



Einladung zur ordentlichen Generalversammlung

der Card Guard Ltd., Neuhausen am Rheinfall
am 31. März 2003 um 10.30 Uhr (Türöffnung um 10.00 Uhr)
im Technopark Zürich, Technoparkstrasse 1, 8005 Zürich

Traktanden und Anträge des Verwaltungsrates:

1. Protokoll der ausserordentlichen Generalversammlung vom 2. Mai 2002
Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des Protokolls der ausserordentlichen Generalversammlung vom 2. Mai 2002.
2. Jahresbericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung, Revisionsbericht und Bericht des Konzernprüfers
Der Verwaltungsrat beantragt, den Jahresbericht, die Jahresrechnung und die Konzernrechnung sowie den Revisionsbericht für das verlängerte Geschäftsjahr vom 18. Juli 2001 bis zum 31. Dezember 2002 und den Bericht des Konzernprüfers per 31. Dezember 2001 und 2002 zu genehmigen.
3. Beschlussfassung über die Verwendung der Ergebnisse des Konzerns und der Gesellschaft
Der Verwaltungsrat beantragt, den konsolidierten Gewinn aus dem Jahr 2001 in Höhe von USD 5 434 000.– auf die Rechnung 2002 vorzutragen, den konsolidierten Verlust des Jahres 2002 in Höhe von USD 69 784 000.– mit dem Gewinnvortrag zu verrechnen und den verbleibenden konsolidierten Bilanzverlust von USD 55 818 000.– auf das neue Geschäftsjahr vorzutragen.
Der Verwaltungsrat beantragt, den vom 18. Juli 2001 bis zum 31. Dezember 2002 erlittenen Verlust der Gesellschaft von CHF 533 763 909.– mit den allgemeinen Reserven zu verrechnen und den verbleibenden Bilanzverlust von CHF 73 012 307.– ins neue Geschäftsjahr vorzutragen.
4. Décharge
Der Verwaltungsrat beantragt, sämtlichen Mitgliedern des Verwaltungsrates für das Geschäftsjahr vom 18. Juli 2001 bis zum 31. Dezember 2002 Décharge zu erteilen.
5. Wahlen
Der Verwaltungsrat beantragt, vom Rücktritt der Verwaltungsratsmitglieder Igal Kohavi und Rami Kalish Kenntnis zu nehmen und die Herren Gregory Henry Volkart und Ruedi Stoeckly, beide mit einer Amtsdauer von drei Jahren, sowie Dr. Abraham Sartani mit einer Amtsdauer von einem Jahr als neue Verwaltungsratsmitglieder zu wählen, sodann PricewaterhouseCoopers AG, Zürich, als gesetzliche Revisoren für ein weiteres Jahr zu bestätigen und Kesselmann & Kesselmann, Tel Aviv, Mitglied von PricewaterhouseCoopers International Ltd., Israel, als Konzernprüfer für das Geschäftsjahr 2003 zu wählen.
6. Kapitalherabsetzung

6.1. Der Verwaltungsrat beantragt gestützt auf den speziellen Revisionsbericht, das Aktienkapital der Gesellschaft von CHF 193 795 506.– auf CHF 21 532 834.– herabzusetzen und dazu den Nennwert jeder Namenaktie von je CHF 18.– auf je CHF 2.– zu reduzieren. Die resultierenden Buchgewinne in der Höhe von CHF 73 012 307.– sollen dabei mit dem Verlustvortrag per 31. Dezember 2002 verrechnet und die verbleibenden CHF 99 250 365.– den allgemeinen gesetzlichen Reserven der Gesellschaft zugewiesen werden. Die Statuten sind dementsprechend wie folgt zu ändern:
Artikel 3
«Das Aktienkapital der Gesellschaft beträgt CHF 21 532 834.– und ist eingeteilt in 10 766 417 voll liberierte Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 2.–.»
«The share capital of the Company is CHF 21 532 834.– and is divided into 10 766 417 fully paid up registered shares with a par value of CHF 2.– each.»

6.2. Der Verwaltungsrat beantragt, das Aktienkapital, welches durch Ausübung der an Mitarbeiter, leitende Angestellte und Direktoren der Gesellschaft oder ihr angeschlossenen Gesellschaften ausgegebenen Optionsrechten geschaffen werden kann (bedingtes Aktienkapital), durch die Reduktion des Nennwertes der diesbezüglichen 2 268 522 Namenaktien von je CHF 18.– auf je CHF 2.– von maximal CHF 40 833 396.– auf maximal CHF 4 537 044.– herabzusetzen und die Statuten wie folgt zu ändern:
Artikel 3bis Absatz1
«Das Aktienkapital kann sich durch Ausgabe von höchstens 2 268 522 voll zu liberierenden Namenaktien im Nennwert von je CHF 2.– um höchstens CHF 4 537 044.–

erhöhen durch Ausübung von Optionsrechten, welche Mitarbeitern, Verwaltungsräten und Führungskräften der Gesellschaft oder deren Konzerngesellschaften eingeräumt werden.»

«The share capital of the Company may be increased through the issue of no more than 2 268 522 registered shares of a par value of CHF 2.– each, to be fully paid up, by an amount of no more than CHF 4 537 044.– by virtue of the exercise of option rights granted to employees, directors and officers of the Company or its affiliates.»
Der 2. und 3. Absatz von Artikel 3bis bleiben unverändert.

