

Rapport de gestion 2024



Rapport de rémunération 2024



RAPPORT DE RÉMUNÉRATION

RAPPORT DE RÉMUNÉRATION	190
Comité de rémunération	191
Système de rémunération	191
Autres éléments contractuels	194
Fonctions exercées auprès d'autres entreprises	195
Rémunérations des membres du Conseil d'administration et de la Direction générale du Groupe (KL/EKL)	197

RAPPORT DE RÉMUNÉRATION

Le rapport de rémunération permet au Conseil d'administration et au Comité de rémunération de rendre compte des éléments essentiels des principes de rémunération, des attributions et compétences en matière de rémunération, de la composition et de la fonction du Comité de rémunération et des éléments spécifiques de rémunération.

Le rapport est conforme aux dispositions des articles 734a à 734f du Code suisse des obligations (CO) et aux directives relatives à la Corporate Governance de SIX Swiss Exchange Regulation AG.

Les chapitres suivants ont été révisés par PricewaterhouseCoopers SA: 2.3.5 Droits de participation et options sur de tels droits, 4. Fonctions exercées auprès d'autres entreprises, 5. Rémunérations des membres du Conseil d'administration et de la Direction générale du Groupe (KL/EKL).

1. Comité de rémunération

1.1 Composition du Comité de rémunération

Etant donné que le nombre de membres du Conseil d'administration du Swatch Group est volontairement limité (6 membres actuellement), ce dernier agit en même temps en tant que Comité de rémunération (Compensation Committee). La nécessité de délimiter les compétences et d'assurer le flux d'informations disparaît dès lors.

Le Comité de rémunération est présidé par Monsieur Ernst Tanner, vice-président du Conseil d'administration.

Tous les membres du Conseil d'administration s'abstiennent de prendre part aux délibérations et aux décisions portant sur leur rémunération et à celles de personnes qui leur sont proches (p. ex. des membres de la famille).

Aucun membre du comité de rémunération ne se trouve en situation d'interdépendance de sorte qu'il n'y a lieu à aucun conflit d'intérêts de ce point de vue.

1.2 Attributions / Compétences

Le Comité de rémunération s'occupe de la politique de rémunération de la société. Il assiste le Conseil d'administration lors de la détermination du système de rémunération et des principes de rémunération, ainsi que lors de la préparation des propositions à soumettre à l'Assemblée générale pour approbation des rémunérations. Le Comité de rémunération peut soumettre au Conseil d'administration des propositions et des recommandations pour toutes les questions relevant de la rémunération.

En accord avec les statuts, le Comité de rémunération traite de toutes les questions portant sur la rémunération et propose des solutions au Conseil d'administration. Le Conseil d'administration est l'instance décisionnelle. Il soumet à l'Assemblée générale les décisions nécessaires pour approbation.

L'Assemblée générale de l'exercice sous revue a voté sur les rémunérations fixes des membres du Conseil d'administration jusqu'à la prochaine Assemblée générale ainsi que sur les rémunérations fixes pour l'exercice sous revue et les rémunérations variables pour l'exercice précédent pour les fonctions exécutives des membres du Conseil d'administration. De plus, l'Assemblée générale de l'exercice sous revue a voté sur les rémunérations fixes de la Direction générale et de la Direction générale élargie pour l'exercice sous revue et leurs rémunérations variables pour l'exercice précédent.

1.3 Séances

Le Comité de rémunération s'est réuni deux fois au cours de l'exercice sous revue.

2. Système de rémunération

2.1 Principes généraux de rémunération

Les membres du Conseil d'administration et de la Direction générale du Groupe ont droit à une rémunération qui correspond à leur fonction et à leur responsabilité.

La société peut verser des rémunérations pour des fonctions exercées dans des entreprises contrôlées directement ou indirectement par la société et pour des tâches effectuées sur ordre de l'entreprise. La rémunération peut être versée soit par la société, soit par des sociétés qu'elle contrôle.

