



Schweizerische Eidgenossenschaft
Confédération suisse
Confederazione Svizzera
Confederaziun svizra

Schweizerisches Handelsamtsblatt SHAB
Feuille officielle suisse du commerce FOSC
Foglio ufficiale svizzero di commercio FUSC
Swiss Official Gazette of Commerce SOGC

Rubrik: Mitteilungen an Gesellschafter
Unterrubrik: Einladung zur Generalversammlung
Publikationsdatum: SHAB 14.05.2024
Öffentlich einsehbar bis: 14.05.2025
Meldungsnummer: UP04-0000006259

Publizierende Stelle
Sonova Holding AG, Laubisrütistrasse 28, 8712 Stäfa

Einladung zur ordentlichen Generalversammlung Sonova Holding AG

Betroffene Organisation:
Sonova Holding AG
CHE-100.818.478
Laubisrütistrasse 28
8712 Stäfa

Angaben zur Generalversammlung:
11.06.2024, 15:00 Uhr, Messe Zürich, Halle 7, Wallisellenstrasse 49, 8050 Zürich

Einladungstext/Traktanden:
Das beiliegende PDF enthält die deutsche und englische Einladung zur 39. ordentlichen Generalversammlung der Sonova Holding AG vom 11. Juni 2024.

The attached PDF contains the German and English invitation to the 39th Annual General Meeting of Sonova Holding AG on June 11, 2024.



sonova
HEAR THE WORLD

Einladung

39. ordentliche Generalversammlung
11. Juni 2024

Einladung zur 39. ordentlichen Generalversammlung der Sonova Holding AG

Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre

Wir laden Sie herzlich zur diesjährigen ordentlichen Generalversammlung der Sonova Holding AG ein. Sie findet statt am:

**Dienstag, dem 11. Juni 2024 um 15.00 Uhr (Einlass ab 14.00 Uhr)
Messe Zürich Halle 7, Wallisellenstrasse 49, 8050 Zürich**

Wenn Sie persönlich teilnehmen, füllen Sie bitte den Antwortschein aus, unterschreiben ihn und senden ihn in dem beiliegenden Umschlag an uns zurück. Ihre Zutrittskarte wird Ihnen dann zugestellt.

Sollten Sie nicht persönlich teilnehmen, können Sie Ihr Stimmrecht durch eine andere Person oder durch die unabhängige Stimmrechtsvertreterin ausüben lassen. Im letzteren Fall können Sie der unabhängigen Stimmrechtsvertreterin Ihre Stimminstruktionen erteilen. Bitte schicken Sie dafür den vollständig ausgefüllten und unterzeichneten Antwortschein im beiliegenden Umschlag zurück. Alternativ können Sie gemäss den Angaben auf dem Antwortschein unsere Onlineplattform nutzen, um der unabhängigen Stimmrechtsvertreterin Ihre Stimminstruktionen zu erteilen.

Der Verwaltungsrat lädt Sie dazu ein, Ihre Fragen im Vorfeld der ordentlichen Generalversammlung bis zum 31. Mai 2024 per E-Mail an agm@sonova.com einzureichen. Fragen, die auch für andere Aktionäre relevant sind, werden an der ordentlichen Generalversammlung beantwortet. Weitere organisatorische Hinweise können den letzten Seiten dieser Einladung entnommen werden.

Anbei finden Sie die Einladung samt der Tagesordnung und den Anträgen des Verwaltungsrates, den Antwortschein sowie den Kurzbericht zum Geschäftsjahr 2023/24. Die vollständige und interaktive Version des Geschäftsberichtes 2023/24 können Sie unter report.sonova.com/2024 abrufen.

Wir danken Ihnen für Ihr entgegengebrachtes Vertrauen und freuen uns, Sie an der diesjährigen ordentlichen Generalversammlung begrüssen zu dürfen.



Robert Spoerry
Präsident des Verwaltungsrates

Tagesordnung

1. Finanzberichterstattung, Bericht über nichtfinanzielle Belange, Vergütungsbericht

1.1 Genehmigung des Lageberichtes, der Konzern-Jahresrechnung und der Jahresrechnung der Sonova Holding AG für das Geschäftsjahr 2023/24

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt, den Lagebericht, die Konzern-Jahresrechnung und die Jahresrechnung der Sonova Holding AG für das Geschäftsjahr 2023/24 zu genehmigen.

Erklärung: Gemäss Artikel 698 Abs. 2 Ziff. 3 und 4 des Schweizerischen Obligationenrechts («OR») sowie den Statuten ist die Generalversammlung für die Genehmigung des Lageberichtes, der Konzern-Jahresrechnung und der Jahresrechnung zuständig. Ernst & Young AG, Zürich, als Revisionsstelle empfiehlt in ihren Berichten an die Generalversammlung ohne Einschränkung, die Konzern-Jahresrechnung und die Jahresrechnung der Sonova Holding AG zu genehmigen.

1.2 Konsultativabstimmung über den Bericht über nichtfinanzielle Belange 2023/24

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt, den Bericht über nichtfinanzielle Belange 2023/24 in einer nicht-bindenden Konsultativabstimmung zustimmend zur Kenntnis zu nehmen.

Erklärung: Gemäss Art. 964c Abs. 1 OR sowie den Statuten legt der Verwaltungsrat den Bericht über nichtfinanzielle Belange, dargelegt im ESG-Abschnitt im englischsprachigen Geschäftsbericht 2023/24, der Generalversammlung zur nicht-bindenden Konsultativabstimmung vor. Der Bericht über nichtfinanzielle Belange 2023/24 enthält unter anderem Angaben zu Umwelt-, Sozial- und Menschenrechtsfragen sowie zu Massnahmen zur Korruptionsbekämpfung, jeweils in dem Umfang, der für das Verständnis der Geschäftstätigkeit von Sonova, ihrer Geschäftsergebnisse und der Auswirkungen ihrer Aktivitäten auf diese Bereiche erforderlich ist.

1.3 Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2023/24

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt, den Vergütungsbericht 2023/24 in einer nicht-bindenden Konsultativabstimmung zustimmend zur Kenntnis zu nehmen.

Erklärung: Gemäss Art. 735 Abs. 3 Ziff. 4 OR sowie den Statuten legt der Verwaltungsrat den Vergütungsbericht der ordentlichen Generalversammlung zur nicht-bindenden Konsultativabstimmung vor. Der Vergütungsbericht 2023/24 erläutert die Regeln und Grundsätze des Vergütungssystems, einschliesslich des Zusammenhanges zwischen Vergütung und Leistung, sowie die Vergütungen, die den Mitgliedern des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2023/24 bezahlt oder gewährt wurden.

2. Verwendung des Bilanzgewinnes

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt, den Bilanzgewinn wie folgt zu verwenden:

	CHF in Mio.
Vortrag vom Vorjahr	262,9
Jahresgewinn	424,8
Total Bilanzgewinn	687,8
Dividendenausschüttung ¹⁾	(256,3)
Vortrag auf neue Rechnung	431,4

Erklärung: Gemäss Artikel 698 Abs. 2 Ziff. 4 OR sowie den Statuten ist die Generalversammlung für die Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns und die Ausschüttung einer Dividende zuständig.

