

An die Aktionärinnen und Aktionäre der  
Orascom Development Holding AG

## Einladung zur ordentlichen Generalversammlung

Montag, 4. Mai 2009, 14:00 Uhr MESZ (Türöffnung um 13:30 Uhr MESZ)  
Theater Uri, Schützengasse 11, 6460 Altdorf, Schweiz

### TRAKTANDENLISTE

- 1 **Genehmigung des Jahresberichts sowie der Jahres- und der Konzernrechnung 2008; Mitteilung der Ergebnisse des Revisionsberichts**
- 2 **Verwendung des Bilanzergebnisses**
- 3 **Umwandlung von allgemeinen Reserven in freie Reserven**
- 4 **Erteilung der Décharge an die Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung**
- 5 **Wiederwahl der Mitglieder des Verwaltungsrats**
  - 5.1 **Wiederwahl von Samih O. Sawiris**
  - 5.2 **Wiederwahl von Amr Sheta**
  - 5.3 **Wiederwahl von Luciano Gabriel**
  - 5.4 **Wiederwahl von Carolina Müller-Möhl**
  - 5.5 **Wiederwahl von Adil Douiri**
  - 5.6 **Wiederwahl von Franz Egle**
  - 5.7 **Wiederwahl von Jean Gabriel Pérès**
- 6 **Wiederwahl der Revisionsstelle**
- 7 **Änderung von Art. 13 der Statuten (Abschaffung der gestaffelten Amtszeiten)**
- 8 **Kapitalherabsetzung durch Nennwertreduktion**
- 9 **Beschlüsse betreffend die Sekundärkotierung in Ägypten**
  - 9.1 **Schaffung von Egyptian Depository Receipts (EDRs) und Kotierung an der Egyptian Stock Exchange (EGX)**
  - 9.2 **Genehmigung der Beschlüsse der ausserordentlichen Generalversammlung vom 6. Mai 2008**
  - 9.3 **Genehmigung der Beschlüsse des Verwaltungsrates betreffend die Kapitalerhöhungen**
  - 9.4 **Ergänzung von Art. 8 der Statuten (zusätzliche Publikation der Einberufung von Generalversammlungen)**

## TRAKTANDEN UND ANTRÄGE DES VERWALTUNGSRATS

### 1 **Genehmigung des Jahresberichts sowie der Jahres- und der Konzernrechnung 2008; Mitteilung der Ergebnisse des Revisionsberichts**

Der Verwaltungsrat beantragt, den Jahresbericht sowie die Jahresrechnung und die Konzernrechnung für das Geschäftsjahr 2008 zu genehmigen.

### 2 **Verwendung des Bilanzergebnisses**

#### *Antrag*

Der Verwaltungsrat beantragt, das Bilanzergebnis der Orascom Development Holding AG wie folgt zu verwenden:

#### **Bilanzverlust**

Jahresverlust 2008	CHF	5'215'394
<b>Bilanzverlust total</b>	<b>CHF</b>	<b>5'215'394</b>

#### **Ergebnisverwendung**

Zuweisung/Anrechnung an die allgemeinen Reserven	CHF	0
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>CHF</b>	<b>- 5'215'394</b>

#### *Erläuterung*

Während auf konsolidierter Stufe ein Gewinn (exkl. Minderheitsanteile) von CHF 96'287'373 erwirtschaftet wurde, weist der statutarische Abschluss der Orascom Development Holding AG für das Geschäftsjahr 2008 einen Verlust von CHF 5'215'394 aus. Anstelle einer Dividende im rechtlichen Sinne beantragt der Verwaltungsrat die Ausschüttung einer steuerlich begünstigten faktischen Dividende in Form einer Kapitalherabsetzung unter Rückzahlung des Herabsetzungsbetrags an die Aktionäre (s. Traktandum 8) als Ausdruck der stabilen finanziellen Situation, in welcher sich der Konzern befindet.

