

Kudelski Gruppe  
Geschäftsbericht 2004

#### **Hinweis zur Corporate Governance**

Der vorliegende Bericht orientiert sich an der Richtlinie zur Corporate Governance, die am 01.07.2002 von der SWX Swiss Exchange erlassen wurde. Sofern nichts Gegenteiliges angegeben ist, spiegeln die in diesem Bericht angeführten Informationen die Situation per 31.12.2004 wieder.



# 1/Konzernstruktur und Aktionariat

Kudelski Gruppe  
Geschäftsbericht 2004

## 1.1 Konzernstruktur

Der Firmensitz der Kudelski SA befindet sich in Cheseaux-sur-Lausanne.

Das Unternehmen wird seit 1999 als Holdinggesellschaft geführt. Die Aktien sind seit dem 2. August 1999 an der SWX kotiert, und die Gesellschaft gehört seit dem 1. Oktober 2000 zum SMI (Swiss Market Index).

Aus operativer Sicht sind die Aktivitäten der Gruppe in zwei Bereiche unterteilt: Digital-TV und Public Access.

Die Organisation und Leitung der Kudelski Gruppe sind aus dem Organigramm auf der folgenden Seite zu entnehmen. Die Anteile des Bereichs Digital-TV gehören direkt der Kudelski SA, während die Hauptanteile des Bereichs Public Access der Nagra Public Access AG gehören, die ihrerseits zu 100% im Besitz der Kudelski SA ist.

### 1.1.1 Operative Konzernstruktur

Siehe Organigramm auf der folgenden Seite.

### 1.1.2 Kotierte Gesellschaften innerhalb des Konsolidierungskreises

Die Kudelski SA mit Hauptsitz in Cheseaux-sur-Lausanne in der Schweiz ist eine Schweizer Holdinggesellschaft, die an der SWX Swiss Exchange (Val.Nr. 001226836/ISIN CH0012268360) mit einem Börsenwert zum 31.12.2004 in Höhe von CHF 1 961 656 444 kotiert ist. Nur die Inhaberk Aktien der Kudelski SA sind an der SWX Swiss Exchange kotiert.

Mit Ausnahme der Kudelski SA ist keine der im Konsolidierungskreis eingeschlossenen Gesellschaften kotiert.

### 1.1.3 Nicht kotierte Gesellschaften innerhalb des Konsolidierungskreises

Diese Informationen sind auf den Seiten 11 bis 13 der 2004 Geschäftsberichte der Kudelski-Gruppe aufgeführt.

## 1.2 Hauptaktionäre

Hauptaktionär der Kudelski SA ist die Familie Kudelski. Kein anderer Aktionär hält mehr als 5% des Kapitals. Es bestehen keine Aktionärsvereinbarungen.

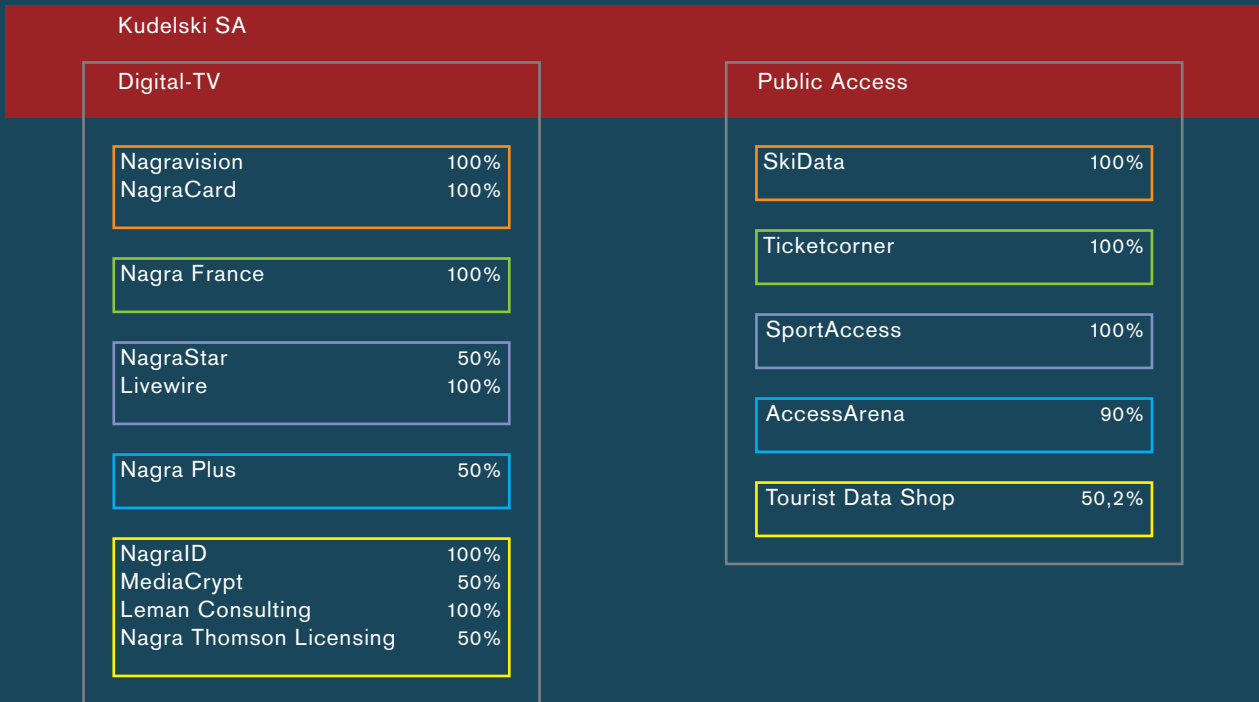
31.12.04

Familie Kudelski

Kotierte Inhaberaktien	12 939 909
Nichtkotierte Namenaktien	46 300 000
Stimmrecht	63,54%
Gehaltenes Aktienkapital	34,08%

## 1.3 Kreuzbeteiligungen

Es bestehen keine Kreuzbeteiligungen.



Nagra Audio ist in der Nagravision SA konsolidiert. Aus operationeller Sicht steht sie unter der Leitung von Executive Vice President Charles Egli.

Internationale Niederlassungen

		Digital-TV	Public Access	Nagra Audio
Europa	Schweiz	■	■ ●	■
	Österreich		■	
	Spanien	▲		
	Frankreich	■	▲	▲
	Deutschland	▲	▲	
	Italien		▲	
	Niederlande		▲	
	Schweden		▲	
	Vereinigtes Königreich, Irland	▲		▲
	Amerika	USA	■ ●	●
Brasilien		▲		
Asien	Singapur	●		
	China	▲		

■ Hauptsitz ● Regionaler Hauptsitz ▲ Vertretung