

DU 5 AVRIL 2011

**P**ROCÈS-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 5 avril 2011, 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° 53, du 16 mars 2011. \_\_\_\_\_

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

1. Rapport de gestion, comptes annuels de Kudelski S.A. et comptes du Groupe 2010, 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<sup>e</sup> Michel Monod, domicilié à Lutry. \_\_\_\_\_

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 : \_\_\_\_\_

- 201 actionnaires sont présents ou représentés à cette assemblée, avec 63'529'515 actions sur un total de 95'038'312; \_\_\_\_\_
- 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 : 4'558'383 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 : 3'150 actions au porteur; \_\_\_\_\_
  - ▷ par le représentant indépendant au sens de l'article 689c du Code des obligations, M<sup>e</sup> Jacques Iffland, à Genève : 12'667'982 actions au porteur; \_\_\_\_\_
- les actions au porteur et les actions nominatives représentées totalisent une valeur nominale de CHF 218'595'150 sur un capital-actions de CHF 533'683'120; ce montant tient compte des actions émises en cours d'année 2011 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 2010, RAPPORTS DE L'ORGANE DE RÉVISION**

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, les comptes annuels de Kudelski S.A. et les comptes du Groupe 2010. \_\_\_\_\_

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

- |                                       |            |
|---------------------------------------|------------|
| • suffrages exprimés valables : _____ | 62'392'327 |
| • majorité absolue : _____            | 31'196'164 |
| • acception : _____                   | 62'375'452 |
| • refus : _____                       | 6'820      |
| • abstention : _____                  | 10'055     |

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

Le bénéfice au bilan est le suivant : \_\_\_\_\_

• bénéfice reporté de l'exercice précédent : _____	CHF 304'381'000
• prime de fusion : _____	CHF 13'000
• mouvement de la réserve pour actions propres : _____	CHF - 109'000
• bénéfice de l'exercice 2010 : _____	<u>CHF 90'615'000</u>
• soit bénéfice au bilan : _____	<u>CHF 394'900'000</u>

Le conseil d'administration propose : \_\_\_\_\_

• dividende ordinaire : _____		
actions au porteur : CHF 0.30 sur 48'738'312 _____	CHF 14'621'000	
actions nominatives : CHF 0.03 sur 46'300'000 _____	CHF 1'389'000	
• attribution à la réserve générale : _____	CHF 4'531'000	
• report à nouveau : _____	<u>CHF 374'359'000</u>	
• soit bénéfice au bilan : _____	<u>CHF 394'900'000</u>	

Sous réserve de l'acceptation de la proposition, le dividende sera versé le 12 avril 2011 après retenue des 35 pour-cent d'impôt anticipé sur présentation du coupon N° 8. \_\_\_\_\_

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

• suffrages exprimés valables : _____	63'466'868
• majorité absolue : _____	31'733'435
• acceptation : _____	63'378'795
• refus : _____	10'853
• abstention : _____	77'220

## 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 2010. \_\_\_\_\_

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 : _____	14'652'437
• majorité absolue : _____	7'326'219
• acceptation : _____	14'629'820
• refus : _____	7'651
• abstention : _____	14'966

## 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), M<sup>me</sup> Marguerite Kudelski, MM. Pierre Lescure, Claude Smadja (vice-président) et Alexandre Zeller 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 : _____	62'440'245
• majorité absolue : _____	31'220'123
• acceptation : _____	61'852'686
• refus : _____	569'973
• abstention : _____	17'586

Monsieur Norbert Bucher est réélu avec les résultats suivants : \_\_\_\_\_

• suffrages exprimés valables : _____	63'484'240
• majorité absolue : _____	31'742'121
• acceptation : _____	62'883'409
• refus : _____	578'330
• abstention : _____	22'501

Maître Patrick Foetisch est réélu avec les résultats suivants : \_\_\_\_\_

• suffrages exprimés valables : _____	62'437'375
• majorité absolue : _____	31'218'688
• acceptation : _____	61'754'823
• refus : _____	656'440
• abstention : _____	26'112

Monsieur Laurent Dassault est réélu avec les résultats suivants : \_\_\_\_\_

• suffrages exprimés valables : _____	62'430'156
• majorité absolue : _____	31'215'079
• acceptation : _____	61'848'711
• refus : _____	555'555
• abstention : _____	25'890

Monsieur Claude Smadja est réélu avec les résultats suivants : \_\_\_\_\_

• suffrages exprimés valables : _____	62'439'089
• majorité absolue : _____	31'219'545
• acceptation : _____	62'019'502
• refus : _____	407'375
• abstention : _____	12'212

Monsieur Pierre Lescure est réélu avec les résultats suivants : \_\_\_\_\_

• suffrages exprimés valables : _____	62'437'999
• majorité absolue : _____	31'219'000
• acceptation : _____	62'053'260
• refus : _____	371'233
• abstention : _____	13'506

Madame Marguerite Kudelski est réélue avec les résultats suivants : \_\_\_\_\_

• suffrages exprimés valables : _____	62'439'336
• majorité absolue : _____	31'219'669
• acceptation : _____	62'026'823
• refus : _____	404'618
• abstention : _____	7'895

Monsieur Alexandre Zeller est réélu avec les résultats suivants : \_\_\_\_\_

• suffrages exprimés valables : _____	62'444'066
• majorité absolue : _____	31'222'034
• acceptation : _____	62'072'023
• refus : _____	361'316
• abstention : _____	10'727

## 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 : _____	207'806'990
• majorité absolue : _____	103'903'496
• acceptation : _____	207'313'180
• refus : _____	102'670
• abstention : _____	391'140

## 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 15.25 heures. —

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

***DONT ACTE*** fait et passé à Lausanne, ce CINQ AVRIL DEUX MILLE ONZE. 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 – Michel Monod – Christian Terrier, not. \_\_\_\_\_

Copie libre de l'acte signé établie par :



*Christian Terrier*