### 3 Umwandlung von allgemeinen Reserven in freie Reserven

#### *Antrag*

Der Verwaltungsrat beantragt, CHF 500'000'000 der allgemeinen Reserven aus Agio in freie Reserven umzuwandeln. Die allgemeinen Reserven aus Agio verringern sich dadurch auf CHF 2'439'261'100 und die entsprechenden Bilanzpositionen präsentieren sich wie folgt:

Aktienkapital	CHF	580'491'450
Allgemeine Reserven aus Agio	CHF	2'439'261'100
Reserven für Eigene Aktien	CHF	79'963
Freie Reserven	CHF	500'492'332

#### *Erläuterung*

Die Gesellschaft verfügt aufgrund des Umtauschangebots für Aktien der ehemalige Muttergesellschaft über hohe allgemeine Reserven aus Agio. Durch die Umwandlung eines Teils dieser allgemeinen Reserven in freie Reserven wird der Handlungsspielraum der Gesellschaft erhöht, indem sie beispielsweise eigene Aktien zurückkaufen kann.

### 4 Erteilung der Décharge an die Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung

Der Verwaltungsrat beantragt, den Mitgliedern des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung (*Executive Management*) die Décharge für das Geschäftsjahr 2008 zu erteilen.

### 5 Wiederwahl der Mitglieder des Verwaltungsrats

#### 5.1 Wiederwahl von Samih O. Sawiris

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Samih O. Sawiris für eine Amtszeit von einem Jahr bis zur ordentlichen Generalversammlung 2010.

#### 5.2 Wiederwahl von Amr Sheta

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Amr Sheta für eine Amtszeit von einem Jahr bis zur ordentlichen Generalversammlung 2010.

#### 5.3 Wiederwahl von Luciano Gabriel

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Luciano Gabriel für eine Amtszeit von einem Jahr bis zur ordentlichen Generalversammlung 2010.

#### **5.4 Wiederwahl von Carolina Müller-Möhl**

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Carolina Müller-Möhl für eine Amtszeit von einem Jahr bis zur ordentlichen Generalversammlung 2010.

#### **5.5 Wiederwahl von Adil Douiri**

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Adil Douiri für eine Amtszeit von einem Jahr bis zur ordentlichen Generalversammlung 2010.

#### **5.6 Wiederwahl von Franz Egle**

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Franz Egle für eine Amtszeit von einem Jahr bis zur ordentlichen Generalversammlung 2010.

#### **5.7 Wiederwahl von Jean Gabriel Pérès**

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Jean Gabriel Pérès für eine Amtszeit von einem Jahr bis zur ordentlichen Generalversammlung 2010.

### **6 Wiederwahl der Revisionsstelle**

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Deloitte AG, Zürich, als Revisionsstelle der Gesellschaft für das Geschäftsjahr 2009.

### **7 Änderung von Art. 13 der Statuten (Abschaffung der gestaffelten Amtszeiten)**

Der Verwaltungsrat beantragt, den nachfolgenden Satz in Art. 13 Abs. 2 der Statuten ersatzlos zu streichen:

*Die jeweiligen Amtsperioden werden so aufeinander abgestimmt, dass jedes Jahr rund ein Drittel aller Verwaltungsratsmitglieder neu bzw. wiedergewählt wird.*

### **8 Kapitalherabsetzung durch Nennwertreduktion**

Der Verwaltungsrat beantragt die Herabsetzung des Aktienkapitals zwecks Auszahlung eines Teils des Nennwerts an die Aktionäre. Im einzelnen beantragt der Verwaltungsrat:

- a) das Aktienkapital gemäss Art. 4 der Statuten der Gesellschaft von CHF 580,491,450 um CHF 11,609,829 auf neu CHF 568,881,621 herabzusetzen durch Reduktion des Nennwertes der Namenaktien von je CHF 25 um CHF 0.50 auf neu je CHF 24.50 und den Herabsetzungsbetrag an die Aktionäre zurückzuzahlen;
- b) sämtliches Aktienkapital, das bis zum Vollzug der Kapitalherabsetzung in Anwendung von Art. 4a und 4b der Statuten der Gesellschaft gegebenenfalls geschaffen wird, um CHF 0.50 pro Namenaktie herabzusetzen und den Herabsetzungsbetrag an die Aktionäre zurückzuzahlen;

