

5/Rémunérations, participations et prêts

Groupe Kudelski
Rapport annuel 2004

5.1 Contenu et procédure de fixation des rémunérations et des programmes de participation

Le comité de rémunération contrôle et approuve la politique de rémunération mise en place par la société. Il a la responsabilité de déterminer également la rémunération des membres du conseil d'administration ainsi que des membres de la direction générale du Groupe.

En règle générale, la politique de rémunération dans le Groupe Kudelski se base sur la performance des unités d'affaires et des personnes à titre individuel.

Membres du conseil d'administration

La rémunération globale des membres non exécutifs du conseil d'administration inclut des honoraires forfaitaires annuels ainsi qu'une couverture des frais encourus et autres dépenses liées à la bonne exécution de leurs tâches. Cette rémunération est effectuée en numéraire. Une partie variable peut être attribuée en options.

Pour les mandats spécifiques confiés à des membres du conseil d'administration de Kudelski SA ou de l'une des sociétés du Groupe, les services rendus sont rémunérés sur la base de notes d'honoraires; le montant des prestations correspondant à un montant équivalent sur le marché pour ce type de mandat.

Membres de la direction générale

La rémunération globale annuelle des membres de la direction générale inclut un salaire et une partie variable basée sur la performance individuelle et l'atteinte d'objectifs à la fois financiers, opérationnels et qualitatifs. La partie variable peut être payable en numéraire ou sous la forme d'actions au porteur de Kudelski SA.

Des actions et/ou des options peuvent être attribuées par le comité de rémunération aux membres de la direction et/ou au personnel dans le but de les intéresser aux objectifs à long terme de l'entreprise.

Les membres de la direction ont également la possibilité de participer au plan d'achat d'actions mis en place en 2004.

5.2 Rémunérations accordées aux membres en exercice des organes dirigeants

Les rémunérations totales octroyées directement ou indirectement par Kudelski SA ou l'une de ses sociétés affiliées pendant l'année 2004 aux membres du conseil d'administration et/ou aux membres de la direction générale sont de CHF 7 439 485.

Ce montant est réparti en CHF 6 972 485 pour les membres exécutifs du conseil d'administration et les membres de la direction, et CHF 467 000 pour les membres non exécutifs du conseil d'administration.

Ces chiffres comprennent les bonus versés en espèces relatifs à l'exercice considéré, même s'ils sont versés ultérieurement.

Aucune indemnité de départ n'a été versée aux personnes dont les fonctions au sein des organes dirigeants ont pris fin durant l'exercice 2004.

5.3 Rémunérations accordées aux anciens membres des organes dirigeants

Un montant total de CHF 357 380 a été versé en 2004 à deux anciens membres de la direction générale. L'une de ces personnes est devenue conseiller scientifique auprès de la direction du Groupe.

5.4 Attribution d'actions pour l'exercice

Durant l'exercice 2004, un total de 85 837 actions au porteur d'une valeur nominale de CHF 10 chacune a été attribué aux membres exécutifs du conseil d'administration et aux membres de la direction générale. Les membres non exécutifs du conseil d'administration n'ont pas reçu d'actions.

5.5 Détention d'actions

Le nombre d'actions Kudelski SA détenues au 31 décembre 2004 par la totalité des membres exécutifs du conseil d'administration et des membres de la direction générale de Kudelski SA ainsi que par la totalité des personnes qui leur sont proches est de 12 953 236 actions au porteur et 46 300 000 actions nominatives.

A l'exception de la famille Kudelski, le nombre d'actions Kudelski SA détenues au 31 décembre 2004 par la totalité des autres membres du conseil d'administration ainsi que par la totalité des personnes qui leur sont proches est de 1 432 620 actions au porteur.

5.6 Options

En 2003, le Groupe Kudelski a mis en place un plan d'options. La situation au 31 décembre 2004 est la suivante:

Membres exécutifs du conseil d'administration et membres de la direction du Groupe ainsi que les personnes qui leur sont proches:

Nombre d'options	Vesting	Expiration	Ratio	Prix d'exercice
43 960	01.04.06	01.04.07	1-pour-1	CHF 20
43 960	01.04.07	01.04.08	1-pour-1	CHF 20
43 960	01.04.08	01.04.09	1-pour-1	CHF 20
Année d'attribution: 2003				

Membres non exécutifs du Conseil d'administration ainsi que les personnes qui leur sont proches:

Nombre d'options	Vesting	Expiration	Ratio	Prix d'exercice
6 000	01.04.06	01.04.07	1-pour-1	CHF 20
6 000	01.04.07	01.04.08	1-pour-1	CHF 20
6 000	01.04.08	01.04.09	1-pour-1	CHF 20
Année d'attribution: 2003				

Aucune option n'a été distribuée lors de l'exercice 2004.

5.7 Honoraires et rémunérations additionnels

Les honoraires additionnels (y compris les honoraires de consultation et les honoraires relatifs à d'autres contrats/accords) et autres rémunérations versés par le Groupe Kudelski pour des prestations fournies pendant l'exercice 2004 à des membres du conseil d'administration et à des personnes qui leur sont proches sont les suivantes: CHF 595 162 à M. Patrick Foëtisch – pour lui et les avocats mis en œuvre par ses soins – en tant que conseiller juridique lors de diverses requêtes du Groupe Kudelski.

5.8 Prêt aux organes

Au 31 décembre 2004, Kudelski SA n'a pas de garanties, prêts, avances ou crédits en cours en faveur des membres du conseil d'administration et des membres de la direction générale ainsi que des personnes qui leur sont proches.

5.9 Rémunération globale la plus élevée

Pour le membre du conseil d'administration dont le montant global de toutes les rémunérations est le plus élevé pendant l'exercice 2004, celui-ci se décompose de la manière suivante:

- rémunération: CHF 4 132 914 (en espèces)
- attribution d'actions: 77 000 (soumises à restrictions)