



An die Aktionärinnen und Aktionäre der
Esmertec AG

**Einladung zur ausserordentlichen
Generalversammlung der
Esmertec AG vom 15. Dezember
2008**

Montag, 15. Dezember 2008, 15.00 Uhr
(Türöffnung 14.15 Uhr)
im Hotel Novotel Zürich Airport Messe,
Lindbergh Platz 1, 8152 Glattpark-Opfikon
(Zürich)

A. Traktandum und Antrag

**Erhöhung des genehmigten Kapitals gemäss
§3c der Statuten**

Der Verwaltungsrat beantragt, das genehmigte Kapital der Gesellschaft um CHF 241'334.20 auf CHF 374'592.20 zu erhöhen, die Frist bis 15. Dezember 2010 zu verlängern und §3c der Statuten entsprechend wie folgt zu ändern:

"§3c

Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, jederzeit bis zum 15. Dezember 2010 das Aktienkapital im Betrag von CHF 374'592.20 durch Ausgabe von 3'745'922 vollständig zu liberierenden Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.10 zu erhöhen. Erhöhungen in Teilbeträgen sind gestattet. Der jeweilige Ausgabebetrag, der Zeitpunkt der Dividendenberechtigung und die Art der Einlagen werden vom Verwaltungsrat bestimmt. Für die Fälle, dass das genehmigte Kapital dazu verwendet wird, (i) strategisch wichtigen Geschäftspartnern eine Beteiligung an der Gesellschaft anzubieten, oder (ii) Unternehmen, Unternehmensteile oder Beteiligungen zu übernehmen, ist das Bezugsrecht bezüglich dieser Aktien aufgehoben. Nicht ausgeübte Bezugsrechte stehen zur Verfügung des Verwaltungsrates, der diese im Interesse der Gesellschaft verwendet."

To the Shareholders of Esmertec AG

**Invitation to the Extraordinary
General Meeting of Esmertec AG
of December 15, 2008**

Monday, December 15, 2008, 3 p.m.
(doors open at 2.15 p.m.)
in the Hotel Novotel Zurich Airport Messe,
Lindbergh Platz 1 , 8152 Glattpark-Opfikon
(Zurich)

A. Agenda and Proposal

**Increase of the Authorized Share Capital
according to §3c of the Articles of
Incorporation**

The Board of Directors proposes to increase the authorized share capital by CHF 241,334.20 to CHF 374,592.20 to extend the time limit until December 15, 2010 and to amend §3c of the Articles of Incorporation as follows:

"§3c

The Board of Directors is entitled, at any time until December 15, 2010, to increase the share capital up to a maximum aggregate amount of CHF 374,592.20 through the issuance of a maximum of 3,745,922 registered shares, each fully paid in, with a par value of CHF 0.10 each. Partial increases shall be permissible. The issue price, the date for entitlement for dividends and the type of contribution shall be determined by the Board of Directors. The subscription rights (Bezugsrechte) of the shareholders with respect to the authorized share capital shall be excluded if the authorized share capital is used in order to enable the Company (i) to offer to business partners of strategic importance a shareholding interest in the Company, or (ii) to acquire enterprises or parts thereof in exchange for shares of the Company. Subscription rights which were not exercised are at the disposal of the Board of Directors who may use them in the interest of the Company."

B. Organisatorische Hinweise

Zutrittskarte und Stimmunterlagen

Die Zutrittskarten und Stimmunterlagen werden den Aktionärinnen und Aktionären zwischen dem 3. und 10. Dezember 2008 versandt. Sollten Sie die Unterlagen nicht erhalten haben, so melden Sie sich bitte vor Beginn der Generalversammlung am GV-Schalter. Wir werden Ihnen die Zutrittskarte und die Stimmunterlagen gegen Vorlage eines Identitätsausweises persönlich aushändigen.

Stimmberechtigung und Schliessung des Aktienregisters

Stimmberechtigt sind die am 4. Dezember 2008, 17.00 Uhr im Aktienbuch mit Stimmrecht eingetragenen Aktionärinnen und Aktionäre der Esmertec AG. Zutrittskarten, die aufgrund eines Verkaufs oder Zukaufs von Aktien nicht mehr gültig sind, müssen vor Beginn der Generalversammlung am GV-Schalter berichtigt werden. Das Aktienregister bleibt vom 4. Dezember 2008, 17.00 Uhr bis zum 16. Dezember 2008, 8.00 Uhr geschlossen.

