

5. Rémunérations, participations et prêts

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

Le comité de rémunération et de nomination 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 et de nomination 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 2005 aux membres du conseil d'administration et/ou aux membres de la direction générale sont de CHF 8 404 689.

Ce montant est réparti en CHF 7 951 189 pour le membre exécutif du conseil d'administration et les membres de la direction, et CHF 453 500 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 2005.

5.3 Rémunérations accordées aux anciens membres des organes dirigeants

Un montant total de CHF 205 020 a été versé en 2005 à un ancien membre de la direction générale.

5.4 Attribution d'actions durant l'exercice

Durant l'exercice 2005, un total de 129 254 actions au porteur d'une valeur nominale de CHF 10 chacune a été attribué au membre exécutif 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 2005 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 (y compris des membres de la famille Kudelski non réunis dans le pool familial) est de 12 670 771 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 2005 par la totalité des autres membres du conseil d'administration ainsi que par la totalité des personnes qui leur sont proches est de 1 196 050 actions au porteur.

5.6 Options

En 2003, le Groupe Kudelski a mis en place un plan d'options. La situation au 31 décembre 2005 est la suivante:

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

Année d'attribution: 2003

| Nombre d'options | Vesting | Expiration | Ratio | Prix d'exercice |
|------------------|------------|------------|--------------|-----------------|
| 46 162 | 01.04.2006 | 01.04.2007 | 1 – pour – 1 | CHF 20 |
| 46 162 | 01.04.2007 | 01.04.2008 | 1 – pour – 1 | CHF 20 |
| 46 162 | 01.04.2008 | 01.04.2009 | 1 – pour – 1 | CHF 20 |

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

Année d'attribution: 2003

| Nombre d'options | Vesting | Expiration | Ratio | Prix d'exercice |
|------------------|------------|------------|--------------|-----------------|
| 6 000 | 01.04.2006 | 01.04.2007 | 1 – pour – 1 | CHF 20 |
| 6 000 | 01.04.2007 | 01.04.2008 | 1 – pour – 1 | CHF 20 |
| 6 000 | 01.04.2008 | 01.04.2009 | 1 – pour – 1 | CHF 20 |

Année d'attribution: 2005

| Nombre d'options | Vesting | Expiration | Ratio | Prix d'exercice |
|------------------|------------|------------|--------------|-----------------|
| 1 000 | 01.04.2007 | 01.04.2008 | 1 – pour – 1 | CHF 20 |
| 1 000 | 01.04.2008 | 01.04.2009 | 1 – pour – 1 | CHF 20 |

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 2005 à des membres du conseil d'administration et à des personnes qui leur sont proches sont les suivantes: CHF 463 128 à M. Patrick Føetisch – 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 Prêts aux organes

Au 31 décembre 2005, 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 2005, celui-ci se décompose de la manière suivante:

- rémunération: CHF 4 750 166 (en espèces)
- attribution d'actions: 105 000 (soumises à des restrictions)