Sofern der Antrag des Verwaltungsrates genehmigt wird, beläuft sich die Bruttodividende für das Geschäftsjahr 2023/24 auf CHF 4.30 pro Aktie, was nach Abzug der eidgenössischen Verrechnungssteuer von 35% einem Nettobetrag von CHF 2.795 pro Aktie entspricht.

Die Auszahlung der Dividende erfolgt voraussichtlich ab dem 17. Juni 2024. Ab dem 13. Juni 2024 werden die Aktien ex Dividende gehandelt.

¹⁾ Der zur Ausschüttung kommende Gesamtbetrag ergibt sich aus der Anzahl der ausgegebenen Aktien am letzten Handelstag, der zum Bezug der Dividende berechtigt, d.h. am 12. Juni 2024. Von der Sonova Holding AG und ihren Tochtergesellschaften gehaltene eigene Aktien sind nicht dividendenberechtigt. Der Dividendenbetrag wird entsprechend reduziert.

3. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt, den Mitgliedern des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung für ihre Tätigkeit im Geschäftsjahr 2023/24 Entlastung zu erteilen.

Erklärung: Gemäss Artikel 698 Abs. 2 Ziff. 7 OR sowie den Statuten ist die Generalversammlung für die Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung zuständig.

4. Wahlen

4.1 Wiederwahl des Verwaltungsrates

Alle Mitglieder des Verwaltungsrates stellen sich zur Wiederwahl.

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt, die folgenden Mitglieder des Verwaltungsrates je einzeln für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2025 wiederzuwählen:

[4.1.1 Wiederwahl von Robert F. Spoerry als Mitglied und Präsident des Verwaltungsrates](#)

[4.1.2 Wiederwahl von Stacy Enxing Seng als Mitglied des Verwaltungsrates](#)

[4.1.3 Wiederwahl von Gregory Behar als Mitglied des Verwaltungsrates](#)

[4.1.4 Wiederwahl von Lynn Dorsey Bleil als Mitglied des Verwaltungsrates](#)

[4.1.5 Wiederwahl von Lukas Braunschweiler als Mitglied des Verwaltungsrates](#)

[4.1.6 Wiederwahl von Roland Diggelmann als Mitglied des Verwaltungsrates](#)

[4.1.7 Wiederwahl von Julie Tay als Mitglied des Verwaltungsrates](#)

[4.1.8 Wiederwahl von Ronald van der Vis als Mitglied des Verwaltungsrates](#)

[4.1.9 Wiederwahl von Adrian Widmer als Mitglied des Verwaltungsrates](#)

Erklärung: Gemäss Artikel 698 Abs. 2 Ziff. 2 und Abs. 3 Ziff. 1 OR sowie den Statuten ist die Generalversammlung für die (Wieder-)Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrates und des Präsidenten zuständig. Detaillierte Biografien können Sie dem Corporate Governance Bericht 2023/24, der Teil des englischsprachigen Geschäftsberichtes 2023/24 ist, sowie unserer Website www.sonova.com/de/about-us/verwaltungsrat entnehmen.

4.2 Wahl von Gilbert Achermann als neues Mitglied des Verwaltungsrates

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt, Gilbert Achermann als neues Mitglied des Verwaltungsrates für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2025 zu wählen.

Erklärung: Der Verwaltungsrat freut sich, Gilbert Achermann zur Wahl in den Verwaltungsrat vorzuschlagen. Mit seiner breiten internationalen Erfahrung, seinem tiefen Verständnis der MedTech-Branche, seinem erfolgreichen Leistungsausweis als CEO der Straumann Gruppe und seiner langjährigen Tätigkeit als Verwaltungsratspräsident in verschiedenen Unternehmen wird er wesentlich zum künftigen Wachstum der Sonova Gruppe beitragen. Es ist vorgesehen, dass Gilbert Achermann nach einer Übergangsphase die Nachfolge von Robert F. Spoerry als Präsident des Verwaltungsrates antritt, der sich an der Generalversammlung 2025 nicht mehr zur Wiederwahl stellen wird.

Gilbert Achermann war von 2010 bis 2024 Präsident des Verwaltungsrates der Straumann Gruppe, einem weltweit führenden Unternehmen der Dentalbranche. Davor war er über 12 Jahre lang sehr erfolgreich als CFO und später als CEO der Straumann Gruppe tätig. Im Jahr 2020 wurde er Mitglied und 2022 Präsident des Verwaltungsrates der Ypsomed Gruppe, einer Herstellerin von Injektions- und Infusionssystemen. Seit 2012 ist er Mitglied des Verwaltungsrates der Julius Bär Gruppe, aus dem er im Laufe des Jahres 2024 ausscheiden wird. Gilbert Achermann schloss sein Studium der Betriebswirtschaft an der Fachhochschule St. Gallen, Schweiz, ab und absolvierte das Executive MBA-Programm am IMD in Lausanne, Schweiz.

4.3 Wiederwahl der Mitglieder des Nominations- und Vergütungskomitees

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt, Roland Diggelmann, Lukas Braunschweiler, Stacy Enxing Seng und Julie Tay je einzeln als Mitglieder des Nominations- und Vergütungskomitees für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2025 wiederzuwählen.

[4.3.1 Wiederwahl von Roland Diggelmann](#)

[4.3.2 Wiederwahl von Lukas Braunschweiler](#)

[4.3.3 Wiederwahl von Stacy Enxing Seng](#)

[4.3.4 Wiederwahl von Julie Tay](#)

Erklärung: Gemäss Artikel 698 Abs. 3 Ziff. 2 OR sowie den Statuten ist die Generalversammlung für die (Wieder-)Wahl der Mitglieder des Nominations- und Vergütungskomitees zuständig. Der Verwaltungsrat beabsichtigt, Roland Diggelmann im Falle seiner Wiederwahl zum Vorsitzenden des Nominations- und Vergütungskomitees zu ernennen.

4.4 Wiederwahl der Revisionsstelle

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt, Ernst & Young AG, Zürich, als Revisionsstelle der Sonova Holding AG für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2025 wiederzuwählen.

Erklärung: Gemäss Artikel 698 Abs. 2 Ziff. 2 OR sowie den Statuten ist die Generalversammlung für die (Wieder-)Wahl der Revisionsstelle zuständig. Ernst & Young AG, Zürich, wird auf Antrag des Auditkomitees vom Verwaltungsrat für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr als Revisionsstelle vorgeschlagen. Ernst & Young AG, Zürich, bestätigte zuhanden des Auditkomitees, dass sie die für die Ausübung dieses Mandates geforderte Unabhängigkeit besitzt.

4.5 Wiederwahl der unabhängigen Stimmrechtsvertreterin

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt, die Anwaltskanzlei Keller AG, Zürich, als unabhängige Stimmrechtsvertreterin für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2025 wiederzuwählen.

Erklärung: Gemäss Artikel 698 Abs. 3 Ziff. 3 OR sowie den Statuten ist die Generalversammlung für die (Wieder-)Wahl der unabhängigen Stimmrechtsvertreterin zuständig. Die Anwaltskanzlei Keller AG bestätigte, dass sie die für die Ausübung dieses Mandates geforderte Unabhängigkeit besitzt.

5. Vergütung des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung

5.1 Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages der Vergütung des Verwaltungsrates

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt, einen maximalen Gesamtbetrag der Vergütung des Verwaltungsrates von CHF 3'500'000¹⁾ für die Amtsdauer ab der ordentlichen Generalversammlung 2024 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2025 zu genehmigen.

