



# INVITATION À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Mardi 9 avril 2019 à 10h00  
(ouverture des portes à 9h30)

Lake Side Zurich,  
Bellerivestrasse 170, 8008 Zurich

## Contact

VZ Holding SA  
Gotthardstrasse 6  
8002 Zurich  
Téléphone +41 44 207 27 27  
Fax +41 44 207 27 28  
E-mail: [ir@vzch.com](mailto:ir@vzch.com)

# ORDRE DU JOUR ET PROPOSITIONS DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

## 1. Approbation du rapport annuel, des comptes annuels de VZ Holding SA et des comptes consolidés du groupe pour l'exercice 2018; prise de connaissance des rapports de l'organe de révision

Le Conseil d'administration propose d'approuver le rapport annuel, les comptes annuels de VZ Holding SA et les comptes consolidés de l'exercice 2018.

## 2. Décharge des membres du Conseil d'administration et de la Direction

Le Conseil d'administration propose de donner décharge aux membres du Conseil d'administration ainsi qu'aux membres de la Direction pour l'exercice 2018.

## 3. Affectation du bénéfice disponible de VZ Holding SA

Report du bénéfice de l'exercice précédent	CHF 50'106'558
Bénéfice net 2018 de VZ Holding SA	CHF 43'494'520
<u>Bénéfice à disposition</u>	<u>CHF 93'601'078</u>

Le Conseil d'administration propose d'affecter le bénéfice disponible inscrit au bilan comme suit :

Dividendes	CHF 38'785'465
Report à nouveau	CHF 54'815'613

Le montant total des dividendes de 38'785'465 francs correspond à un dividende brut de 4,90 francs par action nominative d'une valeur nominale de 0,25 franc donnant droit au dividende. Si les actionnaires acceptent cette proposition, les dividendes seront versés dès le 15 avril 2019.

## 4. Élections

### 4.1 Élections au Conseil d'administration et élection du président du Conseil d'administration

Le Conseil d'administration propose de réélire par vote individuel les membres actuels ainsi que le président du Conseil d'administration pour un nouveau mandat d'un an, jusqu'à la fin de la prochaine Assemblée générale ordinaire :

- Fred Kindle, comme membre et président du Conseil d'administration (par le même vote)
- Roland Iff, comme membre du Conseil d'administration
- D<sup>r</sup> Albrecht Langhart, comme membre du Conseil d'administration
- Roland Ledergerber, comme membre du Conseil d'administration
- Olivier de Perregaux, comme membre du Conseil d'administration

Les curriculum vitae des membres du Conseil d'administration peuvent être consultés dans le rapport de gestion 2018 au chapitre « Corporate Governance » et sur le site [www.vzch.com](http://www.vzch.com) (sous Investisseurs / Corporate Governance / Membres du Conseil d'administration).

#### **4.2 Élections des membres du comité de rémunération**

Le Conseil d'administration propose de réélire par vote individuel les membres du Conseil d'administration suivants au comité de rémunération pour un mandat d'un an, jusqu'à la fin de la prochaine Assemblée générale ordinaire :

- Fred Kindle
- Roland Ledergerber

#### **5. Élection du représentant indépendant**

Le Conseil d'administration propose de élire Cabinet Juridique Keller SNC, Alfred-Escher-Strasse 11, case postale 1889, 8027 Zurich, en qualité de représentant indépendant de VZ Holding SA pour un mandat d'un an, jusqu'à la fin de la prochaine Assemblée générale ordinaire.

#### **6. Élection de l'organe de révision pour l'exercice 2019**

Le Conseil d'administration propose de renouveler le mandat de PricewaterhouseCoopers SA, Zurich, comme organe de révision de VZ Holding SA, pour l'exercice 2019.

#### **7. Approbation des rémunérations**

##### **7.1 Rémunération du Conseil d'administration**

Le Conseil d'administration propose l'approbation du montant maximal de 403'000 francs (cotisations aux assurances sociales de l'employeur incluses) pour la rémunération du Conseil d'administration jusqu'à la prochaine Assemblée générale ordinaire (mandat 2019 / 2020).

##### **7.2 Rémunération fixe de la Direction**

Le Conseil d'administration propose l'approbation du montant maximal de 4'160'000 francs (cotisations aux assurances sociales de l'employeur et autres composantes du salaire incluses) pour la rémunération fixe de la Direction pour l'exercice 2019.

##### **7.3 Rémunération variable de la Direction**

Le Conseil d'administration propose l'approbation du montant maximal de 1'833'000 francs (cotisations aux assurances sociales de l'employeur incluses) pour la rémunération variable de la Direction pour l'exercice 2018.

Vous trouverez davantage d'informations dans le rapport sur les rémunérations qui figure dans le rapport de gestion 2018.

## ASPECTS ORGANISATIONNELS

Veillez retourner votre formulaire d'inscription **dûment rempli et signé** au moyen de l'enveloppe ci-jointe au registre des actions de VZ Holding SA d'ici au 2 avril 2019.

### Participation personnelle

Si vous souhaitez assister en personne à l'Assemblée générale, vous recevrez une carte d'admission à l'adresse que vous aurez indiquée.

### Représentation et octroi de procuration

Les actionnaires qui n'assistent pas en personne à l'Assemblée générale peuvent se faire représenter par une **personne de leur choix** ou par le **représentant indépendant** au sens de l'art. 689 c CO et des art. 8 ss. ORAb (Andreas G. Keller, avocat, Gehrenholzpark 2g, 8055 Zurich). Les procurations et les instructions ne sont valables que pour l'Assemblée générale du 9 avril 2019. En l'absence d'instructions, le représentant indépendant s'abstiendra de voter.

### Communiquer les instructions par voie électronique

Les actionnaires peuvent commander leur carte d'admission ou transmettre leurs instructions au représentant indépendant par voie électronique. Votre code à usage unique figure sur le formulaire d'inscription. Vous pouvez donner des instructions et les modifier par voie électronique jusqu'au 5 avril 2019.

### Droit de vote

Donnent droit au vote lors de l'Assemblée générale du 9 avril 2019 toutes les actions de VZ Holding SA inscrites au registre des actions en date du 4 avril 2019. Le registre des actions sera fermé du 5 au 9 avril 2019. Durant cette période, aucune action nominative donnant le droit de vote à l'Assemblée générale du 9 avril 2019 n'y sera enregistrée. L'inscription des actionnaires en vue de l'exercice de leur droit de vote n'a **aucune incidence sur la négociabilité des actions** avant, pendant ou après l'Assemblée générale.

### Départ avant la fin de l'Assemblée générale

Si vous quittez la salle avant la fin de l'assemblée générale, veuillez s'il vous plaît remettre les bulletins de vote non utilisés à la sortie. Cela nous permet de déterminer correctement le nombre d'actionnaires présents.

### Rapport de gestion et rapports de l'organe de révision

Le rapport de gestion 2018 contient le rapport annuel, les comptes annuels de VZ Holding SA, les comptes consolidés du groupe, le rapport sur les rémunérations ainsi que les rapports de l'organe de révision pour l'exercice 2018. Les actionnaires peuvent commander le rapport de gestion 2018, le télécharger ([www.vzch.com / rapports](http://www.vzch.com/rapports)), ou le consulter au siège de la société (Gotthardstrasse 6, 8002 Zurich) à partir du 8 mars 2019.

Zurich, le 1 mars 2019

VZ Holding SA  
Pour le Conseil d'administration



Fred Kindle

L'Assemblée générale se tient en allemand. L'invitation est publiée en allemand, en français et en anglais. En cas de divergence, seule la version allemande fait foi.