

PHONAK HOLDING AG

E I N L A D U N G zur ordentlichen Generalversammlung

auf Donnerstag, 8. Juli 2004, 15.00 Uhr (Türöffnung 14.00 Uhr)
im Kongresshaus Zürich, Claridenstrasse 5, Eingang K, 8001 Zürich

Traktanden

1. Genehmigung des Geschäftsberichtes 2003/04

(Jahresbericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung) sowie Kenntnisnahme von den Berichten der Revisionsstelle und des Konzernprüfers

Der Verwaltungsrat beantragt, den Geschäftsbericht 2003/04, bestehend aus Jahresbericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung, zu genehmigen.

2. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Konzernleitung

Der Verwaltungsrat beantragt, den Mitgliedern des Verwaltungsrates und der Konzernleitung für ihre Tätigkeit im Geschäftsjahr 2003/04 Entlastung zu erteilen.

3. Verwendung des Bilanzgewinnes der Phonak Holding AG

Der Verwaltungsrat beantragt, den zur Verfügung der Generalversammlung stehenden Bilanzgewinn, nämlich

		TCHF
Vortrag vom Vorjahr	CHF	437
Auflösung Reserve für eigene Aktien	CHF	3'298
Jahresgewinn	CHF	<u>38'572</u>
Bilanzgewinn	CHF	<u>42'307</u>
wie folgt zu verwenden:		
Zuweisung an die freien Reserven	CHF	25'000
Dividendenausschüttung *)	CHF	13'064
Vortrag auf neue Rechnung	CHF	<u>4'243</u>
	CHF	<u>42'307</u>

**) Falls die Generalversammlung diesem Antrag zustimmt, erfolgt mit Valuta 13. Juli 2004 die spesenfreie Auszahlung einer Bruttodividende von CHF 0.20 (nach Abzug von 35% Verrechnungssteuer netto CHF 0.13) pro Namenaktie von CHF 0.05 nominal.*

Auf die von der Phonak Holding AG gehaltenen eigenen Aktien wird keine Dividende ausgeschüttet.

4. Wahl der Revisionsstelle und des Konzernprüfers

Der Verwaltungsrat beantragt, PriceWaterhouseCoopers AG, Zürich, für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr als Revisionsstelle und Konzernprüfer zu wählen.

Unterlagen

Der Geschäftsbericht 2003/04 (mit Jahresbericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung) sowie die Originalberichte der Revisionsstelle und des Konzernprüfers liegen ab dem 8. Juni 2004 zur Einsichtnahme durch die Aktionäre am Sitz der Gesellschaft in 8712 Stäfa, Laubisrütistrasse 28, auf. Diese Unterlagen können auch mittels Antwortschein beim Aktienregister bestellt oder auf der Internetseite www.phonak.com eingesehen werden.

Zutrittskarten

Stimmberechtigte Aktionäre, die bis zum 30. Juni 2004 im Aktienregister eingetragen sind, erhalten die Einladung zur Generalversammlung mit den Anträgen des Verwaltungsrates direkt zugeschickt. Gegen Rücksendung des Antwortscheins wird ihnen die Zutritts- und Stimmkarte ab dem 16. Juni 2004 zugestellt.

Vom 1. - 8. Juli 2004 werden keine Ein- und Austragungen im Aktienregister vorgenommen. Namenaktionäre, die ihre Aktien vor der Generalversammlung veräussern, sind nicht mehr stimmberechtigt.

Stellvertretung / Vollmacht

Aktionäre, die nicht persönlich an der Generalversammlung teilnehmen, können sich wie folgt vertreten lassen:

- durch einen anderen Aktionär: Vollmacht auf der Rückseite der Zutrittskarte ausfüllen und dem bevollmächtigten Aktionär mitgeben;
- durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter, Dr. Kurt U. Blickenstorfer, Rechtsanwalt, Bahnhofstrasse 44, Postfach 6040, 8023 Zürich. Zur Vollmachterteilung genügt der beiliegende Antwortschein (die Zutrittskarte muss nicht angefordert werden). Bei fehlenden schriftlichen Weisungen stimmt der unabhängige Stimmrechtsvertreter den Anträgen des Verwaltungsrates zu;
- durch die Phonak Holding AG: Blankovollmacht auf dem Antwortschein mit beiliegendem Umschlag an die Phonak Holding AG senden (die Zutrittskarte muss nicht angefordert werden). Die Stimmabgabe erfolgt gemäss den Anträgen des Verwaltungsrates. Vollmachten mit anderslautenden Instruktionen werden an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter weitergeleitet.

Depotvertreter im Sinne von Art. 689d OR werden gebeten, der Gesellschaft frühzeitig, jedoch spätestens bis zum 7. Juli 2004, 16.00 Uhr, die Anzahl der von ihnen vertretenen Aktien bekannt zu geben.

Stimmrechts- und Vertretungsbeschränkung

Die Aktionäre werden auf Artikel 12 der Statuten aufmerksam gemacht, wonach kein Aktionär bei der Ausübung des Stimmrechts für eigene und vertretene Aktien zusammen mehr als 10% der im Handelsregister ausgewiesenen Gesamtzahl von Aktien auf sich vereinigen darf.

Sprache

Die Generalversammlung wird in deutscher Sprache durchgeführt. Der Vortrag von Paul Thompson, CFO, wird simultan auf Deutsch übersetzt.

Stäfa, 8. Juni 2004

PHONAK HOLDING AG

Für den Verwaltungsrat
Der Präsident:

Andreas E. Rihs