

DU 30 AVRIL 2013

PROCÈS-VERBAL

Le soussigné CHRISTIAN TERRIER, NOTAIRE à Pully, _____
agissant à la réquisition du conseil d'administration, _____
dresse comme suit procès-verbal authentique des délibérations de l'assemblée
générale ordinaire des actionnaires de la société _____

_____ **Kudelski S.A.**, _____
société anonyme ayant son siège à Cheseaux-sur-Lausanne, _____
assemblée tenue au Palais de Beaulieu, à Lausanne, Salle Rome N° 320, le
mardi 30 avril 2013, à 14 heures. _____

* * *

M. André Kudelski, président du conseil d'administration, prend la présidence
et ouvre l'assemblée. _____

Il rappelle que, conformément aux articles 12 et 30 des statuts, la présente as-
semblée a été convoquée par avis publié notamment dans la Feuille Officielle Suisse du
Commerce N° 63, du 3 avril 2013. _____

La convocation mentionne l'ordre du jour suivant : _____

1. Rapport de gestion, comptes annuels de Kudelski S.A. et comptes du Groupe 2012, rapports de l'organe
de révision _____
2. Emploi du bénéfice au bilan de Kudelski S.A. _____
3. Décharge aux membres du conseil d'administration et aux membres de la direction _____
4. Élections au conseil d'administration _____
5. Élection de l'organe de révision _____
6. Divers. _____

Le président informe les actionnaires que le notaire Christian Terrier assiste à
la présente assemblée afin d'en établir le procès-verbal en la forme authentique. Le no-
taire est désigné en qualité de secrétaire. Dès lors, il ne sera tenu aucun procès-verbal
supplémentaire. _____

Sont désignés en qualité de scrutateurs : _____

- M. André Jeanneret-Grosjean, domicilié à Hochfelden; _____
- M^e Yvan Leupin, domicilié à Saint-Légier-La Chiésaz. _____

Le président demande s'il y a des remarques quant à la convocation et à la constitution de l'assemblée. Tel n'étant pas le cas, il constate que l'assemblée est régulièrement constituée et qu'elle peut délibérer valablement. _____

* * *

Après avoir présenté le rapport de gestion du Groupe Kudelski, le président communique à l'assemblée les informations ci-après : _____

- 155 actionnaires sont présents ou représentés à cette assemblée, avec 68'263'286 actions sur un total de 95'454'030; _____
- au sens des articles 689 et suivants du Code des obligations, les actions sont représentées comme suit : —
 - ▷ par les actionnaires eux-mêmes ou leurs représentants personnels : 15'531'229 actions au porteur et 46'300'000 actions nominatives; _____
 - ▷ par des représentants dépositaires : aucune action au porteur; _____
 - ▷ par des organes de la société ou des personnes dépendant de ceux-ci : 5'388 actions au porteur; _____
 - ▷ par le représentant indépendant au sens de l'article 689c du Code des obligations, M^e Andreas von Planta, à Genève : 6'426'669 actions au porteur; _____
- les actions au porteur et les actions nominatives représentées totalisent une valeur nominale de CHF 265'932'860 sur un capital-actions de CHF 537'840'300; ce montant tient compte des actions émises en cours d'année 2013 suite à l'exercice de droits d'option et de conversion, ainsi que du plan d'achat d'actions pour les collaborateurs; _____
- conformément à l'article 14 des statuts, chacune des actions au porteur et nominatives représentées donne droit à une voix, quelle que soit sa valeur nominale. _____

La société ne détient aucune de ses propres actions. _____

* * *

En l'absence de toute objection ou remarque, il est passé à l'ordre du jour : _____

1. RAPPORT DE GESTION, COMPTES ANNUELS DE KUDELSKI S.A. ET COMPTES DU GROUPE 2012, RAPPORTS DE L'ORGANE DE RÉVISION

L'assemblée est informée de la présence de M^{me} Corinne Pointet, représentante de la société PricewaterhouseCoopers SA qui a procédé au contrôle des comptes statutaires et consolidés de la société. _____

