

## Einladung

zur ordentlichen Generalversammlung  
der Sonova Holding AG

**Mittwoch, 10. Juni 2009, 16.00 Uhr (Türöffnung um 14.30 Uhr)**  
**Hallenstadion Zürich, Wallisellenstrasse 45, 8050 Zürich**

## Traktanden

1. Genehmigung des Geschäftsberichts, der Konzern-Jahresrechnung und der Jahresrechnung der Sonova Holding AG für das Geschäftsjahr 2008/09 sowie Entgegennahme der Berichte der Revisionsstelle
2. Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinnes
3. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung
4. Wahlen in den Verwaltungsrat
  - 4.1 Bestätigungswahlen
    - 4.1.1 Bestätigungswahl Andy Rihs
    - 4.1.2 Bestätigungswahl William D. Dearstyne
    - 4.1.3 Bestätigungswahl Dr. Michael Jacobi
    - 4.1.4 Bestätigungswahl Robert F. Spoerry
  - 4.2 Neuwahlen
    - 4.2.1 Neuwahl Anssi Vanjoki
    - 4.2.2 Neuwahl Ronald van der Vis
    - 4.2.3 Neuwahl Dr. Valentin Chaperro Rueda
5. Wahl der Revisionsstelle
6. Schaffung eines genehmigten Kapitals von CHF 165'576 (Änderung von Artikel 5 der Statuten)
7. Kapitalherabsetzung aufgrund des Aktienrückkaufprogramms (Änderung von Artikel 3 der Statuten)

### Sonova Holding AG

Laubisrütistrasse 28 · 8712 Stäfa · Schweiz  
Telefon +41 58 928 33 33 · Fax +41 58 928 33 99 · [www.sonova.com](http://www.sonova.com)

## Organisatorische Hinweise

### Unterlagen

Der Geschäftsbericht 2008/09 sowie die Originalberichte der Revisionsstelle liegen ab dem 19. Mai 2009 zur Einsichtnahme durch die Aktionäre am Sitz der Gesellschaft in CH-8712 Stäfa, Laubisrütistrasse 28, auf. Diese Unterlagen können auch mittels Antwortschein beim Aktienregister bestellt oder auf der Internetseite [www.sonova.com](http://www.sonova.com) eingesehen werden.

### Zutrittskarten

Stimmberechtigte Aktionäre, die bis zum 5. Juni 2009 im Aktienregister eingetragen werden, erhalten diese Einladung zur ordentlichen Generalversammlung mit den Traktanden und Anträgen des Verwaltungsrates direkt zugeschickt. Gegen Rücksendung des Antwortscheins wird ihnen die Zutritts- und Stimmkarte zugestellt.

Vom 6. bis zum 10. Juni 2009 werden keine Eintragungen im Aktienregister vorgenommen. Namenaktionäre, die ihre Aktien vor der ordentlichen Generalversammlung veräussern, sind nicht mehr stimmberechtigt.

### Stellvertretung/Vollmacht

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

- durch eine andere Person, die nicht Aktionär sein muss oder durch einen Depotvertreter: Dazu muss eine Zutrittskarte bestellt werden. Die Vollmacht auf der Rückseite der ausgefüllten und unterzeichneten Zutrittskarte muss dann der bevollmächtigten Person oder dem Depotvertreter übergeben werden.
- durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter, Dr. Kurt U. Blickenstorfer, Rechtsanwalt und Partner bei Bratschi Wiederkehr & Buob, Bahnhofstrasse 46/106, CH-8021 Zürich: Zur Vollmachterteilung genügt der entsprechend ausgefüllte Antwortschein (die Zutrittskarte muss nicht angefordert werden). Bei fehlenden schriftlichen Weisungen des Aktionärs hinsichtlich aller oder einzelner Traktanden übt der unabhängige Stimmrechtsvertreter das Stimmrecht im Sinne der Anträge des Verwaltungsrates aus.
- durch die Sonova Holding AG: Zur Vollmachterteilung genügt der entsprechend ausgefüllte Antwortschein (die Zutrittskarte muss nicht angefordert werden). Die Stimmabgabe erfolgt gemäss den Anträgen des Verwaltungsrates. Vollmachten mit anders lautenden Instruktionen werden an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter weitergeleitet und werden so behandelt, als wären sie direkte Bevollmächtigungen des unabhängigen Stimmrechtsvertreters.