- c) die Feststellung, dass gemäss dem Ergebnis des Prüfungsberichts nach Art. 732 Abs. 2 OR der Deloitte AG, Zürich, die Forderungen der Gläubiger trotz der Herabsetzung des Aktienkapitals voll gedeckt sind;
- d) die Änderung von Art. 4 der Statuten auf den Zeitpunkt der Eintragung der Kapitalherabsetzung in das Handelsregister wie folgt:

*Das Aktienkapital der Gesellschaft beträgt CHF 568'881'621 (Schweizer Franken fünfhundertachtundsechzig Millionen achthunderteinundachtzigtausendsechshunderteinundzwanzig). Es ist eingeteilt in 23'219'658 Namenaktien à nominal CHF 24.50 Nennwert. Das Aktienkapital ist vollständig liberiert.*

- e) die Änderung von Art. 4a Abs. 1 der Statuten auf den Zeitpunkt der Eintragung der Kapitalherabsetzung in das Handelsregister wie folgt:

*Der Verwaltungsrat kann das Aktienkapital der Gesellschaft bis zum 6. Mai 2010 um maximal CHF 68'685'774.50 durch Ausgabe von höchstens 2'803'501 voll zu liberierenden Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 24.50 erhöhen. Eine Erhöhung in Teilbeträgen ist gestattet.*

- f) die Änderung von Art. 4b Abs. 1 der Statuten auf den Zeitpunkt der Eintragung der Kapitalherabsetzung in das Handelsregister wie folgt:

*Das Aktienkapital der Gesellschaft erhöht sich im Maximalbetrag von CHF 15'301'622 durch Ausgabe von maximal 624'556 voll zu liberierenden Namenaktien mit einem Nominalwert von je CHF 24.50 infolge der Ausübung von Optionsrechten, welche den Mitgliedern des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung, übrigen Arbeitnehmern und/oder Beratern der Gesellschaft oder ihrer Tochtergesellschaft gewährt werden.*

- g) ihn zu ermächtigen, die Beschlüsse unter diesem Traktandum 8 auszuführen, insbesondere diese dreimal im Schweizerischen Handelsamtsblatt gemäss Art. 733 OR den Gläubigern bekannt zu machen, sowie nach erfolgter Durchführung der Herabsetzung die Anmeldung an das Handelsregisteramt vorzunehmen.

## **9 Beschlüsse betreffend die Sekundärkotierung in Ägypten**

### **9.1 Schaffung von Egyptian Depository Receipts (EDRs) und Kotierung an der Egyptian Stock Exchange (EGX)**

Der Verwaltungsrat beantragt, ihn zu ermächtigen (ohne ihn jedoch zu verpflichten), ägyptische Hinterlegungszertifikate (sogenannte Egyptian Depository Receipts oder EDRs) für die Aktien der Gesellschaft zu schaffen, diese an der EGX zu kotieren und die Aktien unter der Bedingung, dass die EDRs kotiert werden, zu dekotieren. Der Verwaltungsrat wird dabei ermächtigt, alle zur

Ausführung dieses Beschlusses notwendigen Schritte zu unternehmen und die entsprechenden Beschlüsse zu fassen.

