



USI GROUP HOLDINGS AG / ZÜRICH

Einladung zur ordentlichen Generalversammlung

**vom 27. Mai 2008, um 15.00 Uhr
im Hotel Baur au Lac, Talstrasse 1, CH-8001 Zürich**

TRAKTANDEN

1 Genehmigung des Jahresberichts 2007 sowie der Jahres- und Konzernrechnung per 31. Dezember 2007

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des Jahresberichts 2007 sowie der Jahres- und Konzernrechnung per 31. Dezember 2007.

2 Verwendung des Bilanzergebnisses

Der Verwaltungsrat beantragt, den Verlustvortrag von CHF 7'235'368 mit der allgemeinen gesetzlichen Reserve zu verrechnen, was zu einer Reduzierung der allgemeinen gesetzlichen Reserve auf CHF 23'317'887 führt.

3 Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung

Der Verwaltungsrat beantragt, den Mitgliedern des Verwaltungsrates sowie der Geschäftsleitung für ihre Tätigkeit im Geschäftsjahr 2007 in globo Entlastung zu erteilen.

4 Wiederwahlen

4.1 Wiederwahl von Herrn Dr. Robert Bider in den Verwaltungsrat

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Herrn Dr. Robert Bider als Mitglied des Verwaltungsrates für eine weitere Amtszeit von 3 Jahren.

4.2 Wiederwahl von Herrn Armin Hilti in den Verwaltungsrat

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Herrn Armin Hilti als Mitglied des Verwaltungsrates für eine weitere Amtszeit von 3 Jahren.

4.3 Wiederwahl von Herrn Dr. Volkert Klauke in den Verwaltungsrat

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Herrn Dr. Volkert Klauke als Mitglied des Verwaltungsrates für eine weitere Amtszeit von 3 Jahren.

4.4 Wiederwahl von Herrn Dr. Victor Lanfranconi in den Verwaltungsrat

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Herrn Dr. Victor Lanfranconi als Mitglied des Verwaltungsrates für eine weitere Amtszeit von 3 Jahren.

4.5 Wiederwahl der Revisionsstelle und der Konzernrechnungsprüferin

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von PricewaterhouseCoopers AG, Zürich, als Revisionsstelle und Konzernrechnungsprüferin der Gesellschaft für eine Amtszeit von einem Jahr, welche am Tag der ordentlichen Generalversammlung für das Geschäftsjahr 2008 endet.

5 Erneuerung des genehmigten Kapitals

Der Verwaltungsrat beantragt, das am 22. Mai 2008 auslaufende genehmigte Kapital zu erneuern und anstelle des bisherigen Artikels 3c folgenden neuen Artikel 3c in die Statuten aufzunehmen:

"Artikel 3c

¹Der Verwaltungsrat kann das Aktienkapital der Gesellschaft bis zum 27. Mai 2010 um maximal CHF 14'129'322.30 erhöhen durch Ausgabe von maximal 163'062 voll zu liberierenden Namenaktien mit einem Nominalwert von je CHF 86.65. Eine Erhöhung in Teilbeträgen ist gestattet.

²Der Verwaltungsrat setzt den Zeitpunkt der Ausgabe, den Ausgabepreis, die Art der zu leistenden Einlagen, den Zeitpunkt der

Dividendenberechtigung sowie die Zuteilung nicht ausgeübter Bezugsrechte fest.

³Der Verwaltungsrat kann das Bezugsrecht der Aktionäre beschränken oder aufheben für den Fall der Verwendung der Aktien im Zusammenhang mit Fusionen, dem Erwerb von Beteiligungen, Finanzierung- und/oder Refinanzierung von Fusionen, vom Erwerb von Beteiligungen und von anderen Investitionsprojekten, nationaler oder internationaler Platzierung von Aktien, der Umwandlung von Darlehen, Wertschriften oder Wertrechten in Aktien sowie zur Erweiterung des Aktionärkreises.

⁴Die neuen Namenaktien unterliegen den Übertragungsbeschränkungen gemäss Artikel 4 der Statuten."

6 Kapitalherabsetzung und Nennwertrückzahlung

Der Verwaltungsrat beantragt:

1. das ordentliche Aktienkapital der Gesellschaft von CHF 69'385'680.70 um CHF 7'126'746.20 auf CHF 62'258'934.50 durch Herabsetzung des Nennwerts jeder Namenaktie der Gesellschaft von CHF 86.65 um CHF 8.90 auf CHF 77.75 pro Aktie herabzusetzen und den Aktionären CHF 8.90 pro Aktie auszuzahlen;
2. die Feststellung, dass gemäss dem Ergebnis des besonderen Revisionsberichts nach Art. 732 Abs. 2 OR die Forderungen der Gläubiger auch nach der Kapitalherabsetzung voll gedeckt sind;
3. bei Vollzug der Kapitalherabsetzung den ersten Absatz von Artikel 3 der Statuten wie folgt zu ändern:

"Artikel 3

¹Das Aktienkapital der Gesellschaft beträgt CHF 62'258'934.50 eingeteilt in 800'758 Namenaktien mit einem Nominalwert von je CHF 77.75. Das Aktienkapital ist vollständig liberiert."

