

DU 21 MARS 2017

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, CHE-100.125.518, -  
assemblée tenue au siège de la société, 24, route de Genève, le mardi 21 mars  
2017, à 14.00 heures. \_\_\_\_\_

\* \* \*

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

Il rappelle que, conformément aux articles 12 et 38 des statuts, la présente as-  
semblée a été convoquée par avis publié notamment dans la Feuille Officielle Suisse du  
Commerce N° 39, du 24 février 2017. \_\_\_\_\_

La convocation mentionne l'ordre du jour suivant : \_\_\_\_\_

1. Approbation du rapport de gestion (composé des comptes annuels de Kudelski S.A., des comptes con-  
solidés du Groupe et du rapport annuel 2016) \_\_\_\_\_
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. Votes sur la rémunération des membres du conseil d'administration et de la direction \_\_\_\_\_  
4.1 Vote contraignant sur la rémunération globale des membres du conseil d'administration \_\_\_\_\_  
4.2 Vote contraignant sur la rémunération globale des membres de la direction \_\_\_\_\_
5. Réélections des membres du conseil d'administration \_\_\_\_\_
6. Réélection du président du conseil d'administration \_\_\_\_\_
7. Réélections des membres du comité de rémunération et de nomination \_\_\_\_\_
8. Réélection du représentant indépendant \_\_\_\_\_
9. Réélection de l'organe de révision \_\_\_\_\_
10. Divers. \_\_\_\_\_

Après avoir présenté le rapport de gestion du Groupe Kudelski, 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 notaire est désigné en qualité de secrétaire. Dès lors, il ne sera tenu aucun procès-verbal supplémentaire. \_\_\_\_\_

Sont désignés en qualité de scrutateurs : \_\_\_\_\_

- M<sup>e</sup> Michel Monod, notaire à Chexbres; \_\_\_\_\_
- M<sup>e</sup> Jean-Guillaume Amiguet, notaire à Chavannes-près-Renens. \_\_\_\_\_

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. \_\_\_\_\_

Le président communique à l'assemblée les informations ci-après : \_\_\_\_\_

- 138 actionnaires sont présents ou représentés à cette assemblée, avec 65'488'227 actions sur un total de 96'038'544; \_\_\_\_\_
- 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 : 19'188'227 actions au porteur et 46'300'000 actions nominatives; \_\_\_\_\_
  - ▷ par le représentant indépendant au sens de l'article 689c du Code des obligations, M<sup>e</sup> Jean-Marc Emery, notaire honoraire à Morges : 3'818'906 actions au porteur; \_\_\_\_\_
- les actions au porteur et les actions nominatives représentées totalisent une valeur nominale de CHF 190'545'816 sur un capital-actions de CHF 434'948'352; ce montant tient compte des actions émises jusqu'au 15 février 2017 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. APPROBATION DU RAPPORT DE GESTION (COMPOSÉ DES COMPTES ANNUELS DE KUDELSKI S.A., DES COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE ET DU RAPPORT ANNUEL 2016)**

L'assemblée est informée de la présence de M<sup>me</sup> 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 (composé des comptes annuels de Kudelski S.A., des comptes consolidés du Groupe et du rapport annuel 2016). \_\_\_\_\_

Après mise en délibération, cette proposition est acceptée à une très large majorité (99,93 %). \_\_\_\_\_

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

Le conseil d'administration formule sa proposition comme suit : \_\_\_\_\_

_____	— Réserve d'apport de capital —	— Bénéfice au bilan —
<b>Réserves disponibles</b> _____	_____ CHF 97'925'000 _____	_____ CHF 200'423'000 _____
<b>Distribution ordinaire :</b> _____	_____	_____
CHF 0.35 (dont CHF 0.25 prélevés sur la réserve d'apport de capital et CHF 0.10 sur le bénéfice au bilan) sur 49'738'544 actions au porteur _____	_____ CHF - 12'435'000 _____	_____ CHF - 4'974'000 _____
CHF 0.035 (dont CHF 0.025 prélevés sur la réserve d'apport de capital et CHF 0.01 sur le bénéfice au bilan) sur 46'300'000 actions nominatives _____	_____ CHF - 1'158'000 _____	_____ CHF - 463'000 _____
<b>Report à compte nouveau</b> _____	_____ CHF 84'332'000 _____	_____ CHF 194'986'000 _____

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 29 mars 2017. \_\_\_\_\_

Après mise en délibération, cette proposition est acceptée à une très large majorité (99,92 %). \_\_\_\_\_

## 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 2016. \_\_\_\_\_

Après mise en délibération, cette proposition est acceptée à une très large majorité (98,97 %), les membres du conseil et de la direction n'ayant pas pris part au vote. \_\_\_\_\_

## 4. VOTES SUR LA RÉMUNÉRATION DES MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION ET DE LA DIRECTION

Conformément à l'article 28 des statuts, le conseil d'administration propose de voter séparément les rémunérations globales des membres du conseil d'administration et des membres de la direction. \_\_\_\_\_

### 4.1 Vote contraignant sur la rémunération globale des membres du conseil d'administration \_\_\_\_\_

Le conseil d'administration propose aux actionnaires d'approuver le montant global maximal de CHF 1'750'000 accordé au conseil d'administration pour la rémunéra-

tion de ses membres pour la période allant de cette assemblée générale 2017 à l'assemblée générale ordinaire 2018.

