

An alle Aktionärinnen
und Aktionäre der
Sonova Holding AG

13. Mai 2008

Geglückter Start unter neuem Namen

Sehr geehrte Sonova Aktionärinnen und Aktionäre

Einmal mehr darf ich meiner Freude darüber Ausdruck geben, dass 2007/08 für Sonova – wie die ehemalige Phonak Holding seit 1. August 2007 heisst – ein überaus erfolgreiches Geschäftsjahr war, sowohl mit Blick auf das operative als auch auf das finanzielle Ergebnis.

Mit einer Steigerung des Umsatzes von rund 12% auf über CHF 1,2 Mrd. haben wir das Marktwachstum für Hörsysteme erneut um das Doppelte übertroffen, und auch das Gewinnwachstum fiel deutlich überproportional aus. Der Betriebsgewinn (EBITA) ist um 20% auf CHF 340 Mio. gewachsen, während die EBITA-Marge mit 28,2% um 180 Basispunkte höher ausfiel als im Vorjahr. Der Gewinn nach Steuern ist um 26% gestiegen. Leider hat das Übernahmeverbot der deutschen Wettbewerbsbehörden dazu geführt, dass wir von der geplanten Akquisition der GN ReSound Gruppe Abstand nehmen mussten. Die Folge ist, dass erhebliche Einmalkosten von CHF 35 Mio. unsere Jahresrechnung belasten. Dennoch ist der ausgewiesene Gewinn nach Steuern mit CHF 274 Mio. um deutliche 13% höher ausgefallen als im Vorjahr. Davon können auch Sie als Aktionäre profitieren. Wir schlagen der Generalversammlung eine Dividendenerhöhung von CHF 0,75 auf CHF 1,00 vor, was einer Steigerung von 33% entspricht.

Im Berichtsjahr wurde eine Vielzahl neuer Produkte lanciert. Exélia, das neue First Class Hörsystem, und Naída für Menschen mit hochgradiger Hörminderung eröffnen neue Dimensionen der Sprachverständlichkeit, Kommunikation und Interaktion. Diese und viele weitere innovative Produktlancierungen bilden zusammen mit dem kontinuierlichen Ausbau unserer Vertriebskapazitäten den eigentlichen Wachstumsmotor der Gruppe. Die hohe Innovationsrate – wir erwirtschafteten 59% des Hörsystem-Umsatzes mit Produkten, die weniger als zwei Jahre alt sind – sowie die neuen Vertriebsgesellschaften in Indien, Mexiko und Südafrika sind Beispiele für die konsequente Umsetzung unserer nachhaltigen Strategie.

Auch auf dem Gebiet der Corporate Governance wollen wir uns kontinuierlich weiterentwickeln. Die der Generalversammlung vorgeschlagene Totalrevision der Statuten bezweckt, die Rechte und die Gleichstellung der Aktionäre weiter zu stärken. Eine wichtige Massnahme

Sonova Holding AG

Laubisrütistrasse 28 · 8712 Stäfa · Schweiz

Telefon +41 58 928 33 33 · Fax +41 58 928 33 99 · www.sonova.com

ist die Aufhebung der „Opting up“-Klausel. Dadurch muss ein öffentliches Kaufangebot an alle Aktionäre bereits beim Erreichen des gesetzlichen Schwellenwertes von 33 1/3% erfolgen, und nicht wie bisher erst bei 49%. Zusätzlich wollen wir die Ausübung der Aktionärsrechte erleichtern. Neu kann jeder Aktionär beziehungsweise jede Aktionärsgruppe mit einer Sonova Beteiligung von 1% (bisher 5%) ein Traktandum auf die Agenda der Generalversammlung setzen. Auch die Vertretung an der Generalversammlung wird vereinfacht. Die Stimmrechte können neu auch an Nicht-Aktionäre übertragen werden. Alle Einzelheiten hierzu sowie zu den weiteren Änderungen finden Sie in der beigelegten Einladung zur Generalversammlung und in den Erläuterungen zur Totalrevision der Statuten.

Das Geheimnis unseres Erfolges sind unsere hoch motivierten Mitarbeitenden. Damit die Sonova Gruppe ihre Position als Innovations- und Technologieführerin künftig weiter ausbauen kann, haben wir im abgelaufenen Geschäftsjahr 700 neue Stellen geschaffen, davon 80 in der Schweiz. Wir sind überzeugt, dass unsere starke „People Value“-Kultur das Unternehmen auf Wachstumskurs halten wird.

Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte der beigelegten Medienmitteilung und natürlich dem ausführlichen Sonova Geschäftsbericht. Sie können den Geschäftsbericht auf unserer Webseite www.sonova.com einsehen oder mit dem Antwortschein für die Generalversammlung ein gedrucktes Exemplar anfordern.

Wir laden Sie herzlich zur diesjährigen Generalversammlung im Hallenstadion Zürich ein.

Generalversammlung vom 11. Juni 2008, 16.00 Uhr (Türöffnung um 14.30 Uhr)

Hallenstadion Zürich, Wallisellenstrasse 45, 8050 Zürich

Beigefügt erhalten Sie Ihre offizielle Einladung zusammen mit den Traktanden und den Anträgen des Verwaltungsrates.

Sollten Sie nicht selbst an der Generalversammlung teilnehmen wollen, können Sie Ihr Stimmrecht durch einen anderen Aktionär, den unabhängigen Stimmrechtsvertreter oder die Sonova Holding AG ausüben lassen.

Wir freuen uns, Sie an der Generalversammlung begrüßen zu dürfen.



Andy Rihs

Präsident des Verwaltungsrates

- Medienmitteilung vom 13. Mai 2008
- Einladung zur ordentlichen Generalversammlung vom 11. Juni 2008 mit Traktanden und Anträgen des Verwaltungsrates
- Totalrevision der Statuten der Sonova Holding AG
- Antwortschein und Rückumschlag