## **9.2 Genehmigung der Beschlüsse der ausserordentlichen Generalversammlung vom 6. Mai 2008**

Der Verwaltungsrat beantragt, die Beschlüsse der ausserordentlichen Generalversammlung der Gesellschaft vom 6. Mai 2008 betreffend die folgenden Traktanden nachträglich zu genehmigen:

- a) Erhöhung des Aktienkapitals von CHF 100,000 um CHF 520,363,175 auf CHF 520,463,175 durch Ausgabe von 20,814,527 voll liberierten Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 25;
- b) Aufnahme von Art. 4a in die Statuten der Gesellschaft, wonach der Verwaltungsrat ermächtigt ist, das Aktienkapital der Gesellschaft bis zum 6. Mai 2010 um maximal CHF 130,115,800 durch Ausgabe von höchstens 5,204,632 voll liberierten Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 25 zu erhöhen. Eine Erhöhung in Teilbeträgen ist gestattet. Der Verwaltungsrat bestimmt das Datum der Ausgabe, den Ausgabepreis, die Art der Liberierung, den Beginn der Dividendenberechtigung sowie die Zuteilung von nicht ausgeübten Bezugsrechten; und
- c) Aufnahme von Art. 4b in die Statuten der Gesellschaft, wonach sich das Aktienkapital der Gesellschaft um maximal CHF 15,613,900 durch Ausgabe von höchstens 624,556 voll liberierten Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 25 erhöht infolge der Ausübung von Optionsrechten, welche den Mitgliedern des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung, übrigen Arbeitnehmern und/oder Beratern der Gesellschaft oder ihrer Tochtergesellschaften gewährt werden.

## **9.3 Genehmigung der Beschlüsse des Verwaltungsrates betreffend die Kapitalerhöhungen**

Der Verwaltungsrat beantragt, die Beschlüsse des Verwaltungsrats vom 13. Mai 2008, 19. Mai 2008, 9. Juni 2008 und 16. Dezember 2008 betreffend die Erhöhung des Aktienkapitals zu genehmigen und den Verwaltungsrat zu ermächtigen, alle notwendigen Schritte zu unternehmen und Beschlüsse zu fassen, um die Kotierung der Aktien an der EGX aus den vorerwähnten Kapitalerhöhungen abzuschliessen.

## **9.4 Ergänzung von Art. 8 der Statuten (zusätzliche Publikation der Einberufung von Generalversammlungen)**

Der Verwaltungsrat beantragt, die Statuten durch Ergänzung des folgenden Absatzes nach Art. 8 Abs. 1 der Statuten zu ändern:

*Solange die Aktien an einer ägyptischen Börse kotiert sind, sind Einladungen zu Generalversammlungen zusätzlich in zwei täglich erscheinenden arabischen Zeitungen, welche in Ägypten weite Verbreitung finden, zu veröffentlichen.*

### *Erläuterung*

Die Schaffung der EDRs und deren Kotierung an der EGX anstelle der Aktien ermöglichen den Handel in ägyptischen Pfund, vereinfachen die Abwicklung und erleichtern dadurch die Erschließung des ägyptischen Kapitalmarkts.

Aufgrund der Sekundärkotierung an der EGX untersteht die Gesellschaft der Aufsicht durch die Egyptian Capital Markets Authority (ägyptische Kapitalmarktaufsichtsbehörde) und unterliegt den ägyptischen Kotierungsbestimmungen, welche die Genehmigung bereits erfolgter Generalversammlungsbeschlüsse und bestimmter Beschlüsse des Verwaltungsrats betreffend Kapitalerhöhungen sowie eine ausdrückliche Bestimmung in den Statuten der Gesellschaft betreffend die Einberufung der Generalversammlung verlangen.

## **Unterlagen**

Der Jahresbericht, die Jahresrechnung, die Konzernrechnung und der Revisionsbericht für das Geschäftsjahr 2008 liegen ab heute für die Aktionäre am Sitz der Gesellschaft zur Einsicht auf und finden sich ausserdem auf [www.orascomdh.com](http://www.orascomdh.com) (unter "Investor Relations"). Aktionären wird auf Wunsch eine Ausfertigung der Unterlagen zugestellt.