Erklärung: Gemäss Art. 735 OR sowie den Statuten ist die Generalversammlung für die Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages der Vergütung des Verwaltungsrates für die kommende Amtsdauer zuständig. Weitere Informationen zur beantragten Vergütung sind im Anhang zu dieser Einladung enthalten. Die bezahlte Vergütung und das Vergütungssystem sind ausserdem im Vergütungsbericht 2023/24 näher erläutert.

5.2 Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages der Vergütung der Geschäftsleitung

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt, einen maximalen Gesamtbetrag der Vergütung der Geschäftsleitung von CHF 16'800'000¹⁾ für das Geschäftsjahr 2025/26 zu genehmigen.

Erklärung: Gemäss Art. 735 OR sowie den Statuten ist die Generalversammlung für die Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages der Vergütung der Geschäftsleitung für das folgende Geschäftsjahr zuständig. Weitere Informationen zur beantragten Vergütung sind im Anhang zu dieser Einladung enthalten. Die bezahlte Vergütung und das Vergütungssystem sind ausserdem im Vergütungsbericht 2023/24 näher erläutert.

Stäfa, 14. Mai 2024

Für den Verwaltungsrat
Der Präsident



Robert Spoerry

¹⁾ Für weitere Details siehe Anhang zu Traktandum 5.

Anhang zu Traktandum 5

5.1 Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages der Vergütung des Verwaltungsrates

Gemäss Art. 735 OR sowie den Statuten unterliegt der maximale Gesamtbetrag der Vergütung des Verwaltungsrates für die kommende Amtsdauer, d.h. von der ordentlichen Generalversammlung 2024 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2025, der Genehmigung durch die Generalversammlung. Weitere Informationen, die über die nachfolgenden Angaben hinausgehen, können dem Vergütungsbericht 2023/24 entnommen werden.

Der Verwaltungsrat beantragt, einen maximalen Gesamtbetrag der Vergütung des Verwaltungsrates von CHF 3'500'000 für die Amtsdauer ab der ordentlichen Generalversammlung 2024 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2025 zu genehmigen.

in CHF 1'000	Genehmigt für GV 2023 – GV 2024	Erwartet für GV 2023 – GV 2024	Antrag für GV 2024 – GV 2025
Jahr der Genehmigung durch die GV	2023	n/a	2024
Fixe Vergütung einschliesslich Vergütung für Komitee-Mitgliedschaften	1'510	1'450	1'610
Marktwert der gesperrten Aktien	1'720	1'650	1'890
Totalbetrag¹⁾	3'230	3'100	3'500
Anzahl Mitglieder des Verwaltungsrates	9	9	10

¹⁾ Der Antrag des Verwaltungsrates bezieht sich nur auf den maximalen Gesamtbetrag. Die Beträge der einzelnen Vergütungselemente sind nur zur Illustration angegeben und rechtlich nicht verbindlich.

Ziel ist es, einen umsichtigen Umgang mit den Ressourcen sicherzustellen. Der beantragte Betrag stellt den Höchstbetrag der Gesamtvergütung dar, der sich ergeben könnte. Die Erhöhung des beantragten maximalen Gesamtbetrages im Vergleich zur vorherigen Amtsperiode ist ausschliesslich auf die erhöhte Anzahl der Verwaltungsratsmitglieder im Rahmen der Nachfolgeplanung für den Präsidenten des Verwaltungsrates zurückzuführen. Der beantragte maximale Gesamtbetrag ist brutto angegeben und wurde für 10 Mitglieder des Verwaltungsrates (in der Amtsperiode 2023/24: 9 Mitglieder) unter der Annahme berechnet, dass alle beantragten Mitglieder an der ordentlichen Generalversammlung 2024 (wieder-)gewählt werden.

Der beantragte maximale Gesamtbetrag enthält die folgenden fixen Vergütungselemente: eine Bruttobarzahlung, eine Barvergütung für die Mitgliedschaft in Komitees, jeweils sofern zutreffend, und den Marktwert der gesperrten Aktien zum Zeitpunkt der Zuteilung. Ebenfalls enthalten ist eine moderate Reserve für unvorhergesehene Ereignisse und Aufwendungen.

Sonova leistet die obligatorischen Arbeitgeberbeiträge an Sozialversicherungen (AHV/ALV) für die Mitglieder des Verwaltungsrates gemäss den geltenden gesetzlichen Vorgaben. Diese Beiträge sind nicht Bestandteil des maximalen Gesamtbetrages der Vergütung, da sie nicht mit hinreichender Sicherheit im Voraus geschätzt werden können. Die effektiv geleisteten Beiträge werden jedoch im Vergütungsbericht des betreffenden Jahres veröffentlicht.

Die tatsächlich ausbezahlten Vergütungen werden im Vergütungsbericht 2024/25 veröffentlicht, der den Aktionären zu einer nicht-bindenden Konsultativabstimmung vorgelegt wird.

5.2 Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages der Vergütung der Geschäftsleitung

Gemäss Art. 735 OR sowie den Statuten unterliegt der maximale Gesamtbetrag der Vergütung der Geschäftsleitung für das folgende Geschäftsjahr, d.h. das Geschäftsjahr 2025/26, der Genehmigung durch die Generalversammlung. Weitere Informationen, die über die nachfolgenden Angaben hinausgehen, können dem Vergütungsbericht 2023/24 entnommen werden.

Der Verwaltungsrat beantragt, einen maximalen Gesamtbetrag der Vergütung der Geschäftsleitung von CHF 16'800'000 für das Geschäftsjahr 2025/26 zu genehmigen.

in CHF 1'000	Genehmigt für Geschäftsjahr 2023/24	Effektiv für Geschäftsjahr 2023/24	Genehmigt für Geschäftsjahr 2024/25	Antrag für Geschäftsjahr 2025/26
Maximaler Gesamtbetrag der fixen Saläre einschliesslich Basissalär, Zusatzleistungen und Arbeitgeberbeiträge an Pensionskassen	5'260	5'254	5'450	5'530
Maximaler Gesamtbetrag der variablen Barvergütung	5'583	1'718	5'560	5'650
Fair Value zum Zeitpunkt der Zuteilung der Optionen und Performance Share Units (PSUs), die im Rahmen des Executive Equity Award Plan (EEAP) gewährt werden	5'157	5'555	5'490	5'620
Totalbetrag^{1), 2)}	16'000	12'527³⁾	16'500	16'800
Anzahl Mitglieder der Geschäftsleitung	8	8	8	8

¹⁾ Der Antrag des Verwaltungsrates für die maximale Gesamtvergütung der Geschäftsleitung bezieht sich nur auf den maximalen Gesamtbetrag. Die Beträge der einzelnen Vergütungselemente sind nur zur Illustration angegeben und rechtlich nicht verbindlich.

²⁾ Ein Mitglied der Geschäftsleitung erhält gegenwärtig die Vergütung in US-Dollar (USD). Wechselkursschwankungen bis zum Zeitpunkt der Auszahlung werden nicht beachtet.

³⁾ Beinhaltet die Überschneidung eines ehemaligen Mitgliedes der Geschäftsleitung für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis zum 30. April 2023.

