vom 10. April 2015 berechtigen. Die Registrierung von Aktionären zur Ausübung ihres Stimmrechts 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 2014 enthält den Lagebericht, die Jahresrechnung der VZ Holding AG, die Konzernrechnung, den Vergütungsbericht sowie die Berichte der Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2014. Aktionärinnen und Aktionäre können den Geschäftsbericht 2014 bestellen, downloaden (www.vzch.ch/berichte, Rubrik Investoren/Finanzberichte), oder ab 4. März 2015 am Sitz der Gesellschaft einsehen (Beethovenstrasse 24, 8002 Zürich).

Zürich, 2. März 2015

VZ Holding AG
Für den Verwaltungsrat



Fred Kindle

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.