

5/ Entschädigungen, Beteiligungen und Darlehen

Kudelski Gruppe
Geschäftsbericht 2004

5.1 Inhalt und Festsetzungsverfahren der Entschädigungen und der Beteiligungsprogramme

Der Vergütungsausschuss überwacht und genehmigt die von der Gesellschaft betriebene Lohnpolitik. Er ist weiterhin für die Festsetzung der Vergütungen an die Mitglieder des Verwaltungsrats sowie an die Mitglieder der Konzernleitung verantwortlich.

In der Regel ist die Vergütungspolitik der Kudelski Gruppe auf die Leistungen der Geschäftseinheiten und der einzelnen Personen gestützt.

Mitglieder des Verwaltungsrats

Die Gesamtvergütung an die nicht-exekutiven Mitglieder des Verwaltungsrats umfasst eine jährliche Pauschalvergütung sowie eine Kostenvergütung und die Rückerstattung der im Zusammenhang mit der Erfüllung ihrer Aufgaben entstandenen Kosten. Diese Vergütung erfolgt in bar. Ein variabler Teil kann auch in Form von Optionen vergütet werden.

Dienstleistungen im Rahmen von Sondermandaten, die den Mitgliedern des Verwaltungsrats der Kudelski SA oder einer der Gesellschaften der Gruppe übertragen werden, werden nach Vorlage entsprechender Honorarabrechnungen vergütet; der für die erbrachten Leistungen in Rechnung gestellte Betrag muss dabei dem im freien Markt für vergleichbare Leistungen üblichen Honorar entsprechen.

Mitglieder der Konzernleitung

Die Gesamtvergütung an die Mitglieder der Konzernleitung umfasst ein Gehalt sowie einen variablen Teil auf der Grundlage der individuellen Leistung, und des Erreichens von finanziellen, operationellen und qualitativen Zielen. Der variable Teil kann bar oder in Form von Inhaberaktien der Kudelski SA bezahlt werden.

Der Vergütungsausschuss kann den Mitgliedern der Konzernleitung bzw. den Mitarbeitern zusätzlich Aktien bzw. Optionen zuteilen, um bei diesen das Interesse an den langfristigen Zielen des Unternehmens zu stärken.

Die Mitglieder der Konzernleitung haben weiter die Möglichkeit, am Aktienkaufplan der Gruppe teilzunehmen, welcher 2004 eingeführt wurde.

5.2 Entschädigungen an amtierende Organmitglieder

Die von der Kudelski SA oder einer ihrer Tochtergesellschaften im Jahr 2004 direkt oder indirekt an die Mitglieder des Verwaltungsrats bzw. an die Mitglieder der Konzernleitung bezahlten Vergütungen betragen CHF 7 439 485.

Dieser Betrag unterteilt sich in CHF 6 972 485 für die exekutiven Mitglieder des Verwaltungsrats und die Mitglieder der Konzernleitung, und CHF 467 000 für die nicht-exekutiven Mitglieder des Verwaltungsrats

Diese Zahlen enthalten die für das Geschäftsjahr in bar geleisteten Bonuszahlungen, auch wenn die Vergütung derselben erst zu einem späteren Zeitpunkt erfolgt.

An Personen, deren Funktionen als amtierende Organmitglieder im Laufe des Geschäftsjahres 2004 endeten, wurden keine Abgangsgelder bezahlt.

5.3 Entschädigungen an ehemalige Organmitglieder

An zwei ehemalige Mitglieder der Konzernleitung wurde im Jahr 2004 eine Gesamtvergütung von CHF 357 380 bezahlt. Einer davon ist seither wissenschaftlicher Berater der Konzernleitung geworden.

5.4 Aktienzuteilung im Berichtsjahr

Im Geschäftsjahr 2004 wurden 85 837 Inhaberaktien mit einem Nennwert von jeweils CHF 10 den exekutiven Mitgliedern des Verwaltungsrats und den Mitgliedern der Konzernleitung zugeteilt. Den nicht-exekutiven Mitgliedern des Verwaltungsrats wurden keine Aktien zugeteilt.

5.5 Aktienbesitz

Am 31. Dezember 2004 besaßen die exekutiven Mitglieder des Verwaltungsrats und die Mitglieder der Konzernleitung der Kudelski SA sowie alle ihnen nahestehenden Personen 12 953 236 Inhaberaktien und 46 300 000 Kudelski SA-Namenaktien.

Ausserhalb der Familie Kudelski besaßen am 31. Dezember 2004 die anderen Mitglieder des Verwaltungsrats sowie alle ihnen nahestehenden Personen insgesamt 1 432 620 Kudelski SA Inhaberaktien.

5.6 Optionen

Im Jahr 2003 führte die Kudelski Gruppe einen Optionsplan ein. Per 31. Dezember 2004 ergibt sich folgende Situation:

Exekutive Mitglieder des Verwaltungsrats und Mitglieder der Konzernleitung sowie alle ihnen nahestehenden Personen:

Anzahl Optionen	Vesting Period	Ausübungsdatum	Ratio	Ausübungspreis
43 960	01.04.06	01.04.07	1-zu-1	CHF 20
43 960	01.04.07	01.04.08	1-zu-1	CHF 20
43 960	01.04.08	01.04.09	1-zu-1	CHF 20
Zuteilungsjahr: 2003				

Nicht-exekutive Mitglieder des Verwaltungsrats sowie alle ihnen nahestehenden Personen:

Anzahl Optionen	Vesting Period	Ausübungsdatum	Ratio	Ausübungspreis
6 000	01.04.06	01.04.07	1-zu-1	CHF 20
6 000	01.04.07	01.04.08	1-zu-1	CHF 20
6 000	01.04.08	01.04.09	1-zu-1	CHF 20
Zuteilungsjahr: 2003				

Im Geschäftsjahr 2004 wurden keine Optionen zugeteilt.

5.7 Zusätzliche Honorare und Vergütungen

Folgende zusätzliche Honorare (einschliesslich Beraterhonorare und Honorare im Zusammenhang mit anderen Verträgen/Vereinbarungen) sowie sonstige Vergütungen wurden von der Kudelski Gruppe für während dem Geschäftsjahr 2004 erbrachte Leistungen an Mitglieder des Verwaltungsrats und an diesen nahe stehende Personen bezahlt: CHF 595 162 an Herrn Patrick Foetisch – für ihn und die von ihm beauftragten Rechtsanwälte – als Rechtsberater der Kudelski Gruppe bei diversen Verfahren.

5.8 Organdarlehen

Per 31. Dezember 2004 hat die Kudelski SA keine laufenden Bürgschaften, Darlehen, Vorauszahlungen oder Kredite zugunsten von Mitgliedern des Verwaltungsrats und den Mitgliedern der Konzernleitung bzw. diesen nahestehenden Personen übernommen.

5.9 Höchste Gesamtentschädigung

Für das Verwaltungsratsmitglied, das im Geschäftsjahr 2004 die höchste Gesamtentschädigung erhielt, setzte sich diese wie folgt zusammen:

- Vergütung: CHF 4 132 914 (bar)
- Aktien: 77 000 (mit Einschränkungen)