Ziel ist es, einen umsichtigen Umgang mit den Ressourcen sicherzustellen. Der beantragte maximale Gesamtbetrag ist brutto angegeben und wurde für 8 Mitglieder der Geschäftsleitung im Geschäftsjahr 2025/26 berechnet. Der beantragte Betrag stellt den Höchstbetrag der Gesamtvergütung dar, der sich ergeben könnte.

Der beantragte maximale Gesamtbetrag basiert auf der höchstmöglichen Auszahlung der variablen Barvergütung (d. h. auf der Auszahlungsobergrenze von 200%) und für die langfristigen variablen Vergütungselemente auf dem Zielbetrag zum Zeitpunkt der Zuteilung bei 100% Zielerreichung. Dieser Zielbetrag wird durch den Fair Value der Optionen und der PSUs geteilt, um die Anzahl Units bei Zuteilung zu eruieren. Der Fair Value pro Option und PSU zum Zeitpunkt der Zuteilung wird von Drittparteien bestimmt. Dies erfolgt für die Optionen basierend auf dem Enhanced-American-Preismodell und für die PSUs basierend auf dem Monte-Carlo-Preismodell

(unter Berücksichtigung der Möglichkeit einer Über- oder Untererfüllung der Leistungsziele). Die Optionen werden in gleichen jährlichen Raten über einen Zeitraum von 4 Jahren und 4 Monaten unverfallbar (vesting), sofern ein im Voraus festgelegtes ROCE-Ziel erreicht wird, und ihr maximaler Unverfallbarkeitsgrad (vesting) beträgt 100%. Die PSUs werden über einen Zeitraum von 3 Jahren und 4 Monaten in Abhängigkeit vom relativen TSR unverfallbar und haben einen maximalen Unverfallbarkeitsgrad (vesting) von 200%. Die PSUs und Optionen unterliegen im Anschluss an die Unverfallbarkeit (vesting) einer Sperrfrist, damit eine Gesamtsperrdauer von 5 Jahren ab dem Datum der Zuteilung erreicht wird.

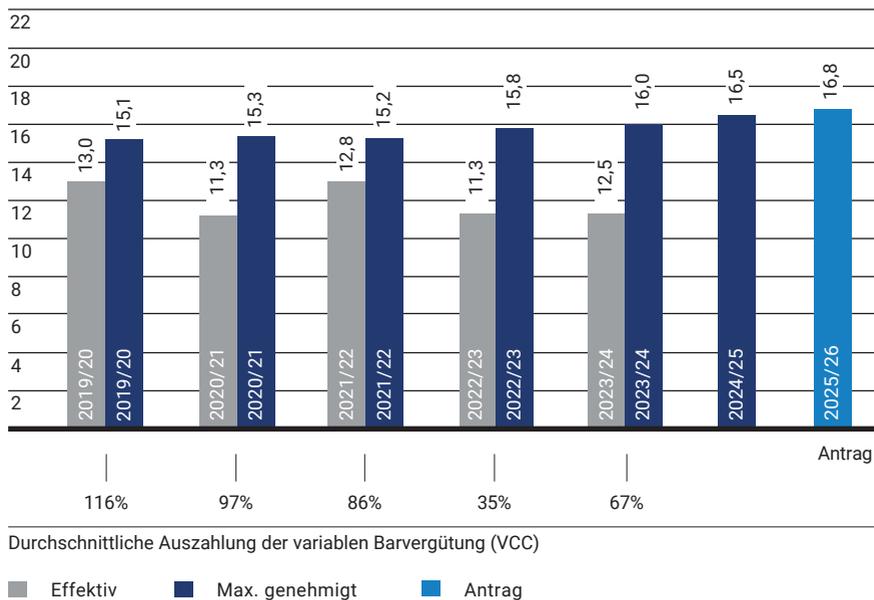
Der beantragte maximale Gesamtbetrag für die Geschäftsleitung beinhaltet eine Reserve für nicht zugesagte Erhöhungen der Vergütungen in Übereinstimmung mit marktkonformen Anpassungen sowie eine Reserve für unvorhergesehene Ereignisse.

Sonova leistet die obligatorischen Arbeitgeberbeiträge an Sozialversicherungen (AHV/ALV) für die Mitglieder der Geschäftsleitung gemäss den geltenden gesetzlichen Vorgaben. Diese Beiträge sind nicht Bestandteil des maximalen Gesamtbetrages der Vergütung, da sie nicht mit hinreichender Sicherheit im Voraus geschätzt werden können. Die effektiv geleisteten Beiträge werden im Vergütungsbericht des betreffenden Jahres veröffentlicht.

Derzeit sind für das Geschäftsjahr 2025/26 keine relevanten Änderungen der Struktur, des Systems oder der Komponenten der Vergütung der Geschäftsleitung geplant, abgesehen von den im Vergütungsbericht 2023/24 offengelegten Anpassungen.

Die folgende Übersicht zeigt die Vergütung der Geschäftsleitung ohne Arbeitgeberbeiträge an Sozialversicherungen in den vergangenen 5 Jahren und den beantragten maximalen Gesamtbetrag für das Geschäftsjahr 2025/26:

Gesamtvergütung in CHF Mio.



Die tatsächlichen Auszahlungen und Zuwendungen für das Geschäftsjahr 2025/26 werden im Vergütungsbericht 2025/26 veröffentlicht.

Organisatorische Hinweise

Unterlagen

Der Geschäftsbericht mit dem Lagebericht, der Konzern-Jahresrechnung und der Jahresrechnung der Sonova Holding AG, dem Bericht über nichtfinanzielle Angelegenheiten, dem Vergütungsbericht sowie den Berichten der Revisionsstelle liegt ab dem 14. Mai 2024 zur Einsichtnahme durch die Aktionäre am Sitz der Gesellschaft an der Laubisrütistrasse 28 in CH-8712 Stäfa, Schweiz, auf. Sie können diese Unterlagen auch auf www.sonova.com abrufen.

Aktienregister

Stimmberechtigte Aktionäre, die bis zum 7. Juni 2024 im Aktienregister eingetragen sind, erhalten diese Einladung zur ordentlichen Generalversammlung mit der Traktandenliste und den Anträgen des Verwaltungsrates direkt zugestellt. Vom 5. Juni 2024 bis zum 11. Juni 2024 werden keine Eintragungen im Aktienregister vorgenommen. Namenaktionäre, die ihre Aktien vor der ordentlichen Generalversammlung verkaufen, sind nicht mehr teilnahme- oder stimmberechtigt.

Vertretung/Vollmacht

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

- durch eine andere Person, die nicht Aktionär zu sein braucht: Für die Erteilung einer solchen Vollmacht genügt der ausgefüllte und unterzeichnete Antwortschein. Die Zutrittskarte wird dem Bevollmächtigten direkt zugestellt.
- durch die unabhängige Stimmrechtsvertreterin, Anwaltskanzlei Keller AG, Splügenstrasse 8, CH-8002 Zürich, Schweiz: Die Vollmacht wird erteilt, indem der beiliegende Antwortschein entsprechend ausgefüllt wird. Soweit der unterzeichnete Antwortschein keine besonderen Weisungen enthält, wird die unabhängige Stimmrechtsvertreterin vom Aktionär angewiesen, den Anträgen des Verwaltungsrates zuzustimmen. Die letzte Frist für die Erteilung von Weisungen an die unabhängige Stimmrechtsvertreterin ist der 7. Juni 2024.

