



# INVITATION A L'ASSEMBLEE GENERALE DE KUDELSKI S.A.

Par la présente, nous invitons les actionnaires de notre société à assister à l'Assemblée Générale Ordinaire qui aura lieu le mardi 22 mars 2016 à 14 heures, au siège de la société, Route de Genève 24, 1033 Cheseaux-sur-Lausanne.

## Ordre du jour

### 1. Réduction du capital-actions

Le Conseil d'administration propose d'approuver la réduction du capital-actions de Kudelski SA par diminution de la valeur nominale de CHF 2.00 par action au porteur (portant leur valeur nominale de CHF 10.00 à CHF 8.00) et de CHF 0.20 par action nominative (portant leur valeur nominale de CHF 1.00 à CHF 0.80).

Dans son rapport de révision à l'attention de l'Assemblée générale, l'organe de révision PricewaterhouseCoopers SA a confirmé que les prétentions des créanciers sont entièrement couvertes par le capital-actions réduit.

Les articles 5 à 7 des statuts doivent être adaptés pour refléter le nouveau montant du capital-actions et les nouvelles valeurs nominales des actions au porteur et nominatives.

La recette de la diminution de valeur nominale du capital-actions de Kudelski SA est utilisée de la manière suivante :

- a) Remboursement de CHF 0.35 pour les actions au porteur et CHF 0.035 pour les actions nominatives;
- b) Affectation du solde de la recette à la réserve issue d'apports en capital.

### 2. Approbation du rapport de gestion (composé des comptes annuels de Kudelski S.A., des comptes consolidés du Groupe et du rapport annuel 2015)

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 2015).

### **3. Emploi du bénéfice au bilan de Kudelski S.A.**

Le Conseil d'administration propose le report à nouveau du bénéfice au bilan.

### **4. 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 2015.

### **5. 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.

#### **5.1 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 rémunération de ses membres pour la période allant de cette assemblée générale 2016 à l'assemblée générale ordinaire 2017;

#### **5.2 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 2016 jusqu'à la fin du mois de juin 2017; pour la rémunération variable, l'année 2016.

### **6. 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 :

- 6.1 M. Laurent Dassault
- 6.2 M. Joseph Deiss
- 6.3 M. Patrick Foetisch
- 6.4 M. André Kudelski
- 6.5 Mme Marguerite Kudelski
- 6.6 M. Pierre Lescure
- 6.7 M. Alec Ross
- 6.8 M. Claude Smadja
- 6.9 M. Alexandre Zeller.

## **7. 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, Monsieur André Kudelski en tant que Président du Conseil d'administration.

## **8. Réélections des membres du Comité de rémunération et de nomination**

Le Conseil d'administration propose de réélire individuellement 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:

- 8.1 M. Joseph Deiss
- 8.2 M. Patrick Foetisch
- 8.3 M. Pierre Lescure
- 8.4 M. Claude Smadja
- 8.5 M. Alexandre Zeller

## **9. Réélection du représentant indépendant**

Le Conseil d'administration propose d'élire jusqu'au terme de la prochaine assemblée générale ordinaire Me Jean-Marc Emery, Notaire honoraire à Morges, en tant que représentant indépendant.

## **10. 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.

## **11. Modification des Statuts – Capital autorisé – Article 7**

Le Conseil d'administration propose de renouveler pour une durée de deux ans à compter de l'assemblée générale ordinaire 2016, l'autorisation qui lui avait été accordée d'émettre un capital autorisé d'un montant maximum de Fr. 40'881'640.-

L'article 7 al.1 des statuts est dès lors modifié comme suit:

<b>TITRE II – CAPITAL-ACTIONS</b>	
<b>Version actuelle</b>	<b>Proposition</b>
<p><b>Article 7 – Capital autorisé</b></p> <p>Le conseil d'administration est autorisé à augmenter le capital-actions en une ou plusieurs étapes, jusqu'au 8 avril 2016, d'un maximum de <b>Fr. 40'881'640.-</b> par l'émission de 3'768'164 actions au porteur d'une valeur nominale de <b>Fr. 10.-</b> et de 3'200'000 actions nominatives d'une valeur nominale de <b>Fr. 1.-</b> à libérer entièrement.</p>	<p><b>Article 7 – Capital autorisé</b></p> <p>Le conseil d'administration est autorisé à augmenter le capital-actions en une ou plusieurs étapes, jusqu'au 22 mars 2018, d'un maximum de <b>Fr. 40'881'640.-</b> par l'émission de 3'768'164 actions au porteur d'une valeur nominale de <b>Fr. 10.-</b> et de 3'200'000 actions nominatives d'une valeur nominale de <b>Fr. 1.-</b> à libérer entièrement.</p>

## 12. Divers

### A. Rapport annuel

Le rapport annuel 2015 (français et anglais) qui comprend notamment les comptes annuels de Kudelski SA et les comptes consolidés (anglais), le rapport de rémunération et le rapport de l'organe de révision sont à la disposition des actionnaires sur notre site internet [www.nagra.com](http://www.nagra.com) à partir du 2 mars 2016.

### B. Droit de vote

Contre attestation de leur qualité d'actionnaires (justification de leur dépôt bancaire), les titulaires d'actions au porteur peuvent obtenir leur carte d'admission et de vote jusqu'au 17 mars 2016 auprès de Kudelski S.A., Bureau des actionnaires, (Tél: 021 732 04 00 ou Fax: 021 732 04 01). Les titres doivent être bloqués jusqu'au lendemain de l'assemblée générale.

### C. Vote en ligne sur eComm

Les actionnaires ne pouvant se rendre à l'assemblée générale ont la possibilité de voter en ligne sur le portail suivant: [www.ecomm-portal.com](http://www.ecomm-portal.com) jusqu'au 20 mars 2016.

En cas de problème, vous pouvez contacter la société SIX SAG SA à l'adresse suivante: [ServiceDesk@sisclear.com](mailto:ServiceDesk@sisclear.com) ou au numéro d'urgence +41 58 399 48 48 de 07h00 à 18h00.

#### **D. Représentation et représentant indépendant**

Les actionnaires peuvent se faire représenter par un tiers disposant de la carte d'admission et de vote complétée par l'actionnaire ou par le représentant indépendant, Me Jean-Marc Emery, Notaire honoraire, Place Dufour 3, 1110 Morges [etude@morgesnot.ch](mailto:etude@morgesnot.ch) Il n'est plus possible de se faire représenter par notre Société.

Le représentant indépendant exercera les droits de vote conformément aux instructions des actionnaires. En l'absence d'instructions, il s'abstiendra.

#### **E. Transfert / logistique**

Une navette de bus pour les actionnaires partira de la gare CFF de Lausanne à 13h15 pour Cheseaux et pour le retour: départ de Cheseaux pour la gare CFF de Lausanne à 17h15 – Merci de vous inscrire à l'adresse e-mail ci-après: [Reception.Desk@nagra.com](mailto:Reception.Desk@nagra.com) ou par téléphone au No 021 732 01 01.

Cheseaux, le 24 février 2016

Kudelski S.A.

Au nom du Conseil d'administration

Le Président: M. André Kudelski