La rémunération des membres non exécutifs du Conseil d'administration ne comprend que des éléments de rémunération fixes.

RAPPORT DE RÉMUNÉRATION

La rémunération des membres exécutifs du Conseil d'administration et des membres de la Direction générale du Groupe comprend des éléments de rémunération fixes et variables. La rémunération fixe comprend le salaire de base et peut englober d'autres éléments de rémunération. La rémunération variable dépend de l'atteinte d'objectifs définis.

Les objectifs de performance peuvent être personnels, spécifiques à l'entreprise et au domaine d'intervention, et peuvent englober des indicateurs relatifs à la gestion de l'entreprise ou portant sur le marché. A chaque fois, la fonction et le niveau de responsabilité du destinataire de la rémunération variable sont pris en compte.

Sur proposition du Comité de rémunération, le Conseil d'administration détermine les performances et objectifs des éléments de rémunération variables ainsi que leur réalisation.

Le système de rémunération de Swatch Group est conforme au marché et à la performance. Il est contrôlé tous les ans et adapté si besoin est.

2.2 Eléments de rémunérations

a) Membres non exécutifs du Conseil d'administration

Les membres non exécutifs du Conseil d'administration perçoivent une rémunération fixe. Celle-ci est échelonnée selon les fonctions.

b) Membres exécutifs du Conseil d'administration, membres de la Direction générale et de la Direction générale élargie

Le système de rémunération prévoit pour les membres exécutifs du Conseil d'administration et les membres de la Direction générale et de la Direction générale élargie les éléments suivants:

- un salaire de base;
- une indemnité de frais forfaitaire;
- un programme de bonus avec des rémunérations variables;
- un programme d'actions avec des attributions d'actions annuelles et une valeur pécuniaire minimale garantie;
- des paiements à la caisse de pensions (Caisse de pensions Swatch Group) et à la Caisse de pensions des cadres Swatch Group.

2.3 Informations sur chaque élément

2.3.1 Salaire de base

Le salaire de base est en règle générale versé en 13 mensualités égales. La 13ème mensualité est versée en décembre. Le salaire de base tient compte de la responsabilité et de la position.

2.3.2 Indemnité de frais forfaitaire

Les membres du Conseil d'administration et de la Direction générale perçoivent une indemnité de frais forfaitaire de CHF 30 000; celle des membres de la Direction générale élargie peut s'élever jusqu'à CHF 24 000. Ce montant forfaitaire couvre les frais de représentation ainsi que les petites dépenses; il a été fixé en accord avec l'administration fiscale cantonale du canton de Berne. Les membres exécutifs du Conseil d'administration qui font également partie de la Direction générale du Groupe ne perçoivent l'indemnité de frais forfaitaire qu'une seule fois.

2.3.3 Programmes de bonus

Les membres exécutifs du Conseil d'administration et les membres de la Direction générale et de la Direction générale élargie perçoivent chaque année un bonus variable qui dépend du développement du Groupe, du secteur de l'entreprise dont la personne concernée est en charge (marques, pays, domaines fonctionnels) ainsi que des performances individuelles.

Un bonus potentiel est déterminé en début d'année et payé si les objectifs sont atteints. En cas de dépassement des objectifs, plus que 100% du bonus potentiel peut être versé; si certains objectifs ne sont pas atteints, des déductions correspondantes peuvent être opérées. Le bonus est déterminé et versé en début de l'année suivante après présentation des comptes annuels. Les bénéficiaires disposant d'un contrat suisse et d'un domicile en Suisse perçoivent un acompte en décembre. Ce dernier s'élève en règle générale à 70% du bonus potentiel lorsqu'il est possible de prévoir que les objectifs fixés (chiffre d'affaires, résultat opérationnel etc.) seront atteints; sinon, cet acompte s'élève à 50%.