4. bei Vollzug der Kapitalherabsetzung die jeweils ersten Absätze von Art. 3a, Art. 3b und Art. 3c der Statuten wie folgt zu ändern:

"Artikel 3a

¹Das Aktienkapital der Gesellschaft erhöht sich im Maximalbetrag von CHF 3'563'204.75 durch Ausgabe von maximal 45'829 voll zu

liberierenden Namenaktien mit einem Nominalwert von je CHF 77.75 infolge der Ausübung von Optionsrechten, welche dem Management und Beratern der Gesellschaft oder ihrer Tochtergesellschaften gewährt werden."

"Artikel 3b

¹Das Aktienkapital der Gesellschaft wird im Maximalbetrag von CHF 26'130'297.75 erhöht durch Ausgabe von maximal 336'081 voll zu liberierenden Namenaktien mit einem Nominalwert von je CHF 77.75 infolge der Ausübung von Wandel- oder Optionsrechten, welche Anleihensobligationären oder anderen Gläubigern der Gesellschaft oder ihrer Tochtergesellschaften gewährt wurden oder werden."

"Artikel 3c

¹Der Verwaltungsrat kann das Aktienkapital der Gesellschaft bis zum 27. Mai 2010 um maximal CHF 12'678'070.50 erhöhen durch Ausgabe von maximal 163'062 voll zu liberierenden Namenaktien mit einem Nominalwert von je CHF 77.75. Eine Erhöhung in Teilbeträgen ist gestattet."

Die Kapitalherabsetzung kann erst nach der Publikation des Schuldenrufs gemäss Art. 733 OR vollzogen werden. Dieser Schuldenruf wird nach der Generalversammlung 2008 im Schweizerischen Handelsamtsblatt veröffentlicht. Die Gläubiger können innert zwei Monaten ab dem Datum der dritten Veröffentlichung des Schuldenrufs ihre Ansprüche geltend machen und deren Befriedigung oder Sicherstellung verlangen. Die Herabsetzung des Aktienkapitals darf erst nach Ablauf der zweimonatigen Frist und nach Befriedigung oder Sicherstellung der angemeldeten Forderungen durchgeführt werden. Unter diesen Vorbehalten wird die Auszahlung voraussichtlich am 28. August 2008 an diejenigen Aktionäre erfolgen, welche am Tag vor dem Auszahlungsdatum Aktionäre der USI Group Holdings AG sind. Die Rückzahlung des Nennwerts an die Aktionäre ist verrechnungssteuerfrei.

- - -

Unterlagen

Der Jahresbericht, die Jahresrechnung der Gesellschaft und des Konzerns sowie der Bericht der Revisionsstelle und des Konzernrechnungsprüfers können ab dem 6. Mai 2008 bei der USI Group Holdings AG, Bahnhofstrasse 106, 8023 Zürich, eingesehen oder telefonisch (Tel.: +41 (0)44 212 40 04) oder via E-Mail an ralph.beney@usigroupholdings.ch bestellt werden.

Zutritt

Namenaktionäre, welche am 6. Mai 2008 im Aktienbuch der Gesellschaft eingetragen sind, können die Zutrittskarten vom 6. Mai 2008 bis und mit 21. Mai 2008 telefonisch bei der USI Group Holdings AG, Bahnhofstrasse 106, 8023 Zürich (Tel.: +41 (0)44 212 40 04) oder via E-Mail an ralph.beney@usigroupholdings.ch bestellen. In der Zeit vom 6. Mai 2008 bis und mit 27. Mai 2008 werden keine Eintragungen von Namenaktien im Aktienbuch vorgenommen.

Vertretung

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

- durch einen anderen Aktionär, der sich durch eine schriftliche Vollmacht ausweisen kann;
- durch ein Organ der USI Group Holdings AG. Vollmachten, welche von den Anträgen des Verwaltungsrates abweichen, werden an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter weitergeleitet;
- durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter, Herrn Dr. Roger Groner, Rechtsanwalt, Tödistrasse 52, 8002 Zürich (Tel.: +41 (0)44 283 29 24);
- durch Depotvertreter.

Der Organvertreter, der unabhängige Stimmrechtsvertreter und die Depotvertreter im Sinne von Art. 689d OR werden gebeten, die Anzahl der von ihnen vertretenen Aktien der Gesellschaft so früh wie möglich, aber spätestens um 14.00 Uhr am Tag der Generalversammlung bei der Eingangskontrolle der Gesellschaft mitzuteilen.

Zürich, 6. Mai 2008

Der Verwaltungsrat der USI Group Holdings AG