

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 21 mars 2017 à 14 heures, au siège de la société, Route de Genève 24, 1033 Cheseaux-sur-Lausanne.

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)

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).

2. Emploi du bénéfice au bilan de Kudelski S.A.

Le Conseil d'administration propose :

Chiffres en milliers	Réserve d'apport de capital	Bénéfice au bilan
Réserves disponibles	97'925	200'423
Distribution ordinaire:		
– 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 49'609'960* actions au porteur	-12'405	-4'962
– CHF 0.035 (dont CHF 0.025 prélevés sur la réserve d'apport de capital et CHF 0.010 sur le bénéfice au bilan) sur 46'300'000 actions nominatives	-1'158	-463
Report à compte nouveau	84'362	194'998

* Ce chiffre représente le nombre d'actions au porteur portant dividende au 31 décembre 2016. Il peut varier en fonction de l'émission d'actions nouvelles en faveur de collaborateurs, intervenant entre le 1 janvier 2017 et la date de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires.

Sous réserve de l'acceptation de la proposition, la distribution sera versée le 29 mars 2017 (ex-date 24 mars 2017) sur présentation du coupon No 16 (prélèvement de CHF 0.25 sur la réserve d'apport de capital) et du coupon No 17 (prélèvement de CHF 0.10 sur le bénéfice au bilan). La distribution sur le bénéfice au bilan fera l'objet d'une retenue de l'impôt anticipé de 35%.

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.

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

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.

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 :

- 5.1 M. Laurent Dassault
- 5.2 M. Joseph Deiss
- 5.3 M. Patrick Foetisch
- 5.4 M. André Kudelski
- 5.5 Mme Marguerite Kudelski
- 5.6 M. Pierre Lescure

- 5.7 M. Alec Ross
- 5.8 M. Claude Smadja
- 5.9 M. Alexandre Zeller

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

7. 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:

- 7.1 M. Joseph Deiss
- 7.2 M. Patrick Foetisch
- 7.3 M. Pierre Lescure
- 7.4 M. Claude Smadja
- 7.5 M. Alexandre Zeller

8. 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.

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.

10. Divers

A. Rapport annuel

Le rapport annuel 2016 (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 seront à la disposition des actionnaires sur notre site internet www.nagra.com à partir du 1^{er} mars 2017.

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 16 mars 2017 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 jusqu'au 20 mars 2017.

En cas de problème, vous pouvez contacter la société Computershare Suisse SA à l'adresse suivante: 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 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 ou par téléphone au No 021 732 01 01.

Cheseaux, le 24 février 2017

Kudelski S.A.
Au nom du Conseil d'administration
Le Président: M. André Kudelski