

rapport de gestion 2005

Rapport du Président relatif aux travaux du Conseil et aux procédures de contrôle

Conseil d'Administration au 31 décembre 2005

Il est composé de 5 membres, dont 3 administrateurs indépendants.

Membres		Jetons de présence annuels*
H. Jouffroy	Président	60 000 FS
W. Sprenger	Vice-Président	40 000 FS
P. Altorfer	Administrateur	30 000 FS
M. Rota	Administrateur	30 000 FS
R. Thurnherr	Administrateur	30 000 FS

* Ces jetons de présence seront augmentés de 3,8% au titre de 2006.

Le président d'**agta record** doit être Président du Conseil ou Equivalent de toutes les filiales. A ce jour, seuls les Conseils des filiales Suède, Hongrie, Pologne et Slovénie n'ont pas encore été modifiés dans ce sens.

Il y a eu, en moyenne, 2 réunions du Conseil d'Administration ou équivalent de chaque filiale en 2005 (sauf Suède, Hongrie, Pologne, Slovénie et Chine).

La mission du Président est double : vérifier l'application de la stratégie du groupe et analyser l'adéquation des procédures de contrôle interne de la filiale aux règles du groupe.

Si nécessaire, le Président rencontre les Commissaires aux Comptes des filiales. Il vérifie également que les règles de gouvernement d'entreprise et les limites de délégation de décision ne sont pas violées.

Les règles sont édictées dans deux documents (règlement organisationnel du groupe et règlement des filiales) modifiés en mars 2004.

Le premier document fixe également les limites des pouvoirs décisionnels du CEO, en conformité avec le droit suisse qui donne aux Conseils d'Administration la Direction Suprême des Sociétés.

Le Conseil d'Administration du groupe s'est réuni 5 fois en 2005 et l'Assemblée Générale Ordinaire une fois. Il n'y a pas eu d'Assemblée Générale Extraordinaire.

KPMG a été reconduit pour l'exercice 2005 comme Commissaire aux Comptes d'**agta record**.

Les comités de rémunération et d'audit se sont chacun réunis 2 fois.

Concernant l'organisation et les travaux du Conseil d'Administration, il faut rappeler que les administrateurs reçoivent mensuellement un tableau de bord comprenant :

- les quantités vendues par filiale,
- les enregistrements de commandes en valeur,
- le chiffre d'affaires des filiales,
- le compte d'exploitation consolidé,
- le tableau de trésorerie,
- le rapport d'activité du CEO.

Et trimestriellement :

- un rapport d'activité des filiales,
- un compte d'exploitation audité (30/06 – 31/12),
- une prévision de résultat de l'exercice (30/09).

Ils peuvent, à tout moment, solliciter une réunion avec un dirigeant du groupe ou d'une filiale.

Les Conseils d'Administration sont convoqués 4 semaines à l'avance, accompagnés d'un ordre du jour détaillé et de tous les documents ou annexes nécessaires à la décision.

Le Président bénéficie d'un droit de vote double dont il n'a pas été fait usage en 2005.

Les travaux du Conseil d'Administration n'ont donné lieu à aucune difficulté particulière.

Aucune décision par lettre circulaire n'a été prise en 2005.

Contrôle interne

Les règles de contrôle à l'intérieur du groupe sont définies dans 3 documents :

- délégation et limites des pouvoirs du CEO : règlement organisationnel du groupe (1992 modifié en 2004)
- délégation et limites des pouvoirs des dirigeants de filiales : règlement des filiales (1992 modifié en 2004)
- règles comptables, financières et consolidation des filiales : manuel de contrôle (1990 modifié pour les normes IFRS en 2004).

Le Président du groupe peut, à tout moment, vérifier l'application des règles des deux premiers documents. Le Comité d'Audit est responsable de l'observation des méthodes édictées dans le manuel de contrôle.

Il peut, chaque fois qu'il le juge nécessaire, demander un audit approfondi des méthodes ou de la situation d'une filiale à KPMG. Les conclusions des Commissaires aux Comptes sont transmises au Comité et au Conseil sous forme d'une « lettre de management ».

Depuis 2004, la valeur de Goodwill inscrite au bilan consolidé ou au bilan d'une filiale peut-être spécialement expertisée sur demande du Conseil d'Audit.