Les critères d'évaluation applicables sont entre autres: l'évolution du chiffre d'affaires, la progression du résultat opérationnel, la modification des parts de marché, l'évolution des stocks et des débiteurs, la réalisation de projets de développement, le succès des négociations, les programmes de réduction des coûts réalisés avec succès, la fluctuation du personnel, la motivation des collaborateurs ainsi que les indicateurs de durabilité (ESG). Les critères d'évaluation sont adaptés et pondérés de manière individuelle en fonction de chaque titulaire de fonction.

En vue de la promotion des intérêts du Groupe, une partie du bonus total est versée en tant que bonus au niveau du Groupe. Le pourcentage de la part relevant du Groupe dépend de la fonction exercée.

RAPPORT DE RÉMUNÉRATION

2.3.4 Programme d'actions

Chaque année les membres exécutifs du Conseil d'administration ainsi que les membres de la Direction générale et de la Direction générale élargie se voient proposer un nombre d'actions nominatives à un prix d'exercice avantageux. Pour l'exercice sous revue et l'exercice précédent, celui-ci s'est élevé à CHF 4.00 par action. Un tiers de l'attribution peut être exercé et acquis immédiatement; un autre tiers après un an et le dernier tiers après deux ans. Il est possible de disposer librement des titres après leur acquisition. Ces actions peuvent être soumises à une période de blocage de 5 ou 10 ans. En cas de départ anticipé, les attributions se périment pour les options qui n'ont pas encore été exercées; en cas de départ à la retraite, elles sont immédiatement disponibles.

Les options sur titres sont attribuées par le Conseil d'administration après chaque Assemblée générale ordinaire. Une certaine valeur d'attribution minimale est garantie par contrat aux membres exécutifs du Conseil d'administration et aux membres de la Direction générale et de la Direction générale élargie. Cette valeur s'élève à CHF 50 000 pour les membres exécutifs du Conseil d'administration et les membres de la Direction générale et en principe à CHF 25 000 pour les membres de la Direction générale élargie (valeur d'attribution = cours des actions moins CHF 4.00 prix d'exercice).

Toutes les actions resp. options octroyées durant l'exercice sont évaluées à la valeur du jour au moment de l'attribution. Elle correspond au cours de l'action à la date de l'attribution, resp. du dernier jour de bourse avant l'attribution, déduction faite du prix d'exercice. Les valeurs suivantes sont applicables durant l'exercice sous revue et l'exercice précédent:

		2024	2023
Date d'attribution		12.06.2024	31.05.2023
Cours de l'action à la date d'attribution	CHF	37.30	51.10
Prix d'exercice	CHF	4.00	4.00
Valeur du jour à la date d'attribution	CHF	33.30	47.10

2.3.5 Droits de participation et options sur de tels droits

Le tableau ci-après détaille le nombre d'actions et options détenues par les membres du Conseil d'administration et de la Direction générale du Groupe, ainsi que par les personnes qui leur sont proches, à la fin de l'exercice sous revue et de l'exercice précédent, conformément aux dispositions de l'article 734d CO.