- 6.3. Der Verwaltungsrat beantragt, das Aktienkapital, welches durch die Ausübung von Optionsrechten geschaffen werden kann, die in Verbindung mit Anlehensobligationen und ähnlichen Obligationen der Gesellschaft oder ihrer Konzerngesellschaften und/oder gegenüber Aktionären der Gesellschaft ausgegeben werden (bedingtes Aktienkapital), durch die Reduktion des Nennwertes der diesbezüglichen 1 000 000 Namenaktien von je CHF 18.– auf je CHF 2.– von maximal CHF 18 000 000.– auf maximal CHF 2 000 000.– herabzusetzen und die Statuten wie folgt zu ändern:
Artikel 3ter Absatz 1, erster Satz bis zum Doppelpunkt:
«Das Aktienkapital der Gesellschaft kann sich durch Ausgabe von höchstens 1 000 000 voll zu liberierenden Namenaktien von je CHF 2.– Nennwert im Maximalbetrag von CHF 2 000 000.– erhöhen:»
«The share capital of the Company may be increased through the issue of no more than 1 000 000 fully paid up registered shares having a par value of CHF 2.– by an amount of up to a maximum of CHF 2 000 000.–.»
Der Rest des 1. Absatzes und der 2. und 3. Absatz von Artikel 3ter bleiben unverändert.

- 6.4. Der Verwaltungsrat beantragt, das bewilligte Aktienkapital von maximal CHF 18 000 000.– auf maximal CHF 2 000 000.– durch Reduktion des Nennwerts der diesbezüglichen 1 000 000 Namenaktien von je CHF 18.– auf je CHF 2.– herabzusetzen und die Statuten wie folgt zu ändern:
Artikel 3quater Absatz 1:
«Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, jederzeit bis spätestens zwei Jahre nach dem Datum der Eintragung dieser genehmigten Kapitalerhöhung das Aktienkapital durch Ausgabe von höchstens 1 000 000 voll zu liberierenden Namenaktien im Nennwert von je CHF 2.– um höchstens CHF 2 000 000.– zu erhöhen. Eine Erhöhung auf dem Wege der Festübernahme sowie in Teilbeträgen ist gestattet.»
«The Board of Directors is authorized, at any time until a maximum of two years, calculated from the date of registration of this increase of the authorized capital, to increase the share capital through issuance of not more than 1 000 000 fully paid up registered shares each with a par value of CHF 2.– by up to a maximum aggregate amount of CHF 2 000 000.–. A capital increase by underwriting as well as partial increases are permissible.»
Der 2. und 5. Absatz von Artikel 3quater bleiben unverändert.

7. Diverses

Der Jahresbericht, die Jahresrechnung und die Konzernrechnung sowie der Revisionsbericht und der Bericht des Konzernprüfers wie auch das Protokoll der ausserordentlichen Generalversammlung vom 2. Mai 2002 liegen am Sitz der Gesellschaft zur Einsichtnahme auf. Auf Wunsch kann jeder Aktionär von der Gesellschaft eine Kopie des Jahresberichts erhalten. Ab dem 9. März 2003 kann der Jahresbericht sodann auch von der Internetseite der Gesellschaft, www.cardguard.com, herunter geladen werden.

Jene Aktionäre, die per 7. März 2003 im Aktienbuch als Aktionäre eingetragen sind, erhalten die Einladung zusammen mit einem Antwortformular und einem Vollmachtformular. Diese Aktionäre werden, sofern sie dies mit dem Antwortformular verlangen, eine Eintrittskarte erhalten. Aktionäre können auch bei Türöffnung eine Stunde vor der Generalversammlung gegen Vorweisung des Antwortformulars ihre Eintrittskarten erhalten. In der Zeit vom 7. März bis und mit dem 31. März 2003 werden keine Eintragungen im Aktienbuch vorgenommen.

Aktionäre, die nicht an der Generalversammlung teilnehmen, können Drittpersonen, die keine Aktionäre zu sein brauchen, als ihre Bevollmächtigten bestimmen. Sollte ein Aktionär Instruktionen bezüglich der Stimmabgabe geben wollen, kann er oder sie den unabhängigen Bevollmächtigten gemäss Vollmachtformular instruieren. Werden Vollmachten zu Gunsten der Gesellschaft erteilt, werden die diesbezüglichen Stimmen als Zustimmung zu den Anträgen des Verwaltungsrates gezählt.

Bevollmächtigte für die nach Art. 689d schweizerisches Obligationenrecht hinterlegten Aktien sind höflich gebeten, SAG SIS Aktienregister AG, 4600 Olten, über die Nummer, den Typ und den Nennwert der Aktien, die sie zu vertreten wünschen, so bald wie möglich, jedoch nicht später als am 26. März 2003, 17.00 Uhr Zürich Zeit, zu informieren. Institutionen, die dem Bundesgesetz über Banken und Sparkassen vom 8. November 1934 unterstehen sowie berufsmässige Vermögensverwalter qualifizieren als Bevollmächtigte für hinterlegte Aktien.

Schaffhausen, 7. März 2003

Card Guard AG
Für den Verwaltungsrat:
Yacov Geva, Präsident des Verwaltungsrates