Sur une longue période, aucune dérive significative de traitement comptable n'a jamais été constatée.

Les sociétés acquises sont immédiatement, dans l'exercice de première consolidation, mises aux normes comptables du groupe. Le CFO du groupe **agta record** exerce également des fonctions de contrôleur de gestion et se tient en contact avec les Commissaires aux Comptes des filiales.

Afin de renforcer le contrôle interne, un comité de contrôle nommé par le Conseil d'Administration a été créé.

Un deuxième administrateur du groupe seconde le Président dans sa mission auprès des principales filiales du groupe et devient administrateur de ces filiales, à savoir Cordver France, Record Suisse, Record Allemagne et Agtatec. Dans ce cadre-là, ils ont tous deux accès à la totalité des documents échangés entre les filiales et la direction opérationnelle et ont un contact direct avec le Dirigeant de la filiale.

Enfin, à la clôture du bilan annuel, chaque dirigeant de filiale signe une lettre d'engagement personnel sur la sincérité des comptes qu'il transmet aux Commissaires aux Comptes et au groupe.

Ces procédures de contrôle ont permis de mettre à jour des détournements de fonds commis par l'un des Dirigeants de filiales dont il a été immédiatement mis fin au contrat de travail. Les détournements portent sur des sommes inférieures à 30 000 €.

Aucun écart significatif n'a été constaté par les Commissaires aux Comptes des filiales dans les comptes de ces dernières, après audit.

Honoraires des Commissaires aux Comptes

En K€	2005			2004		
	KPMG	Autres	Fees total	KPMG	Autres	Fees total
Audit légal	244	118	362	211	121	332
Autres missions						
Mission IFRS	80	10	90	47	5	52
Audits d'acquisitions	23	4	27	45	0	45
Missions juridiques et fiscales	88	52	140	100	49	149
Total autres missions	191	66	257	192	54	246
Total fees	435	184	619	403	175	578

rapport de gestion 2005

Information financière

Les comptes de la totalité des filiales du groupe sont établis depuis 2005 conformément aux normes IFRS et les comptes 2004 ont été retraités de même.

Ces comptes ne sont dorénavant plus retraités par le Cabinet Novances mais audités et certifiés par KPMG Zürich.

agta record respecte les règles de communication financière telles que définies par le droit boursier français.

Documents accessibles au public :

Sont notamment disponibles sur le site www.agtarecord.com, les documents suivants :

- les communiqués de presse,
- le profil économique et financier,
- le rapport annuel 2004,
- les résultats semestriels 2005 publiés au Balo

Les statuts de **agta record** sont consultables à son siège social.

Les publications légales de chiffre d'affaires, résultats annuels et semestriels, convocation à l'AG, résolutions soumises à l'AG, ... sont également consultables sur le site www.journalofficiel.com.

Rémunération des dirigeants

	Salaire (avantage en nature inclus)	Stock-options
CEO Groupe – Stefan Riva	CHF 552 815	8 600
CFO Groupe – Jean-Pierre Ruckstuhl	CHF 326 803	5 230

S'appliquant dès l'exercice 2005, le Conseil d'Administration a supprimé la règle d'attribution de stock-options aux dirigeants.

Le nouveau système prévoit l'attribution d'actions gratuites à un nombre réduit de dirigeants du groupe en fonction du montant du bonus actuel. Ces actions seront dorénavant achetées sur le marché par la société de bourse responsable du contrat d'animation du titre et ne seront plus nouvelles comme dans l'ancien système. Elles ne pourront être vendues pendant un délai de 3 ans.

Les administrateurs peuvent désormais opter pour un paiement en actions de 0 à 30% de leurs jetons de présence.

Conclusion

En tant que Président du Conseil d'Administration d'**agta record**, je suis satisfait du déroulement des réunions et des travaux des administrateurs ainsi que des documents qui nous ont été soumis par la Direction Générale.

Je considère que les procédures de contrôle interne, rodées depuis des années dans le groupe et complétées récemment par les pouvoirs des Comités d'Audit et de Contrôle, sont adéquates et suffisantes.

Le Président du Conseil d'Administration

Hubert Jouffroy