Nom	Fonction	Actions nominatives		Actions au porteur		Options	
		2024	2023	2024	2023	2024	2023
Communauté héréditaire de Marianne et Nicolas G. Hayek, représentée par Nayla Hayek		57 620 264	56 691 352	818 167	737 796		
Nayla Hayek	CA Présidente	288 208	268 208			20 002	20 002
Ernst Tanner	CA Vice-président			2 000	2 000		
Daniela Aeschlimann	Membre CA						
Nick Hayek	Membre CA / CEO	263 991	239 991			24 000	24 000
Marc A. Hayek	Membre CA / DG	227 899	212 399	140	140	16 001	15 501
Claude Nicollier	Membre CA	100	100				
Jean-Pierre Roth	Membre CA			10	10		
Raynald Aeschlimann	Membre DG	66 867	57 201			10 001	9 667
Pierre-André Bühler	Membre DG	31 216	26 966			8 002	8 002
Damiano Casafina 1)	Membre DG	286				4 834	
Sylvain Dolla 2)	Membre DG	4 166				5 168	3 334
Thierry Kenel	Membre DG / CFO	130 253	120 253			10 001	10 001
Florence Ollivier-Lamarque	Membre DG	66 998	61 998			5 002	5 002
Peter Steiger 3)	Membre DG		145 999				10 001
François Thiébaud	Membre DG	217 550	204 550				7 000
Lionel a Marca	Membre DGE	1 786	3 715			1 301	1 267
Matthias Breschan	Membre DGE	3 534	3 034			3 000	3 000
Stephen DeLucchi 1)	Membre DGE	975				850	
Daniel Everts	Membre DGE	4 250	3 550			750	700
Fadi Ghalayini	Membre DGE	6 234	3 967			2 834	2 101
Mireille Koenig	Membre DGE	7 420	6 286			1 200	1 134
Calogero Polizzi	Membre DGE	20 599	17 533			3 101	3 067
Alain Villard 1)	Membre DGE	3 561				1 034	
Roland von Keith 1)	Membre DGE	2 954				968	
Michel Willemin	Membre DGE	13 199	11 065			2 201	2 135
Total		58 982 310	58 078 167	820 317	739 946	120 250	125 914

1) à partir du 01.09.2024 2) à partir du 01.09.2024, avant DGE 3) jusqu'au 31.08.2024

RAPPORT DE RÉMUNÉRATION

Chaque option donne droit à la conversion d'une action nominative. Chaque action (nominative ou au porteur) donne droit à une voix. Les actionnaires principaux sont indiqués dans la Note 29 des comptes consolidés du Groupe. A l'exception de la communauté héréditaire de Marianne et Nicolas G. Hayek et comme lors de l'exercice précédent, aucun membre du Conseil d'administration, de la Direction générale et de la Direction générale élargie, ni aucune personne étroitement liée à ces membres, ne détenait à la fin de l'année sous revue, directement ou par le biais d'options, plus de 1% des actions Swatch Group en circulation.

2.3.6 Caisse de pensions / Caisse de pensions des cadres

Les membres exécutifs du Conseil d'administration et les membres de la Direction générale, ou de la Direction générale élargie, sont assurés auprès de la Caisse de pensions Swatch Group et de la Caisse de pensions des cadres Swatch Group.

La Caisse de pensions Swatch Group assure les revenus allant jusqu'à CHF 320 000. La Caisse de pensions des cadres Swatch Group couvre des parts de revenus allant de CHF 320 000 à CHF 882 000. La Caisse de pensions des cadres Swatch Group prévoit des cotisations à hauteur de 10%, dont l'employeur prend en charge 75%.

3. Autres éléments contractuels

3.1 Durée et délais de résiliation des contrats de travail

Tous les contrats de travail des membres de la Direction générale, ou de la Direction générale élargie, sont conclus pour une durée indéterminée. Ils peuvent être résiliés par les deux parties en fin de mois moyennant le respect d'un préavis de six mois.

3.2 Paiement des salaires

Le paiement du salaire est effectué mensuellement. Il n'est versé aucune avance, ni pour le mois en cours, ni pour des périodes plus longues. Il en va de même pour les rémunérations dans le cadre de mandats.

3.3 Rémunérations au début des rapports de travail

Swatch Group ne verse aucune rémunération lors de la conclusion d'un contrat de travail ou au début de l'activité (« golden hellos » / « golden hand-shakes »).

Il n'est pas versé non plus de rémunération en compensation d'options sur actions ou d'autres prestations financières de l'employeur précédent qui sont perdues de par le changement d'emploi.

3.4 Prêts et crédits aux membres d'organes

La société ou les sociétés contrôlées par elle peuvent octroyer des prêts et crédits aux membres exécutifs du Conseil d'administration et aux membres de la Direction générale aux conditions usuelles du marché. De tels crédits ou prêts ne peuvent pas dépasser le montant d'une rémunération fixe annuelle de la personne concernée. La rémunération fixe de l'année précédente vaut comme base de l'octroi du crédit ou du prêt (article 41 des statuts).