Aktionärsfragen zu Traktanden

Die Sonova Holding AG bietet ihren Aktionären die Möglichkeit, bis zum 31. Mai 2024 Fragen zum Geschäftsbericht und zu den Traktanden per E-Mail an agm@sonova.com einzureichen. Die Aktionäre werden gebeten, ihren vollständigen Namen und Wohnsitz anzugeben, um Sonova die Überprüfung des Aktienbesitzes zu ermöglichen. Der Verwaltungsrat wird Fragen, die für die übrigen Aktionäre relevant sind, an der Generalversammlung beantworten. Soweit möglich, werden einige oder alle der verbleibenden Fragen durch direkte Antwort an den anfragenden Aktionär beantwortet.

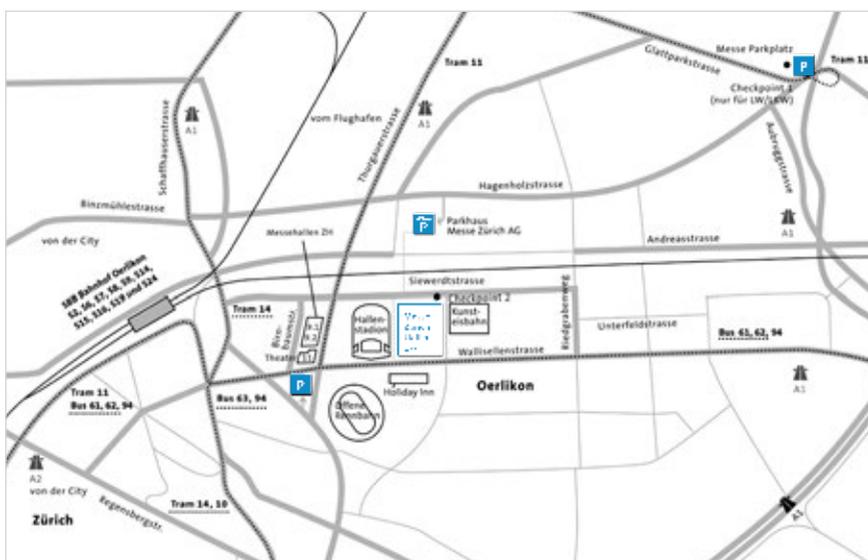
Verwendung der Onlineplattform

Sonova Holding AG stellt ihren Aktionären eine Onlineplattform zur Verfügung. Aktionäre, die im Aktienregister mit Stimmrecht eingetragen sind, können diese Plattform nutzen, um der unabhängigen Stimmrechtsvertreterin Weisungen zu erteilen oder eine Zutrittskarte zur Generalversammlung zu bestellen. Die für den individuellen Zugang zur Onlineplattform notwendigen Informationen sind auf dem beiliegenden Antwortschein abgedruckt. Die Aktionäre können Vollmacht und Weisungen an die unabhängige Stimmrechtsvertreterin über die Onlineplattform bis am 7. Juni 2024, 23:59 Uhr erteilen.

Sprache

Die ordentliche Generalversammlung wird in deutscher Sprache abgehalten. Für hörbeeinträchtigte Teilnehmer steht eine FM-Anlage zur Verfügung. FM-Empfänger können am Eingang ausgeliehen werden.

ANKUNFT/ANREISE



Hinweise für die Teilnehmer

Die Aktionäre werden gebeten, die öffentlichen Verkehrsmittel zu benutzen, da die Parkmöglichkeiten am Tagungsort Messe Zürich begrenzt sind.

Öffentliche Verkehrsmittel

Vom Hauptbahnhof Zürich nach Bahnhof Zürich Oerlikon benutzen Sie die Zugnummern S2, S6, S7, S8, S9, S14, S15, S16, S19 oder S24. Ab Bahnhof Zürich Oerlikon benutzen Sie Tram Nr. 11, Bus Nr. 61, Bus Nr. 62 oder Bus Nr. 94 bis zur Haltestelle Messe/Hallenstation. Zu Fuss: ca. 10 Minuten Fussweg vom Bahnhof Zürich Oerlikon zur Messe Zürich.

Sonova Holding AG

Laubisrütistrasse 28

8712 Stäfa

Schweiz

Telefon + 41 58 928 33 33

Fax + 41 58 928 33 99

E-Mail agm@sonova.com

Website www.sonova.com

Sennheiser™ ist eine eingetragene Marke der Sennheiser electronic GmbH & Co. KG, verwendet unter Lizenz von Sonova.

Unsere Hauptmarken

PHONAK **unitron** AudioNova 

 **ADVANCED BIONICS**

Lizenzierte Marke

 **SENNHEISER**



sonova
HEAR THE WORLD

Invitation

39th Annual General Shareholders' Meeting
June 11, 2024

Invitation

39th Annual General Shareholders' Meeting

Sonova Holding AG

Dear shareholders,

We cordially invite you to this year's Annual General Shareholders' Meeting of Sonova Holding AG which will take place on:

**Tuesday, June 11, 2024 at 3:00 p.m. (admittance at 2:00 p.m.)
Messe Zürich Hall 7, Wallisellenstrasse 49, 8050 Zürich**

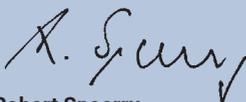
If you are attending in person, please complete and sign the reply form and return it to us in the enclosed envelope. Your admission card will then be sent to you.

If you do not attend in person, you may have your voting rights exercised by another person or by the Independent Proxy. In the latter case, you can issue your voting instructions to the Independent Proxy on the enclosed reply form. We ask that you kindly return the completed and signed reply form in the enclosed envelope. Alternatively, you can provide online voting instructions to the Independent Proxy by following the guidelines on the reply form.

The Board of Directors invites you to submit your questions in advance of the Annual General Shareholders' Meeting via email to agm@sonova.com until May 31, 2024. Questions that are also relevant to other shareholders will be responded to at the Annual General Shareholders' Meeting. You will find further information on organizational matters at the end of this invitation.

Please find enclosed the invitation, including the Agenda and the Motions of the Board of Directors, the reply form, and the Summary Report on the 2023/24 financial year. The complete and interactive Annual Report 2023/24 is available at report.sonova.com/2024.

We thank you for your continued trust and look forward to welcoming you to this year's Annual General Shareholders' Meeting.



Robert Spoerry

Chair of the Board of Directors

Agenda

1. Financial Reporting, Report on Non-Financial Matters, Compensation Report

1.1 Approval of the Management Report, the Annual Consolidated Financial Statements of the Group, and the Annual Financial Statements of Sonova Holding AG for the 2023/24 Financial Year

Motion: The Board of Directors proposes to approve the Management Report, the Annual Consolidated Financial Statements of the Group, and the Annual Financial Statements of Sonova Holding AG for the 2023/24 financial year.

Explanation: In accordance with article 698 para. 2 items 3 and 4 of the Swiss Code of Obligations (“CO”) and the Articles of Association, the General Shareholders’ Meeting shall approve the Management Report, the Annual Consolidated Financial Statements and the Annual Financial Statements. In its reports to the General Shareholders’ Meeting, Ernst & Young AG, Zürich, as auditors, recommends without qualification that the Annual Consolidated Financial Statements of the Group and the Annual Financial Statements of Sonova Holding AG be approved.