Depotvertreter im Sinne von Art. 689d OR werden gebeten der ShareCommService AG, Europastrasse 29, CH-8152 Glattbrugg, frühzeitig, jedoch bis spätestens 10. Juni 2009, 16.00 Uhr (MEZ), die Anzahl der von ihnen vertretenen Aktien bekannt zu geben.

### Stimmrechts- und Vertretungsbeschränkungen

Die Aktionäre werden auf Artikel 14 der Statuten aufmerksam gemacht. Danach darf kein Aktionär bei der Ausübung des Stimmrechts für eigene und vertretene Aktien zusammen mehr als 10% der im Handelsregister ausgewiesenen Gesamtzahl der Aktien auf sich vereinigen.

### Sprache

Die ordentliche Generalversammlung wird in deutscher Sprache durchgeführt. Für Personen mit einer Hörminderung ist eine FM Anlage eingerichtet. FM Empfänger werden am Eingang kostenlos ausgeliehen.

## Traktanden

### 1. **Genehmigung des Geschäftsberichts, der Konzern-Jahresrechnung und der Jahresrechnung der Sonova Holding AG für das Geschäftsjahr 2008/09 sowie Entgegennahme der Berichte der Revisionsstelle**

Antrag des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt, den Geschäftsbericht, die Konzern-Jahresrechnung und die Jahresrechnung der Sonova Holding AG für das Geschäftsjahr 2008/09 zu genehmigen.

### 2. **Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinnes**

a. Antrag des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt aus dem Bilanzgewinn von CHF 429,557 Mio. eine Dividende von brutto CHF 1,00 (nach Abzug von 35% Verrechnungssteuer netto CHF 0,65) pro Aktie auszuschütten. Der Restbetrag des Bilanzgewinnes von CHF 364,208 Mio. soll auf die neue Rechnung vorgetragen werden.

b. Erläuterungen des Verwaltungsrates

Zur Verfügung der Generalversammlung steht folgender Bilanzgewinn:

	in CHF 1'000
Vortrag vom Vorjahr	253'673
Zuweisung an Reserve für eigene Aktien	-52'847
Zuteilung aus freien Reserven	0
Jahresgewinn	228'731
<b>Bilanzgewinn</b>	<b>429'557</b>
Dividendenausschüttung	-65'349
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>364'208</b>

Falls die Generalversammlung diesem Antrag zustimmt, erfolgt mit Valuta 15. Juni 2009 die spesenfreie Auszahlung der Dividende.

*Auf die von der Sonova Holding AG und ihren Tochtergesellschaften gehaltenen eigenen Aktien wird keine Dividende ausgeschüttet.*

### 3. **Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung**

Antrag des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt, den Mitgliedern des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung für ihre Tätigkeit im Geschäftsjahr 2008/09 Entlastung zu erteilen.

### 4. **Wahlen in den Verwaltungsrat**

#### 4.1 **Bestätigungswahlen**

##### 4.1.1 **Bestätigungswahl Andy Rihs**

a. Antrag des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt, Andy Rihs für die statutarisch vorgesehene Amtszeit von drei weiteren Jahren als Mitglied des Verwaltungsrates zu bestätigen.

b. Erläuterungen des Verwaltungsrates

Die Amtsdauer von Andy Rihs läuft auf den Zeitpunkt der diesjährigen Generalversammlung hin ab. Andy Rihs stellt sich für eine Wiederwahl zur Verfügung.

Andy Rihs (geboren 1942, Schweizer Staatsangehöriger) ist einer der Gründer der Sonova Gruppe. Er führte die Sonova Gruppe als CEO bis April 2000 und dann interimistisch wieder von April bis September 2002. Andy Rihs wurde an der Generalversammlung 1985 in den Verwaltungsrat gewählt und hat seit 1992 dessen Vorsitz.

Ein detaillierter Lebenslauf ist im Geschäftsbericht 2008/09 enthalten oder im Internet unter [www.sonova.com](http://www.sonova.com) abrufbar.