Après mise en délibération, cette proposition est acceptée à une très large majorité (98,81 %).

#### **4.2 Vote contraignant sur la rémunération globale des membres de la direction**

Le conseil d'administration propose aux actionnaires d'approuver le montant global maximal de CHF 11'500'000 accordé à la direction pour la rémunération fixe et la rémunération variable de ses membres pour les périodes respectives suivantes : pour la rémunération fixe, la période allant du début du mois de juillet 2017 jusqu'à la fin du mois de juin 2018; pour la rémunération variable, l'année 2017.

Après mise en délibération, cette proposition est acceptée à une très large majorité (94,91 %).

### **5. RÉÉLECTIONS DES MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION**

Le conseil d'administration propose de réélire individuellement en tant que membres du conseil d'administration, pour une période allant jusqu'à la fin de l'assemblée générale ordinaire suivante, MM. Laurent Dassault, Joseph Deiss, Patrick Foetisch et André Kudelski, M<sup>me</sup> Marguerite Kudelski, ainsi que MM. Pierre Lescure, Alec Ross, Claude Smadja et Alexandre Zeller.

Après mise en délibération, il est passé au vote.

Monsieur Laurent Dassault est réélu à une très large majorité (96,15 %).

Monsieur Joseph Deiss est réélu à une très large majorité (98,60 %).

Maître Patrick Foetisch est réélu à une très large majorité (95,35 %).

Monsieur André Kudelski est réélu à une très large majorité (97,22 %).

Madame Marguerite Kudelski est réélue à une très large majorité (96,57 %).

Monsieur Pierre Lescure est réélu à une très large majorité (96,73 %).

Monsieur Alec Ross est réélu à une très large majorité (99,86 %).

Monsieur Claude Smadja est réélu à une très large majorité (94,81 %).

Monsieur Alexandre Zeller est réélu à une très large majorité (99,88 %).

### **6. RÉÉLECTION DU PRÉSIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION**

Le conseil d'administration propose de réélire, pour une période allant jusqu'à la fin de l'assemblée générale ordinaire suivante, M. André Kudelski en tant que président du conseil d'administration.

Après mise en délibération, M. André Kudelski est réélu en tant que président du conseil d'administration à une très large majorité (95,70 %).

## 7. RÉÉLECTIONS DES MEMBRES DU COMITÉ DE RÉMUNÉRATION ET DE NOMINATION

Le conseil d'administration propose de réélire individuellement MM. Joseph Deiss, Patrick Foetisch, Pierre Lescure, Claude Smadja et Alexandre Zeller en tant que membres du comité de rémunération et de nomination pour une période allant jusqu'à la fin de l'assemblée générale ordinaire suivante. \_\_\_\_\_

Après mise en délibération, il est passé au vote. \_\_\_\_\_

Monsieur Joseph Deiss est réélu à une très large majorité (99,16 %). \_\_\_\_\_

Maître Patrick Foetisch est réélu à une très large majorité (95,40 %). \_\_\_\_\_

Monsieur Pierre Lescure est réélu à une très large majorité (96,15 %). \_\_\_\_\_

Monsieur Claude Smadja est réélu à une très large majorité (95,90 %). \_\_\_\_\_

Monsieur Alexandre Zeller est réélu à une très large majorité (99,25 %). \_\_\_\_\_

## 8. RÉÉLECTION DU REPRÉSENTANT INDÉPENDANT

Le conseil d'administration propose de réélire jusqu'au terme de la prochaine assemblée générale ordinaire M<sup>e</sup> Jean-Marc Emery, notaire honoraire à Morges, en tant que représentant indépendant. \_\_\_\_\_

Après mise en délibération, M<sup>e</sup> Jean-Marc Emery est réélu à une très large majorité (99,96 %). \_\_\_\_\_

## 9. RÉÉLECTION 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 à une très large majorité (94,53 %). \_\_\_\_\_

## 10. DIVERS

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

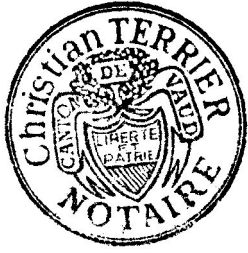
Sans autre objet à l'ordre du jour, le président clôt l'assemblée à 15.10 heures. —

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

***DONT ACTE*** fait et passé à Cheseaux-sur-Lausanne, ce VINGT ET UN MARS DEUX MILLE DIX-SEPT. 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 – Michel Monod – Jean-Guillaume Amiguet – Christian Terrier, not. \_\_\_\_\_

Copie libre de l'acte signé établie par :



*Christian Terrier*