1.2 Advisory Vote on the Report on Non-Financial Matters 2023/24

Motion: The Board of Directors proposes endorsement of the Report on Non-Financial Matters 2023/24 in a non-binding advisory vote.

Explanation: In accordance with article 964c para. 1 CO and the Articles of Association, the Board of Directors submits the Report on Non-Financial Matters, incorporated in the ESG section in the Annual Report 2023/24, to a non-binding advisory vote of the General Shareholders’ Meeting. The Report on Non-Financial Matters 2023/24 provides amongst others, details on environmental, social, and human rights matters, as well as on anti-corruption measures, in each case to the extent necessary to understand Sonova’s business, its business results, and the impact of its activities on these matters.

1.3 Advisory Vote on the Compensation Report 2023/24

Motion: The Board of Directors proposes endorsement of the Compensation Report 2023/24 in a non-binding advisory vote.

Explanation: In accordance with article 735 para. 3 item 4 CO and the Articles of Association, the Board of Directors submits the Compensation Report to a non-binding advisory vote of the General Shareholders' Meeting. The Compensation Report 2023/24 explains the governance and principles behind the remuneration system, including the link between pay and performance, as well as the compensation paid or granted to the members of the Board of Directors and the Management Board for the 2023/24 financial year.

2. Appropriation of Retained Earnings

Motion: The Board of Directors proposes to appropriate the retained earnings as follows:

	CHF million
Balance carried forward from previous year	262.9
Net profit for the year	424.8
Total retained earnings	687.8
Dividend distribution ¹⁾	(256.3)
Balance to be carried forward	431.4

Explanation: In accordance with article 698 para. 2 item 4 CO and the Articles of Association, the General Shareholders' Meeting shall pass resolutions on the appropriation of retained earnings and the payment of a dividend.

If the proposal of the Board of Directors is approved, the gross dividend will amount to CHF 4.30 per registered share for the 2023/24 financial year, representing a net amount of CHF 2.795 per registered share after deduction of the 35% Swiss withholding tax.

Payment of the dividend is expected to take place from June 17, 2024. From June 13, 2024, the shares will be traded ex-dividend.

¹⁾ The total payout amount is subject to the number of issued shares on the last trading day with entitlement to receive the dividend, i.e. June 12, 2024. Treasury shares held by Sonova Holding AG and its subsidiaries are not entitled to dividends. The payout amount will be reduced accordingly.

3. Discharge of the Members of the Board of Directors and the Management Board

Motion: The Board of Directors proposes to discharge the members of the Board of Directors and the Management Board for the 2023/24 financial year.

Explanation: In accordance with article 698 para. 2 item 7 CO and the Articles of Association, the General Shareholders' Meeting shall grant discharge to the members of the Board of Directors and the Management Board.

4. Elections

4.1 Re-election of the Board of Directors

All members of the Board of Directors stand for re-election.

Motion: The Board of Directors proposes the individual re-election of the following members of the Board of Directors, each for a term of office lasting until the completion of the 2025 Annual General Shareholders' Meeting:

4.1.1 Re-election of Robert F. Spoerry as Member and as Chair of the Board of Directors

4.1.2 Re-election of Stacy Enxing Seng as Member of the Board of Directors

4.1.3 Re-election of Gregory Behar as Member of the Board of Directors

4.1.4 Re-election of Lynn Dorsey Bleil as Member of the Board of Directors

4.1.5 Re-election of Lukas Braunschweiler as Member of the Board of Directors

4.1.6 Re-election of Roland Diggelmann as Member of the Board of Directors

4.1.7 Re-election of Julie Tay as Member of the Board of Directors

4.1.8 Re-election of Ronald van der Vis as Member of the Board of Directors

4.1.9 Re-election of Adrian Widmer as Member of the Board of Directors

Explanation: In accordance with article 698 para. 2 item 2 and para. 3 item 1 CO and the Articles of Association, the General Shareholders' Meeting shall (re-)elect the members of the Board of Directors and its Chair. For detailed biographical information please refer to the Corporate Governance Report 2023/24 forming part of the Annual Report 2023/24, and to our website at www.sonova.com/en/about-us/board-directors.

4.2 Election of Gilbert Achermann as a new member of the Board of Directors

Motion: The Board of Directors proposes to elect Gilbert Achermann as a new member of the Board of Directors for a term of office lasting until the completion of the 2025 Annual General Shareholders' Meeting.

Explanation: The Board of Directors is very pleased to propose Gilbert Achermann for election to the Board of Directors. With his broad international experience, his deep understanding of the MedTech industry, his successful track record as CEO of the Straumann Group, and his long-standing work as Chair of the Board of Directors at various companies, he will contribute significantly to the future growth of the Sonova Group. It is planned that Gilbert Achermann, after a transition period, will succeed Robert F. Spoerry as Chair, who will not stand for re-election at the 2025 Annual General Shareholders' Meeting.

Gilbert Achermann served as Chair of the Board of Directors of the Straumann Group, a global leader in the dental industry from 2010 until 2024. Before, he served highly successfully as the Straumann Group's CFO and later CEO for over 12 years. In 2020, he became a member, and in 2022 the Chair, of the Board of Directors of Ypsomed Group, a manufacturer of injection and infusion systems. He has also served on the Board of Directors of Julius Bär Group since 2012, from which he will step down in the course of 2024. Gilbert Achermann earned a degree in Business Administration from the University of Applied Sciences in St. Gallen, Switzerland, and completed the Executive MBA program at the IMD in Lausanne, Switzerland.

4.3 Re-election of the Members of the Nomination & Compensation Committee

Motion: The Board of Directors proposes the individual re-election of Roland Diggelmann, Lukas Braunschweiler, Stacy Enxing Seng, and Julie Tay as members of the Nomination & Compensation Committee for a term of office lasting until the completion of the 2025 Annual General Shareholders' Meeting.

4.3.1 Re-election of Roland Diggelmann

4.3.2 Re-election of Lukas Braunschweiler

4.3.3 Re-election of Stacy Enxing Seng

4.3.4 Re-election of Julie Tay

Explanation: In accordance with article 698 para. 3 item 2 CO and the Articles of Association, the General Shareholders' Meeting shall (re-)elect the members of the Nomination & Compensation Committee. The Board of Directors intends to appoint Roland Diggelmann (if re-elected) as Chair of the Nomination & Compensation Committee.

4.4 Re-election of the Auditors

Motion: The Board of Directors proposes to re-elect Ernst & Young AG, Zürich, as Auditors of Sonova Holding AG for a term of office lasting until the completion of the 2025 Annual General Shareholders' Meeting.

Explanation: In accordance with article 698 para. 2 item 2 CO and the Articles of Association, the General Shareholders' Meeting shall (re-)elect the auditors. At the request of the Audit Committee, the Board of Directors proposes to re-elect Ernst & Young AG, Zürich, as Auditors for a further term of office of one year. Ernst & Young AG, Zürich, has confirmed to the Audit Committee that it possesses the independence required for this mandate.

4.5 Re-election of the Independent Proxy

Motion: The Board of Directors proposes to re-elect Anwaltskanzlei Keller AG, Zürich, as Independent Proxy for a term of office lasting until the completion of the 2025 Annual General Shareholders' Meeting.

