

An die Aktionäre  
der ALSO Holding AG

Hergiswil, 18. Januar 2011

Wir freuen uns, Sie zur ausserordentlichen Generalversammlung unserer Aktionäre einzuladen.

---

**Ort** Hotel Palace, Haldenstrasse 10, CH-6006 Luzern

---

**Datum** Dienstag, 8. Februar 2011, 18.00 Uhr

---

### **Traktanden**

#### *1. Ausschüttung einer ausserordentlichen Dividende*

- Der Verwaltungsrat beantragt der ausserordentlichen Generalversammlung, den bisherigen Aktionären der Gesellschaft eine ausserordentliche Dividende von CHF 1.-- pro Aktie, insgesamt also CHF 6'039'012.--, auszuschütten. Die gemäss Traktandum 2 neu zu schaffenden Aktien sind für diese ausserordentliche Dividende nicht berechtigt.

---

#### *2. Ordentliche Kapitalerhöhung*

- Der Verwaltungsrat beantragt, eine ordentliche Kapitalerhöhung nach Massgabe der folgenden Bestimmungen durchzuführen:
    - a) Erhöhung des Aktienkapitals von bisher CHF 6'039'012.-- um CHF 6'809'950.-- auf CHF 12'848'962.-- durch die Ausgabe von 6'809'950 voll zu liberierenden Namenaktien zu einem Nennwert von je CHF 1.-- und zu einem Ausgabebetrag von je CHF 47.--.
    - b) Die neu auszugebenden Namenaktien sind ab dem Eintrag der Kapitalerhöhung im Handelsregister dividendenberechtigt, wobei diese Aktien für die gemäss Traktandum 1 beantragte ausserordentliche Dividende nicht berechtigt sind.
    - c) Die neu auszugebenden Namenaktien haben keine Vorrechte.
    - d) Die im Rahmen der Kapitalerhöhung notwendigen Einlagen erfolgen durch Sacheinlagen der beiden Geschäftsanteile im Nennwert von EUR 24'200.-- bzw. EUR 800.-- an der Actebis GmbH, Soest/Deutschland, von der Special Distribution Holding GmbH, Düsseldorf, und Klaus Hellmich zu einem Übernahmepreis von insgesamt CHF 320'067'650.--, wofür die Special Distribution Holding GmbH, Düsseldorf, als Gegenleistung insgesamt 6'592'032 voll einbezahlte Namenaktien mit dem Nennwert von insgesamt CHF 6'592'032.-- und Klaus Hellmich insgesamt 217'918 voll einbezahlte Namenaktien mit dem Nennwert von insgesamt CHF 217'918.-- erhalten. Der den gesamten Nennwert der neuen ALSO-Aktien übersteigende Teil des Übernahmepreises wird den Reserven aus Kapitaleinlagen der Gesellschaft zugewiesen.
    - e) Die neu auszugebenden Namenaktien unterstehen den in Art. 5 der Statuten vorgesehenen Eintragungsbeschränkungen.
    - f) Das Bezugsrecht der bisherigen Aktionäre wird ausgeschlossen zum Zwecke der Bereitstellung der nötigen Aktien für die Übernahme sämtlicher Geschäftsanteile an der Actebis GmbH im Rahmen der Sacheinlage.
    - g) Der Verwaltungsrat soll die Kapitalerhöhung durchführen und sie beim Handelsregisteramt innert drei Monaten eintragen lassen.
-

---

3. *Änderung der Firma (Bedingte Beschlussfassung)*

- Im Zusammenhang mit dem Zusammenschluss der Gesellschaft mit der Actebis GmbH beantragt der Verwaltungsrat, die Firma anzupassen. Entsprechend schlägt der Verwaltungsrat vor, Art. 1 Abs. 1 der Statuten wie folgt zu ändern:

*"Unter der Firma ALSO-Actebis Holding AG besteht mit Sitz in Hergiswil/NW auf unbestimmte Zeit eine Aktiengesellschaft."*

Der Beschluss zur Änderung der Firmenbezeichnung steht unter der aufschiebenden Bedingung, dass die ordentliche Kapitalerhöhung gemäss Traktandum 2 vollzogen, das heisst in das Handelsregister des Kantons Nidwalden eingetragen wird.

---

4. *Änderung des Zwecks (Bedingte Beschlussfassung)*

- Der Verwaltungsrat beantragt, den Zweck der Gesellschaft gemäss Art. 1 Abs. 2 der Statuten wie folgt anzupassen:

*"Sie bezweckt die Verwaltung von Beteiligungen sowie die Finanzierung von Unternehmungen der ALSO-Actebis-Gruppe. Die Gesellschaft kann auch Grundeigentum erwerben sowie alle Geschäfte und Verträge abschliessen, die geeignet sind, den Zweck der Gesellschaft zu fördern oder direkt oder indirekt damit in Zusammenhang stehen."*

Der Beschluss zur Änderung des Zwecks steht unter der aufschiebenden Bedingung, dass die ordentliche Kapitalerhöhung gemäss Traktandum 2 vollzogen, das heisst in das Handelsregister des Kantons Nidwalden eingetragen wird.

---

5. *Generelle Statutenrevision (Bedingte Beschlussfassung)*

- Der Verwaltungsrat beantragt der ausserordentlichen Generalversammlung, die bisherigen Statuten der Gesellschaft einer generellen Revision zu unterziehen. Der Entwurf mit den vorgeschlagenen Änderungen liegt dieser Einladung bei.