#### **4.1.2 Bestätigungswahl William D. Dearstyne**

- a. Antrag des Verwaltungsrates  
Der Verwaltungsrat beantragt, William D. Dearstyne für die statutarisch vorgesehene Amtszeit von drei weiteren Jahren als Mitglied des Verwaltungsrates zu bestätigen.
- b. Erläuterungen des Verwaltungsrates  
Die Amtsdauer von William D. Dearstyne läuft auf den Zeitpunkt der diesjährigen Generalversammlung hin ab. William D. Dearstyne stellt sich für eine Wiederwahl zur Verfügung.  
William D. Dearstyne (geboren 1940, Staatsangehöriger der USA) wurde an der Generalversammlung 2003 in den Verwaltungsrat gewählt. Seit 2004 amtiert er als Vize-Präsident. Bis April 2003 war er als Company Group Chairman und Mitglied des Medical Devices und Diagnostics Group Operating-Komitees von Johnson & Johnson tätig.  
Ein detaillierter Lebenslauf ist im Geschäftsbericht 2008/09 enthalten oder im Internet unter [www.sonova.com](http://www.sonova.com) abrufbar.

#### **4.1.3 Bestätigungswahl Dr. Michael Jacobi**

- a. Antrag des Verwaltungsrates  
Der Verwaltungsrat beantragt, Dr. Michael Jacobi für die statutarisch vorgesehene Amtszeit von drei weiteren Jahren als Mitglied des Verwaltungsrates zu bestätigen.
- b. Erläuterungen des Verwaltungsrates  
Die Amtsdauer von Michael Jacobi läuft auf den Zeitpunkt der diesjährigen Generalversammlung hin ab. Michael Jacobi stellt sich für eine Wiederwahl zur Verfügung.  
Michael Jacobi (geboren 1953, Schweizer und deutscher Staatsangehöriger) wurde an der Generalversammlung 2003 in den Verwaltungsrat gewählt. Er arbeitet seit 2007 als unabhängiger Berater. Von 1996 bis 2007 war er CFO und Mitglied der Konzernleitung der Ciba Spezialitätenchemie AG.  
Ein detaillierter Lebenslauf ist im Geschäftsbericht 2008/09 enthalten oder im Internet unter [www.sonova.com](http://www.sonova.com) abrufbar. Ausserdem ist Michael Jacobi seit Mitte April 2009 Mitglied des Verwaltungsrates von Actelion Pharmaceuticals Ltd.

#### **4.1.4 Bestätigungswahl Robert F. Spoerry**

- a. Antrag des Verwaltungsrates  
Der Verwaltungsrat beantragt, Robert F. Spoerry für die statutarisch vorgesehene Amtszeit von drei weiteren Jahren als Mitglied des Verwaltungsrates zu bestätigen.
- b. Erläuterungen des Verwaltungsrates  
Die Amtsdauer von Robert F. Spoerry läuft auf den Zeitpunkt der diesjährigen Generalversammlung hin ab. Robert F. Spoerry stellt sich für eine Wiederwahl zur Verfügung.

Robert F. Spoerry (geboren 1955, Schweizer Staatsangehöriger) wurde an der Generalversammlung 2003 in den Verwaltungsrat gewählt. Er ist Präsident des Verwaltungsrates von Mettler-Toledo International Inc.

Ein detaillierter Lebenslauf ist im Geschäftsbericht 2008/09 enthalten oder im Internet unter [www.sonova.com](http://www.sonova.com) abrufbar.

## **4.2 Neuwahlen Verwaltungsrat**

Erläuterungen des Verwaltungsrates

Es werden Anssi Vanjoki, Ronald van der Vis und Dr. Valentin Chapero Rueda zur Neuwahl in den Verwaltungsrat vorgeschlagen. Die drei neuen Mitglieder werden durch ihr Wissen und ihre Erfahrung einen erheblichen Beitrag zu den Entscheidungen des Verwaltungsrates leisten und diesen bei seiner Hauptaufgabe, der Oberleitung der Gesellschaft und der Aufsicht und Kontrolle der Geschäftsführung, tatkräftig unterstützen.

### **4.2.1 Neuwahl Anssi Vanjoki**

- a. Antrag des Verwaltungsrates  
Der Verwaltungsrat beantragt die Neuwahl von Anssi Vanjoki für die statutarisch vorgesehene Amtszeit von drei Jahren als Mitglied des Verwaltungsrates.
- b. Erläuterungen des Verwaltungsrates  
Anssi Vanjoki (geboren 1956, finnischer Staatsangehöriger) ist seit 2008 Executive Vice President und General Manager der Division „Märkte“ von Nokia und seit 1998 Mitglied des Nokia Group Executive Board. Ausserdem ist er Verwaltungsratspräsident von Amer Group Plc, einem der weltweit führenden Anbieter von Sportartikeln mit Sitz in Finnland.