Explanation: In accordance with article 698 para. 3 item 3 CO and the Articles of Association, the General Shareholders' Meeting shall (re-)elect the Independent Proxy. Anwaltskanzlei Keller AG has confirmed that it possesses the independence required for this mandate.

5. Compensation of the Board of Directors and the Management Board

5.1 Approval of the Maximum Aggregate Amount of Compensation of the Board of Directors

Motion: The Board of Directors proposes to approve a maximum aggregate amount of compensation of the Board of Directors of CHF 3,500,000¹⁾ for the term of office from the 2024 Annual General Shareholders' Meeting to the 2025 Annual General Shareholders' Meeting.

Explanation: In accordance with article 735 CO and the Articles of Association, the General Shareholders' Meeting shall approve the maximum aggregate amount of compensation of the Board of Directors for the next term of office. Further information on the proposed compensation is included in the Appendix to this invitation. In addition, the compensation paid and the method of determining compensation are described in the Compensation Report 2023/24.

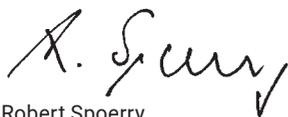
5.2 Approval of the Maximum Aggregate Amount of Compensation of the Management Board

Motion: The Board of Directors proposes to approve a maximum aggregate amount of compensation of the Management Board of CHF 16,800,000¹⁾ for the 2025/26 financial year.

Explanation: In accordance with article 735 CO and the Articles of Association, the General Shareholders' Meeting shall approve the maximum aggregate amount of compensation of the Management Board for the following financial year. Further information on the proposed compensation is included in the Appendix to this invitation. In addition, the compensation paid and the method of determining compensation are described in the Compensation Report 2023/24.

Stäfa, May 14, 2024

For the Board of Directors
The Chair



Robert Spoerry

¹⁾ For further details see Appendix to Agenda Item 5.

Appendix to Agenda Item 5

5.1 Approval of the Maximum Aggregate Amount of Compensation of the Board of Directors

Pursuant to article 735 CO and the Articles of Association, the General Shareholders' Meeting shall approve the maximum aggregate amount of compensation of the Board of Directors for the next term of office, i.e. from the 2024 Annual General Shareholders' Meeting to the 2025 Annual General Shareholders' Meeting. For further details, beyond those disclosed below, please refer to the Compensation Report 2023/24.

The Board of Directors proposes to approve a maximum aggregate amount of compensation of the Board of Directors of CHF 3,500,000 for the term of office from the 2024 Annual General Shareholders' Meeting to the 2025 Annual General Shareholders' Meeting.

in CHF 1,000	Approved for AGM 2023 – AGM 2024	Expected for AGM 2023 – AGM 2024	Proposal for AGM 2024 – AGM 2025
AGM approval year	2023	n/a	2024
Cash retainer, including committee fees	1,510	1,450	1,610
Market value of restricted shares	1,720	1,650	1,890
Total amount¹⁾	3,230	3,100	3,500
Number of members of the Board of Directors	9	9	10

¹⁾ The proposal of the Board of Directors relates only to the maximum aggregate amount. The subtotals shown for each compensation component are included for illustration purposes only and are not legally binding.

The aim is to ensure careful use of resources. The proposed amount reflects the maximum aggregate amount of compensation that could arise. The increase in the proposed maximum aggregate amount compared with the prior term of office is solely due to the increased number of members of the Board of Directors as part of the succession planning for the Chair. The aggregate amount of compensation is stated in gross and is calculated for 10 members of the Board of Directors (2023/24 term of office: 9 members) assuming that all those proposed are (re-)elected as members of the Board of Directors at the 2024 Annual General Shareholders' Meeting.

The proposed maximum aggregate amount includes the following fixed compensation components: a cash retainer, committee fees – each as applicable – and the market value of the restricted shares at grant. It also includes a modest reserve for unforeseen events and unexpected additional expenses.

Sonova pays mandatory employer's social security contributions (AHV/ALV) for the members of the Board of Directors in accordance with applicable law. These are not included in the proposed maximum aggregate amount, because contributions to governmental social security systems cannot be accurately forecasted. However, actual employer social security costs will be disclosed in the reporting years when they are due and paid.

The actual compensation paid will be disclosed in the Compensation Report 2024/25, which will be submitted to a non-binding advisory vote.

5.2 Approval of the Maximum Aggregate Amount of Compensation of the Management Board

Pursuant to article 735 CO and the Articles of Association, the General Shareholders' Meeting shall approve the maximum aggregate amount of compensation of the Management Board for the following financial year, i.e. the 2025/26 financial year. For further details, beyond those disclosed below, please refer to the Compensation Report 2023/24.

The Board of Directors proposes to approve a maximum aggregate amount of compensation of the Management Board of CHF 16,800,000 for the 2025/26 financial year.

in CHF 1,000	Approved for 2023/24 FY	Effective for 2023/24 FY	Approved for 2024/25 FY	Proposal for 2025/26 FY
Maximum amount of fixed salaries, including base salary, fringe benefits, and employer's pension fund contributions	5,260	5,254	5,450	5,530
Maximum amount of variable cash compensation	5,583	1,718	5,560	5,650
Fair value at grant of options and performance share units (PSUs) to be granted under the Executive Equity Award Plan (EEAP)	5,157	5,555	5,490	5,620
Total amount^{1), 2)}	16,000	12,527³⁾	16,500	16,800
Number of Management Board members	8	8	8	8

¹⁾ The proposal of the Board of Directors for the compensation of the Management Board relates only to the maximum aggregate amount. The subtotals shown for each compensation component are included for illustration purposes only and are not legally binding.

²⁾ One member of the Management Board currently receives compensation in US Dollars (USD). Any exchange rate fluctuation until final payment will be disregarded.

³⁾ Includes the overlap of a former member of the Management Board for the period between April 1, 2023 to April 30, 2023.

The aim is to ensure careful use of resources. The proposed maximum aggregate amount, stated in gross, is calculated for 8 members of the Management Board for the 2025/26 financial year. The proposed amount reflects the maximum aggregate amount of compensation that could arise.

The proposed maximum aggregate amount is based on the maximum potential variable cash compensation payout (i.e. the 200% payout cap) and on the targeted value at grant of 100% achievement for the long-term incentive. This target amount is divided by the fair value of the options and of the PSUs to determine the number of units at grant. Both the fair value of the options and of the PSUs at grant date are determined by third parties. For the options it is based on the Enhanced American pricing model. For the PSUs it is based on the Monte Carlo pricing model, taking into account the possibility of either over- or underachievement. The options vest in equal annual installments over a period of 4 years and 4 months, conditional

APPENDIX TO AGENDA ITEM 5

upon the achievement of a predetermined ROCE target, and their maximum vesting level is 100%. The PSUs vest over a period of 3 years and 4 months, conditional upon the relative TSR, and have a maximum vesting level of 200%. The PSUs and options are subject to a post-vesting restriction period (total restriction period of 5 years from the date of grant).

