

Sihl Manegg Immobilien AG

Einladung zur 167. ordentlichen Generalversammlung

am Freitag, dem 18. März 2005, 9.30 Uhr in den Räumlichkeiten der KPMG Fides,
Badenerstrasse 172, 8004 Zürich

Türöffnung: 9.00 Uhr

Traktanden und Anträge des Verwaltungsrates

1. Jahresbericht, Jahresrechnung 2004 sowie Kenntnisnahme des Berichts der Revisionsstelle

Der Verwaltungsrat beantragt, unter Kenntnisnahme des Berichts der Revisionsstelle, den Jahresbericht und die Jahresrechnung 2004 zu genehmigen.

2. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt, den Mitgliedern des Verwaltungsrates für ihre Tätigkeit im Geschäftsjahr 2004 Entlastung zu erteilen.

3. Wahl der Revisionsstelle

Der Verwaltungsrat beantragt, die KPMG Fides Peat, Zürich, als Revisionsstelle für die Amtsdauer von einem Jahr wieder zu wählen.

Unterlagen

Der Geschäftsbericht 2004 mit Jahresrechnung und Jahresbericht und der Bericht der Revisionsstelle liegen ab 25. Februar 2005 bei der Revisionsstelle KPMG Fides Peat, Herr Reto Benz, Badenerstrasse 172, 8004 Zürich, zur Einsichtnahme durch die Aktionäre auf. Den Aktionären werden die Unterlagen auf schriftliches Verlangen zugestellt.

Teilnahme an der Generalversammlung

Inhaberaktionäre, die an der Generalversammlung teilnehmen wollen, haben sich am Saaleingang durch Vorweisung der Aktientitel oder einer Depotbescheinigung der Depotbank mit einem bis und mit 18. März 2005 gültigen Sperrvermerk über ihren Aktienbesitz auszuweisen. Ohne Ausweis wird kein Zutritt zur Generalversammlung gewährt.

Vertretung

Aktionäre, die nicht beabsichtigen, persönlich an der Generalversammlung teilzunehmen, können sich durch einen anderen Aktionär vertreten lassen. Für diesen Fall ist dem Vertreter entweder der Aktientitel oder eine unterzeichnete schriftliche Vollmacht samt Depotbescheinigung der Depotbank mit einem bis und mit 18. März 2005 gültigen Sperrvermerk zu übergeben.

Depotvertreter

Die dem Bundesgesetz über die Banken und Sparkassen unterstellten Institute sowie die gewerbsmässigen Vermögensverwalter haben der Gesellschaft Anzahl, Art, Nennwert und Kategorie der von ihnen vertretenen Aktien bekannt zu geben. Sie werden deshalb gebeten, der Gesellschaft diese Angaben möglichst frühzeitig mitzuteilen, spätestens jedoch bei der Eintrittskontrolle am Tage der Generalversammlung vor 9.15 Uhr.

Zürich, 21. Februar 2005

275490

Für den Verwaltungsrat:
Melk M. Lehner, Präsident