Les comptes et les divers rapports sont mis en discussion. _____

Le conseil d'administration propose d'approuver le rapport de gestion, les comptes annuels de Kudelski S.A. et les comptes du Groupe 2012. _____

Après mise en délibération, cette proposition est acceptée avec les résultats suivants (nombre de voix) : _____

- | | |
|---------------------------------------|------------|
| • suffrages exprimés valables : _____ | 68'252'541 |
| • majorité absolue : _____ | 34'126'271 |
| • acceptation : _____ | 68'215'160 |
| • refus : _____ | 31'101 |
| • abstention : _____ | 6'280 |

2. EMPLOI DU BÉNÉFICE AU BILAN DE KUDELSKI S.A.

Le bénéfice au bilan et les réserves issues d'apport de capital ont évolué comme suit au cours de l'exercice 2012 : _____

_____	— Réserve d'apport de capital —	— Bénéfice au bilan —
Report de l'exercice précédent _____	CHF 37'945'000 _____	CHF 283'940'000 _____
Transfert de la réserve _____ pour actions propres _____	_____	CHF 36'000 _____
Résultat de l'exercice _____	_____	CHF - 21'186'000 _____
Total des réserves disponibles _____	CHF 37'945'000 _____	CHF 262'790'000 _____

Le Conseil d'administration formule sa proposition comme suit : _____

_____	— Réserve d'apport de capital —	— Bénéfice au bilan —
Distribution ordinaire : _____	_____	_____
Actions au porteur : CHF 0.20 _____ (CHF 0.15 prélevés sur la réserve d'apport de capital et CHF 0.05 sur le bénéfice au bilan) sur 49'154'030 _____	CHF 7'373'000 _____	CHF 2'458'000 _____
Actions nominatives : CHF 0.02 _____ (CHF 0.015 prélevés sur la réserve d'apport de capital et CHF 0.005 sur le bénéfice au bilan) sur 46'300'000 _____	CHF 695'000 _____	CHF 232'000 _____
Report à nouveau _____	CHF 29'877'000 _____	CHF 260'100'000 _____
Totaux _____	CHF 37'945'000 _____	CHF 262'790'000 _____

Le Conseil d'administration propose de payer la distribution provenant des réserves issues d'apports de capital et du bénéfice au bilan et de reporter à nouveau le bénéfice résultant du bilan. _____

Sous réserve de l'acceptation de la proposition, le dividende sera versé le 8 mai 2013 sur présentation des coupons N^{os} 10 et 11. _____

Après mise en délibération, cette proposition est acceptée avec les résultats suivants : _____

- suffrages exprimés valables : _____ 68'257'686
- majorité absolue : _____ 34'128'844
- acceptation : _____ 68'221'013
- refus : _____ 21'793
- abstention : _____ 14'880

3. DÉCHARGE AUX MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION ET AUX MEMBRES DE LA DIRECTION

Le conseil d'administration propose de donner décharge aux membres du conseil d'administration et aux membres de la direction pour l'exercice 2012. —————

Après mise en délibération, cette proposition est acceptée avec les résultats suivants, ni les membres du conseil et de la direction, ni les actions représentées par des organes de la société ou des personnes dépendant de ceux-ci n'ayant pris part au vote : —

• suffrages exprimés valables : —————	19'222'955
• majorité absolue : —————	9'611'478
• acceptation : —————	19'191'801
• refus : —————	17'839
• abstention : —————	13'315

4. ÉLECTIONS AU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Le conseil d'administration propose de renouveler les mandats de MM. Norbert Bucher, Laurent Dassault, Patrick Foetisch, André Kudelski (président et délégué), de M^{me} Marguerite Kudelski, ainsi que de MM. Pierre Lescure, Claude Smadja (vice-président), Alexandre Zeller et Joseph Deiss pour une période d'une année. —————

Après mise en délibération, il est passé au vote. —————

Monsieur André Kudelski est réélu avec les résultats suivants : —————

• suffrages exprimés valables : —————	68'254'548
• majorité absolue : —————	34'127'275
• acceptation : —————	66'214'509
• refus : —————	2'024'649
• abstention : —————	15'390

