



VILLARS HOLDING SA, FRIBOURG

Les actionnaires sont invités à assister à

L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

fixée au **jeudi 11 mai 2017, à 10h15**, à l'ARENA CINÉMAS, «Salle n° 5», Avenue de la Gare 22 à Fribourg. **La liste des présences sera close à 10h00** (ouverture du bureau à 9h00).

ORDRE DU JOUR

- 1. Rapport de gestion, comptes annuels de Villars Holding SA, comptes consolidés pour l'exercice 2016 et rapports de l'organe de révision**
Proposition du Conseil d'administration: approbation du rapport de gestion et des comptes 2016.
- 2. Rémunération des membres du Conseil d'administration et du Comité de direction pour l'exercice 2016**
Proposition du Conseil d'administration:
a) *accepter la rémunération totale du Conseil d'administration de CHF 83'707*
b) *accepter la rémunération totale du Comité de direction de CHF 974'613*
Voir les informations détaillées sous «Rapport de Rémunération» dans le rapport de gestion 2016, pages 22 à 24.
- 3. Décharge au Conseil d'administration**
Proposition du Conseil d'administration: donner décharge aux membres du Conseil.
- 4. Affectation du bénéfice disponible**
Proposition du Conseil d'administration: utiliser le bénéfice disponible au bilan pour distribuer un dividende brut de CHF 8.- comme suit:

Bénéfice reporté	CHF	30'947'810,80
Bénéfice de l'exercice 2016	CHF	2'226'361,20
Total à disposition de l'Assemblée générale	CHF	33'174'172,00
Paiement d'un dividende brut de CHF 8.- par action d'une valeur nominale de CHF 44.-*	CHF	835'200,00
Report à compte nouveau	CHF	32'338'972,00

**Aucun dividende n'est versé sur les propres actions détenues par le Groupe Villars Holding.*
- 5. Élections au Conseil d'administration et élection du Président du Conseil d'administration (les élections se font individuellement)**
Proposition du Conseil d'administration: réélections de MM. Andreas Giesbrecht (et sa réélection comme Président au cours du même vote), Nicolas Rouge, Jacques Stephan et Pascal Blanquet pour la durée statutaire d'une année.
- 6. Élections au Comité de rémunération (les élections se font individuellement)**
Proposition du Conseil d'administration: réélections de MM. Nicolas Rouge et Pascal Blanquet pour la durée statutaire d'une année.
- 7. Élection de la représentante indépendante**
Proposition du Conseil d'administration: réélection de Me Jacqueline Passaplan pour la durée statutaire d'une année.
- 8. Élection de l'organe de révision et du réviseur des comptes du Groupe**
Proposition du Conseil d'administration: réélection de KPMG SA, Lausanne, pour 2017.

Documentation

Le procès-verbal de l'Assemblée générale du 12 mai 2016, ainsi que les bilans, les comptes de résultat, les rapports de gestion et de l'organe de révision seront déposés au siège social où les actionnaires peuvent en prendre connaissance dès le 20 avril 2017.

Accès à l'Assemblée générale

Les actionnaires inscrits au registre à la date du 20 avril 2017 reçoivent une carte d'inscription à l'Assemblée générale ordinaire au moyen de laquelle ils pourront soit commander leur matériel de vote et la carte d'admission, soit donner procuration. En renvoyant cette carte d'inscription à temps (avant le 1^{er} mai 2017), les actionnaires faciliteront les préparatifs en vue de l'Assemblée générale.

Aucun transfert d'actions ne sera enregistré au registre des actionnaires de la société du 20 avril au 11 mai 2017. Les actionnaires qui ont vendu leurs actions avant l'Assemblée générale n'ont plus le droit de vote.

Aucune carte d'entrée ne sera délivrée le jour de l'Assemblée générale.

Représentation

Les actionnaires qui ne sont pas en mesure d'assister à l'Assemblée générale peuvent:
- soit se faire représenter par leur représentant légal ou par un autre actionnaire (art. 14 de nos statuts),
- soit donner **procuration à la représentante indépendante** Me Jacqueline Passaplan, Rue St-Pierre 2, 1700 Fribourg par voie électronique (nous vous prions d'écrire un courriel à villarsholding@villarsholding.ch afin de commander un formulaire électronique) ou en retournant le formulaire ad hoc.
Il n'est plus possible de donner procuration aux organes de la société.

Fribourg, le 20 avril 2017
www.villarsholding.ch

Au nom du Conseil d'administration
VILLARS HOLDING SA
Le Président
Andreas Giesbrecht