Vollmachterteilung

Aktionärinnen und Aktionäre, die nicht persönlich an der Generalversammlung teilnehmen, können sich durch eine andere Aktionärin/einen anderen Aktionär oder durch eine Drittperson vertreten lassen. Zusätzlich besteht die Möglichkeit, die Aktien durch

- die Esmertec AG als Organvertreterin,
- Herrn lic. iur. Roger Wirz, Rechtsanwalt, Wieduweit & Wirz, Rechtsanwälte, Postfach 2583, Zürcherstrasse 37, 8401 Winterthur, als unabhängigen Stimmrechtsvertreter gemäss Art. 689c, oder
- ihre Bank als Depotvertreterin gemäss Art. 689d

OR

an der Generalversammlung vertreten zu lassen.

Bitte verwenden Sie zur Vollmachterteilung ausschliesslich das Vollmachtsformular, welches Ihnen mit dem Stimmmaterial zugeht.

B. Organizational Remarks

Admission Cards and Voting Materials

Admission cards and voting materials will be sent to the shareholders between December 3 and 10, 2008. Should you not have received the documents, please refer to the GM desk before the General Meeting starts. We will give you your admission card and voting materials in person against presentation of a valid identity card.

Voting Rights and Closing of Share Register

Shareholders who have been entered into Esmertec AG's share register until December 4, 2008, 05.00 p.m. CET, are entitled to vote in the General Meeting. Admission cards which are no longer valid due to a sale or purchase of shares must be amended accordingly before the General Meeting at the GM desk. The share register is closed from December 4, 2008, 05.00 p.m. CET until December 16, 2008, 08.00 a.m. CET.

Representation / Voting by Proxy

Shareholders who do not personally attend the General Meeting may be represented by another shareholder or a third party. Moreover, shareholders may choose to be represented in the General Meeting by

- Esmertec AG as a corporate proxy,
- Mr lic. iur. Roger Wirz, Attorney-at-Law, Wieduweit & Wirz, Attorneys-at-Law, P.O. Box 2583, Zürcherstrasse 37, 8401 Winterthur, as an independent proxy according to art. 689c, or
- their custodial bank as a depositary proxy according to art. 689d Swiss Code of Obligations.

Please only use the proxy form which you will receive with your voting materials.

Depotvertreter

Depotvertreter gemäss Art. 689d OR werden gebeten, die Anzahl und den Nennwert der von ihnen vertretenen Aktien möglichst frühzeitig dem Aktienregister (Esmertec AG, c/o SIX SAG AG, 4609 Olten) mitzuteilen, spätestens jedoch am Tag der Generalversammlung am GV-Schalter. Als Depotvertreter gelten die dem Bundesgesetz vom 8. November 1934 über die Banken und Sparkassen unterstellten Institute sowie gewerbsmässige Vermögensverwalter.

Depositary Proxy

Depositary Proxies according to art. 689d Swiss Code of Obligations are asked to report the number of shares represented by them as soon as possible, but no later than the day of the General Meeting, to the share register (Esmertec AG, c/o SIX SAG AG, 4609 Olten). Banks according to the Federal Law on Banks and Savings Banks of November 8, 1934 and professional asset managers are depositary proxies in this respect.

Vorzeitiges Verlassen der Generalversammlung

Sollten Sie die Generalversammlung vorzeitig verlassen, bitten wir Sie, das nicht benutzte Stimmmaterial beim Ausgang vorzuweisen, damit die Änderung in der Präsenz erfasst werden kann.

Leaving the General Meeting Early

Should you leave the General Meeting early, we kindly ask you to show your unused voting materials at the exit in order to register the changes in the quorum.

Sprache

Die Generalversammlung wird in deutscher Sprache durchgeführt. Erläuterungen im Zusammenhang mit den Anträgen werden im Bedarfsfall auch in Englisch abgegeben.

Language

The General Meeting will be conducted in German. Explanations as regards to the Proposals will, if necessary, also be given in English.

Weitere Hinweise

Für Fragen im Zusammenhang mit der Generalversammlung wenden Sie sich bitte an Herrn Timo Schori, SIX SAG AG (+41 62 311 61 78).

Further Information

For any questions in connection with the General Meeting, please refer to Mr. Timo Schori, SIX SAG AG (+41 62 311 61 78).

Dübendorf, 24. November 2008

Dübendorf, November 24, 2008

Esmertec AG

Für den Verwaltungsrat:



Hans Peter Baumgartner, Präsident

Esmertec AG

For the Board of Directors:



Hans Peter Baumgartner, Chairman