Der Beschluss zur generellen Revision der Statuten steht unter der aufschiebenden Bedingung, dass die ordentliche Kapitalerhöhung gemäss Traktandum 2 vollzogen, das heisst in das Handelsregister des Kantons Nidwalden eingetragen wird.

---

6. *Wahlen (Bedingte Beschlussfassung)*

- Im Zusammenhang mit dem Zusammenschluss zwischen der Gesellschaft und der Actebis GmbH schlägt der Verwaltungsrat folgende Zuwahlen in den Verwaltungsrat vor:

Zuwahl von Herrn Walter P.J. Droege, von Herrn Frank Tanski, von Herrn Alfons Frenk, von Herrn Herbert H. Jacobi und von Herrn Peter Bühler für eine Amtsdauer von drei Jahren.

Die Wahl der vorgeschlagenen neuen Mitglieder des Verwaltungsrates steht unter der aufschiebenden Bedingung, dass die ordentliche Kapitalerhöhung gemäss Traktandum 2 vollzogen, das heisst in das Handelsregister des Kantons Nidwalden eingetragen wird.

---

## **Erläuterungen zu einzelnen Traktanden der ausserordentlichen Generalversammlung**

### **- Traktandum 2: Erhöhung des ordentlichen Aktienkapitals**

Der Verwaltungsrat beantragt eine ordentliche Kapitalerhöhung, um die Aktien zu schaffen, die im Hinblick auf die Abwicklung des Zusammenschlusses mit der Actebis erforderlich sind. Da die neu geschaffenen Aktien den heutigen Actebis-Gesellschaftern als Gegenleistung für die Sacheinlage der Actebis-Geschäftsanteile zugeteilt werden sollen, wird das Bezugsrecht der bisherigen ALSO-Aktionäre entsprechend ausgeschlossen.

- **Traktandum 3: Änderung der Firma von "Also Holding AG" zu "ALSO-Actebis Holding AG"**

Mit der Umfirmierung von "Also Holding AG" in "ALSO-Actebis Holding AG" wird die Einheit der zusammengeschlossenen Unternehmen hervorgehoben. Aufgrund der Tatsache, dass es sich beim Zusammenschluss um einen "Merger among equals" handelt und beide Gesellschaften stark verankert sind im Markt, erscheint die Firmierung der Holdinggesellschaft der künftigen ALSO-Actebis Gruppe unter "ALSO-Actebis Holding AG" geradezu geboten.

- **Traktandum 6: Neuwahlen in den Verwaltungsrat**

Aufgrund des zwischen Schindler Holding AG (Schindler) und Special Distribution Holding GmbH (SDH) abgeschlossenen Aktionärbindungsvertrages kann Schindler drei Vertreter und SDH vier Vertreter für den Verwaltungsrat nominieren.

Kurze CVs der von Schindler und SDH vorgeschlagenen neuen Mitglieder des Verwaltungsrates liegen dieser Einladung bei.

---

**Stimmrecht** An der ausserordentlichen Generalversammlung dürfen nur die am **2. Februar 2011** (Stichtag) im Aktienregister als stimmberechtigt eingetragenen Namenaktionäre teilnehmen und das Stimmrecht ausüben.

---

**Zutrittskarte und Stimmmaterial** Die Zutrittskarte und das Stimmmaterial, inkl. Rückantwortcouvert, liegen dieser Einladung bei. Eine Anmeldung zur Generalversammlung ist nicht notwendig.

---

**Vertretung / Vollmachtserteilung** Gemäss Art. 13 der Statuten ist Stellvertretung nur zulässig durch schriftlich bevollmächtigte Personen, die selbst Aktionäre sind, durch Organvertreter, durch eine vom Verwaltungsrat bestimmte und bekannt gegebene unabhängige Person gemäss Art. 689c OR oder durch Banken, Effekthändler oder andere gewerbmässige Vermögensverwalter bezüglich der bei ihnen deponierten Aktien.

Wenn Sie ein Gesellschaftsorgan bevollmächtigen wollen, bitten wir Sie, uns die mit Ihrer Blankovollmacht versehene Zutrittskarte bis spätestens 2. Februar 2011 zuzusenden. Ihre Stimmen werden in diesem Fall im Sinne der Anträge des Verwaltungsrates ausgeübt werden.

Als unabhängige Person im Sinne von Art. 689c OR haben wir Herrn Dr. iur. Adrian von Segesser, Rechtsanwalt und Urkundsperson, Kapellplatz 1, CH-6004 Luzern, bezeichnet. Wenn Sie Herrn Dr. iur. Adrian von Segesser bevollmächtigen wollen, stellen Sie ihm Ihre Vollmacht und allfällige Weisungen bis spätestens 2. Februar 2011 direkt zu. Ohne anders lautende schriftliche Weisungen wird Herr Dr. iur. Adrian von Segesser den Anträgen des Verwaltungsrates zustimmen.

Wenn Sie einen anderen Aktionär oder einen Depotvertreter bevollmächtigen wollen, ist die Vollmacht auf der Rückseite der Zutrittskarte auszufüllen und dem Stellvertreter direkt zu übergeben.

---

Nach der Generalversammlung wird ein Aperitif offeriert.

Freundliche Grüsse  
ALSO Holding AG

Der Verwaltungsrat

---

**Beilagen** Zutrittskarte mit Stimmmaterial, inkl. Rückantwortcouvert  
Revidierte Statuten (Vorschlag)  
Kurz-CVs der zur Wahl vorgeschlagenen neuen Mitglieder des Verwaltungsrates  
Medienmitteilung vom 13. Januar 2011