Monsieur Norbert Bucher est réélu avec les résultats suivants : —————

• suffrages exprimés valables : —————	68'252'253
• majorité absolue : —————	34'126'127
• acceptation : —————	65'982'849
• refus : —————	2'248'124
• abstention : —————	21'280

Maître Patrick Foetisch est réélu avec les résultats suivants : —————

• suffrages exprimés valables : —————	68'249'633
• majorité absolue : —————	34'124'817
• acceptation : —————	65'972'319
• refus : —————	2'242'643
• abstention : —————	34'671

Monsieur Laurent Dassault est réélu avec les résultats suivants : —————

• suffrages exprimés valables : —————	68'257'338
• majorité absolue : —————	34'128'670
• acceptation : —————	66'182'855
• refus : —————	2'044'647
• abstention : —————	29'836

Monsieur Claude Smadja est réélu avec les résultats suivants : —————

• suffrages exprimés valables : _____	68'188'011
• majorité absolue : _____	34'094'006
• acceptation : _____	66'586'354
• refus : _____	1'580'811
• abstention : _____	20'846

Monsieur Pierre Lescure est réélu avec les résultats suivants : _____

• suffrages exprimés valables : _____	68'256'931
• majorité absolue : _____	34'128'466
• acceptation : _____	67'758'406
• refus : _____	470'922
• abstention : _____	27'603

Madame Marguerite Kudelski est réélue avec les résultats suivants : _____

• suffrages exprimés valables : _____	68'255'981
• majorité absolue : _____	34'127'991
• acceptation : _____	66'668'708
• refus : _____	1'582'323
• abstention : _____	4'950

Monsieur Alexandre Zeller est réélu avec les résultats suivants : _____

• suffrages exprimés valables : _____	68'258'166
• majorité absolue : _____	34'129'084
• acceptation : _____	67'768'155
• refus : _____	471'128
• abstention : _____	18'883

Monsieur Joseph Deiss est réélu avec les résultats suivants : _____

• suffrages exprimés valables : _____	68'258'716
• majorité absolue : _____	34'129'359
• acceptation : _____	67'745'737
• refus : _____	504'487
• abstention : _____	8'492

5. ÉLECTION DE L'ORGANE DE RÉVISION

Le conseil d'administration propose de renouveler le mandat de la société PricewaterhouseCoopers SA à Lausanne (Pully), en tant qu'organe de révision pour une nouvelle durée d'un an. _____

Le président rappelle que, sur ce point, le droit de vote s'exerce proportionnellement à la valeur nominale de toutes les actions, qu'elles soient au porteur ou nominatives. _____

Après mise en délibération, PricewaterhouseCoopers SA à Lausanne (Pully) est réélue en tant qu'organe de révision pour une période d'une année avec les résultats suivants : _____

• suffrages exprimés valables : _____	265'859'160
• majorité absolue : _____	132'929'581
• acceptation : _____	265'697'970
• refus : _____	96'440
• abstention : _____	64'750

6. DIVERS

Le président donne la parole à l'assemblée et répond aux questions. —————

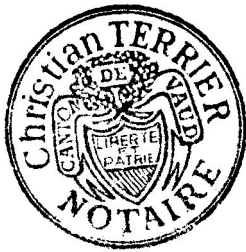
Sans autre objet à l'ordre du jour, le président clôt l'assemblée à 14.55 heures. —

Le notaire soussigné a assisté à l'assemblée dans son intégralité. —————

DONT ACTE fait et passé à Lausanne, ce TRENTE AVRIL DEUX MILLE TREIZE. Après lecture par le notaire en présence du bureau de l'assemblée et approbation, le président et les scrutateurs ont signé avec le notaire. —————

La minute est signée par : André Kudelski – André Jeanneret-Grosjean – Yvan Leupin – Christian Terrier, not. —————

Copie libre de l'acte signé établie par :



Christian Terrier