### **4.2.2 Neuwahl Ronald van der Vis**

- a. Antrag des Verwaltungsrates  
Der Verwaltungsrat beantragt die Neuwahl von Ronald van der Vis für die statutarisch vorgesehene Amtszeit von drei Jahren als Mitglied des Verwaltungsrates.
- b. Erläuterungen des Verwaltungsrates  
Ronald van der Vis (geboren 1967, Staatsangehöriger der Niederlande) war bis Mai 2009 Chief Executive Officer von Pearle Europe B.V., einer führenden Optikkette. Im Juni 2009 wird er der internationalen Modegruppe Esprit Holdings Limited als Executive Director beitreten, um dort nach einer Übergangsperiode die Position des Group Chief Executive Officer zu übernehmen. Ausserdem ist er Aufsichtsrat von Grand Vision S.A., France, einer führenden europäischen Optikkette.

### **4.2.3 Neuwahl Dr. Valentin Chapero Rueda**

- a. Antrag des Verwaltungsrates  
Der Verwaltungsrat beantragt die Neuwahl von Dr. Valentin Chapero Rueda für die statutarisch vorgesehene Amtszeit von drei Jahren als Mitglied des Verwaltungsrates.
- b. Erläuterungen des Verwaltungsrates  
Valentin Chapero Rueda (geboren 1956, spanischer Staatsangehöriger) ist seit Oktober 2002 Chief Executive Officer der Sonova Gruppe. Des Weiteren ist er Vorsitzender der Branchenorganisation European Hearing Instrument Manufacturers' Association (EHIMA).

Ein detaillierter Lebenslauf ist im Geschäftsbericht 2008/09 enthalten oder im Internet unter [www.sonova.com](http://www.sonova.com) abrufbar.

## 5. Wahl der Revisionsstelle

- a. Antrag des Verwaltungsrates  
Der Verwaltungsrat beantragt, PricewaterhouseCoopers AG, Zürich, für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr als Revisionsstelle zu bestätigen.
- b. Erläuterungen des Verwaltungsrates  
PricewaterhouseCoopers AG, Zürich, wird auf Antrag des Audit-Komitees des Verwaltungsrates für eine weitere Amtszeit von einem Jahr als Revisionsstelle vorgeschlagen. PricewaterhouseCoopers bestätigt zuhanden des Audit-Komitees des Verwaltungsrates, dass sie die für die Ausübung des Mandates geforderte Unabhängigkeit besitzt und dass die Unabhängigkeit durch die zusätzlich zum Revisionsmandat für Sonova erbrachten Dienstleistungen nicht beeinträchtigt wurde.

## 6. Schaffung eines genehmigten Kapitals von CHF 165'576 (Änderung von Artikel 5 der Statuten)

- a. Antrag des Verwaltungsrates  
Der Verwaltungsrat beantragt die Schaffung eines genehmigten Kapitals von CHF 165'576 durch eine Änderung von Artikel 5 der Statuten wie folgt:

### Alter Wortlaut

#### Art. 5 Genehmigtes Aktienkapital

---

Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, bis zum 12. Juni 2009 das Aktienkapital der Gesellschaft jederzeit um höchstens CHF 167'813 zu erhöhen durch Ausgabe von höchstens 3'356'260 vollständig zu liberierenden Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 0,05. Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, diese Aktien aus Eigenkapital zu liberieren. Erhöhungen auf dem Wege der Festübernahme sowie Erhöhungen in Teilbeträgen sind gestattet.

Der Verwaltungsrat bestimmt den jeweiligen Ausgabebetrag, die Art der Einlagen, die Bedingungen der Bezugsrechtsausübung sowie den Beginn der Dividendenberechtigung. Nicht ausgeübte Bezugsrechte stehen zur Verfügung des Verwaltungsrates, der diese im Interesse der Gesellschaft verwendet.

Der Verwaltungsrat wird ermächtigt, das Bezugsrecht der Aktionäre auszuschliessen und Dritten zuzuweisen, wenn die neuen Aktien für die Übernahme von Unternehmen, Unternehmensteilen, Beteiligungen oder die Finanzierung solcher Transaktionen verwendet werden sollen.

Die neuen Namenaktien unterliegen nach dem Erwerb den Übertragungsbeschränkungen gemäss diesen Statuten.