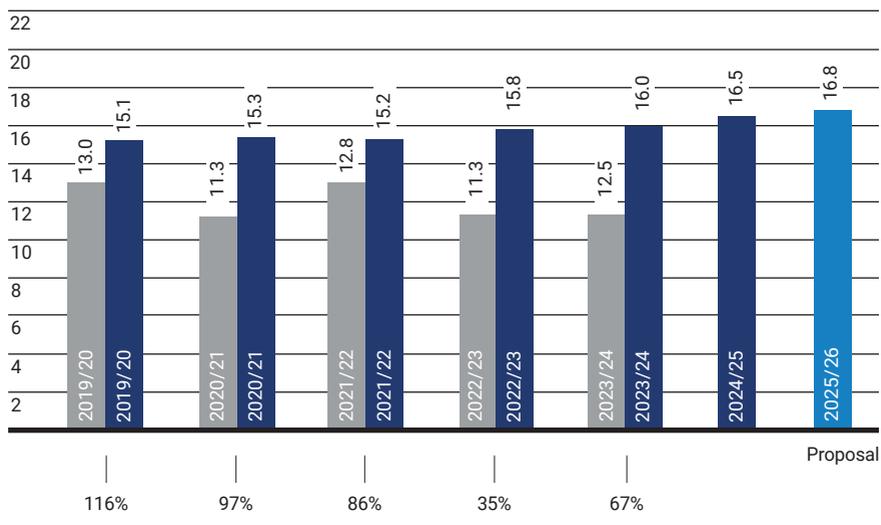
The proposed maximum aggregate amount for the Management Board includes reserves for uncommitted increases in line with expected market salary movements as well as for unforeseen events.

Sonova pays mandatory employer's social security contributions (AHV/ALV) for the members of the Management Board in accordance with applicable law. These contributions to governmental social security systems are not included in the proposed maximum aggregate amount as they cannot be accurately forecasted. However, actual employer social security costs will be disclosed in the reporting years when they are due and paid.

No other change of relevance to the compensation structure, system or components of the Management Board is currently planned for the 2025/26 financial year, aside from what is disclosed in the Compensation Report 2023/24.

The following overview shows the compensation of the Management Board (excluding employer's social security contributions) for the past 5 years and the proposed maximum aggregate amount for the 2025/26 financial year:

Total compensation in CHF million



Average payout ratio for the variable cash compensation plan (VCC)

■ Effective ■ Max. approved ■ Proposal

The actual payout and grants for the 2025/26 financial year will be disclosed in the Compensation Report 2025/26.

Organizational Matters

Documents

The Annual Report with the Management Report, the Annual Consolidated Financial Statements of the Group and the Annual Financial Statements of Sonova Holding AG, the Report on Non-Financial Matters, the Compensation Report and the reports of the Auditors will be available for review by shareholders at the company's registered office at Laubisrütistrasse 28, CH-8712 Stäfa, Switzerland, from May 14, 2024. You can also access these documents at www.sonova.com.

Share Register

Shareholders with voting rights who are recorded in the share register by end of the day on June 7, 2024 will receive this invitation to the Annual General Shareholders' Meeting directly, including the Agenda and the Motions of the Board of Directors. From June 5, 2024 to June 11, 2024, no entries will be made in the share register. Registered shareholders who sell their shares before the Annual General Shareholders' Meeting will no longer be entitled to attend or to vote.

Representation/Proxy

Shareholders who do not attend the Annual General Shareholders' Meeting in person may be represented as follows:

- by another person who does not need to be a shareholder: To grant such proxy, the completed and signed reply form is sufficient. The admission card will be sent directly to such proxy.
- by the Independent Proxy, Anwaltskanzlei Keller AG, Splügenstrasse 8, CH-8002 Zürich, Switzerland: Such proxy is granted by completing the enclosed reply form accordingly. To the extent that the signed reply form does not contain any specific instructions, the Independent Proxy is instructed by the shareholder to vote in favor of the Motions by the Board of Directors. The final deadline for providing instructions to the Independent Proxy is June 7, 2024.

Shareholder Questions on Agenda Items

Sonova Holding AG gives its shareholders the opportunity to send in questions regarding the Annual Report and the agenda items via e-mail to agm@sonova.com up until May 31, 2024. Shareholders are asked to provide their full name and place of residence to allow for verification of shareholdings. The Board of Directors will respond to questions that are also relevant to other shareholders at the Annual General Shareholders' Meeting. As far as possible, some or all of the remaining questions will be addressed by a direct reply to the requesting shareholder.

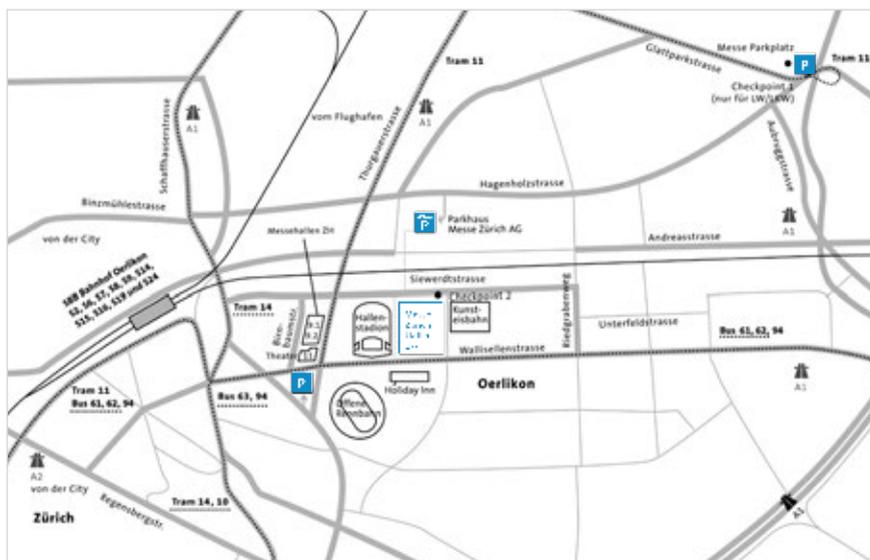
Use of the Online Platform

Sonova Holding AG provides an online platform for its shareholders. Shareholders registered in the share register with voting rights may use this platform to provide voting instructions to the Independent Proxy or to order the admission card to the Annual General Shareholders' Meeting. Personal access data for the online platform is printed on the enclosed reply form. The final deadline for providing instructions to the Independent Proxy electronically is June 7, 2024 at 11:59 p.m.

Language

The Annual General Shareholders' Meeting will be held in German. An FM system is provided for hearing impaired attendees. FM receivers can be borrowed at the entrance.

ARRIVAL/JOURNEY



Notes for participants

Shareholders are asked to use public transport as there will be limited parking facilities at the meeting location Messe Zürich.

Public transport

From Zürich main railway station to Zürich Oerlikon railway station use train number S2, S6, S7, S8, S9, S14, S15, S16, S19 or S24. From Zürich Oerlikon railway station use tram no. 11, bus no. 61, bus no. 62 or bus no. 94 to the stop Messe/Hallenstadion. On foot: about 10 minutes' walk from Zürich Oerlikon railway station to Messe Zürich.

Sonova Holding AG

Laubisrütistrasse 28
8712 Stäfa
Switzerland

Phone + 41 58 928 33 33
Fax + 41 58 928 33 99
Email agm@sonova.com
Website www.sonova.com

Sennheiser™ is a registered trademark of Sennheiser electronic GmbH & Co. KG used under license by Sonova.

Our Core Brands

PHONAK **unitron**™ **AudioNova**  

Licensed Brand

 **SENNHEISER**