## **Zutrittskarten**

Aktionäre, welche an der ordentlichen Generalversammlung teilnehmen oder sich vertreten lassen wollen, werden gebeten, das beigelegte Anmeldeformular entsprechend auszufüllen und bis spätestens am 27. April 2009 (Datum des Posteingangs) im vorfrankierten Umschlag an SIX SAG AG, Orascom Development Holding AG, Baslerstrasse 90, Postfach, CH-4601 Olten, Fax: +41 62 207 20 40, Tel: +41 62 311 61 78, E-Mail: [timo.schori@sag.ch](mailto:timo.schori@sag.ch), zu senden.

## **Vertretung**

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

- a) Durch eine dritte Person, welche selbst nicht Aktionär zu sein braucht. Hierzu ist das Anmeldeformular durch den Aktionär entsprechend auszufüllen und bis spätestens am 27. April 2009 (Datum des Posteingangs) im vorfrankierten Umschlag an SIX SAG AG, Olten (Kontakt Daten s. oben unter "Zutrittskarten") zu senden. Dem Aktionär wird daraufhin eine Zutrittskarte und ein Vollmachtsformular zugestellt, auf welchem der Vertreter zu bezeichnen ist. Die Zutrittskarte und das unterschriebene Vollmachtsformular sind dem Vertreter zu übergeben, welcher mit diesen Zutritt zur ordentlichen Generalversammlung erhält und die Stimmrechte ausüben kann.
- b) Durch den Verwaltungsrat der Orascom Development Holding AG. Hierzu ist das Anmeldeformular durch den Aktionär entsprechend auszufüllen und bis spätestens am 27. April 2009 (Datum des Posteingangs) im vorfrankierten Umschlag an SIX SAG AG, Olten (Kontakt Daten s. oben unter "Zutrittskarten") zu senden. Anmeldeformulare mit Weisungen für die Stimmrechtsausübung, welche von den Anträgen des Verwaltungsrats abweichen, werden an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter weitergeleitet.
- c) Durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter Hr. Hansheiri Inderkum, Rechtsanwalt, Altdorf. Hierzu ist das Anmeldeformular durch den Aktionär entsprechend auszufüllen und bis spätestens am 27. April 2009 (Datum des Posteingangs) im vorfrankierten Umschlag mit oder ohne Weisungen für die Stimmrechtsausübung an SIX SAG AG, Olten (Kontakt Daten s. oben unter "Zutrittskarten") zu senden. Werden keine Weisungen für die Stimmrechtsausübung erteilt, so erfolgt die Stimmabgabe durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter gemäss den Anträgen des Verwaltungsrats.
- d) Durch die Depotbank als Depotvertreter im Sinne von Art. 689d OR. Hierzu werden Aktionäre gebeten, sich direkt an die Depotbank zu wenden.

Depotvertreter im Sinne von Art. 689d OR werden gebeten, SIX SAG AG, Olten (Kontakt Daten s. oben unter "Zutrittskarten") Anzahl und Nennwert der von ihnen vertretenen Aktien bis spätestens am 4. Mai 2009, 13:45 Uhr MESZ an der Zutrittskontrolle zur Generalversammlung

bekannt zu geben. Als Depotvertreter gelten die dem Bankengesetz vom 8. November 1934 unterstellten Institute sowie gewerbsmässige Vermögensverwalter.

### **Stimmberechtigung**

Stimmberechtigt sind jene Aktionäre, welche am 23. April 2009, 12:00 Uhr MESZ im Aktienregister eingetragen sind. Aktionäre, welche nach diesem Zeitpunkt ihre Aktien verkaufen, sind nicht berechtigt, an der ordentlichen Generalversammlung teilzunehmen. Das Aktienregister bleibt bis zum Ende der ordentlichen Generalversammlung geschlossen.

Altdorf, 8. April 2009

Orascom Development Holding AG

Für den Verwaltungsrat

Samih O. Sawiris, Präsident

**Orascom Development Holding AG, Gotthardstrasse 12, CH-6460 Altdorf  
Tel: +41 41 874 17 17**