### Neuer Wortlaut

#### Art. 5 Genehmigtes Aktienkapital

---

Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, bis zum 9. Juni 2011 das Aktienkapital der Gesellschaft jederzeit um höchstens CHF 165'576 zu erhöhen durch Ausgabe von höchstens 3'311'520 vollständig zu liberierenden Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 0,05. Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, diese Aktien aus Eigenkapital zu liberieren. Erhöhungen auf dem Wege der Festübernahme sowie Erhöhungen in Teilbeträgen sind gestattet.

Der Verwaltungsrat bestimmt den jeweiligen Ausgabebetrag, die Art der Einlagen, die Bedingungen der Bezugsrechtsausübung sowie den Beginn der Dividendenberechtigung. Nicht ausgeübte Bezugsrechte stehen zur Verfügung des Verwaltungsrates, der diese im Interesse der Gesellschaft verwendet.

Der Verwaltungsrat wird ermächtigt, das Bezugsrecht der Aktionäre auszuschliessen und Dritten zuzuweisen, wenn die neuen Aktien für die Übernahme von Unternehmen, Unternehmensteilen, Beteiligungen oder die Finanzierung solcher Transaktionen verwendet werden sollen.

Die neuen Namenaktien unterliegen nach dem Erwerb den Übertragungsbeschränkungen gemäss diesen Statuten.

b. Erläuterungen des Verwaltungsrates

An der ordentlichen Generalversammlung 2007 wurde der Verwaltungsrat, gestützt auf Artikel 651 OR ermächtigt, das Aktienkapital innert einer Frist von längstens zwei Jahren zu erhöhen. Diese Ermächtigung erlischt am 12. Juni 2009. Die Gesellschaft möchte sich erneut die zusätzliche finanzielle Flexibilität, welche das genehmigte Kapital bietet, einräumen lassen.

Das neue genehmigte Aktienkapital gemäss Art. 5 der Statuten entspricht – wie bereits im Jahre 2007 – 5% des derzeit ausgegebenen Aktienkapitals. Die neu geschaffenen Aktien können für Bezugsrechtsemissionen verwendet werden; darüber hinaus kann der Verwaltungsrat das Bezugsrecht ausschliessen, wenn die neuen Aktien z.B. für eine Unternehmensübernahme oder für eine Finanzierung derselben verwendet werden.

**7. Kapitalherabsetzung aufgrund des Aktienrückkaufprogramms  
(Änderung von Artikel 3 der Statuten)**

a. Antrag des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt die Herabsetzung des Aktienkapitals von CHF 3'311'529,20 um CHF 35'925,00 auf neu CHF 3'275'604,20 durch Vernichtung von 718'500 Aktien von je CHF 0,05 Nennwert, die im Rahmen des vom Verwaltungsrat am 15. August 2007 beschlossenen Aktienrückkaufprogramms vom 28. April 2008 bis 31. März 2009 erworben wurden. Die Statuten werden dementsprechend angepasst:

**Alter Wortlaut**

**Art. 3 Aktienkapital**

---

Das Aktienkapital der Gesellschaft beträgt CHF 3'311'529,20 und ist eingeteilt in 66'230'584 Namenaktien zu CHF 0,05 nominal.

Sämtliche Aktien sind voll liberiert.

**Neuer Wortlaut**

**Art. 3 Aktienkapital**

---

Das Aktienkapital der Gesellschaft beträgt CHF 3'275'604,20 und ist eingeteilt in 65'512'084 Namenaktien zu CHF 0,05 nominal.

Sämtliche Aktien sind voll liberiert.

b. Erläuterungen des Verwaltungsrates

Wie am 15. August 2007 angekündigt, will Sonova innerhalb der nächsten drei Jahre bis zu 10% des ausgegebenen Aktienkapitals zurückkaufen. Das Rückkaufprogramm wird über eine zweite Handelslinie an der Schweizer Börse SIX abgewickelt, auf welcher ausschliesslich Sonova als Käuferin auftritt. Der gesamte Kaufpreis der vom 28. April 2008 bis 31. März 2009 zurückgekauften Aktien betrug CHF 57'876'502,40, der durchschnittliche Kaufpreis pro Aktie belief sich auf CHF 80,55.

Stäfa, 19. Mai 2009  
Für den Verwaltungsrat  
Der Präsident:



Andy Rihs