Par ailleurs, les membres exécutifs du Conseil d'administration et les membres de la Direction générale ou de la Direction générale élargie, comme tous les collaborateurs du Swatch Group en Suisse, ont la possibilité de demander à la Caisse de pensions du Swatch Group l'octroi d'un prêt hypothécaire pour le financement d'un bien immobilier situé en Suisse. Les conditions appliquées sont les mêmes que celles applicables à tous les collaborateurs des sociétés du Swatch Group en Suisse (limite d'emprunt, taux d'intérêt, etc.).

3.5 Fonction au sein des organes des sociétés du Groupe

Il arrive régulièrement que des membres exécutifs du Conseil d'administration et des membres de la Direction générale ou de la Direction générale élargie exercent, en Suisse ou à l'étranger, une fonction au sein des organes des filiales (en tant que membres du conseil d'administration, membres du conseil de surveillance, conseillers ou en tant que dirigeants). Il n'est versé aucune rémunération supplémentaire pour ces tâches et fonctions; ni de la part du Swatch Group, ni de la part de la société du Groupe concernée.

3.6 Indemnités de départ

Les contrats de travail des membres de la Direction générale ou de la Direction générale élargie ne prévoient aucune indemnité de départ ni aucune sorte de paiement en cas de cessation des rapports de travail. En outre, aucune indemnité (« parachutes dorés » etc.) n'est prévue en cas de changement de contrôle.

3.7 Mandats avec d'anciens membres de la Direction générale ou de la Direction générale élargie

Il arrive que des membres de la Direction générale ou de la Direction générale élargie qui ont quitté leur fonction soient, sur la base de mandats, actifs de manière ponctuelle pour le Groupe. Dans tous ces cas, des contrats de mandat clairs et écrits sont conclus et doivent être approuvés par le Président de la Direction générale du Groupe. Les contrats de mandat contiennent les mêmes conditions restrictives que les contrats de travail (durée du contrat, paiements, etc.).

RAPPORT DE RÉMUNÉRATION

4. Fonctions exercées auprès d'autres entreprises

Conformément aux dispositions de l'article 734e CO, le tableau ci-dessous présente les fonctions exercées par les membres du Conseil d'administration, de la Direction générale et de la Direction générale élargie du Groupe dans d'autres entreprises à but économique (état: 31.12.2024). Les fonctions exercées dans des sociétés du Groupe, ainsi que les mandats dans des organisations caritatives, culturelles, religieuses, sportives ou inactives, ou dans des sociétés immobilières à but purement privé, ne doivent pas être mentionnés.

Nom	Société	Fonction
Nayla Hayek	Wat Holding SA	Présidente du Conseil d'administration
	Hayek Holding SA	Présidente du Conseil d'administration
	Hayek Engineering SA	Présidente du Conseil d'administration
	Hayek Immobilien SA	Présidente du Conseil d'administration
	Hayek Management SA	Présidente du Conseil d'administration
	Manhag SA	Présidente du Conseil d'administration
	Entreprise individuelle Expohof Naila Hayek	Propriétaire
	TTI Immobilien SA	Membre du Conseil d'administration
Ernst Tanner	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli SA	Président du Conseil d'administration
	Finanzierungsstiftung für die Vorsorgeeinrichtungen der Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	Président du Conseil de fondation
	Fonds für Pensionsergänzungen der Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	Président du Conseil de fondation
	Lindt Chocolate Competence Foundation	Président du Conseil de fondation
	Lindt Cocoa Foundation	Président du Conseil de fondation
	Krombacher Brauerei GmbH & Co. KG, Allemagne	Membre du Conseil de surveillance
Daniela Aeschlimann	Aktiengesellschaft Bären Langenthal	Présidente du Conseil d'administration
	Arthur und Emma Ammann-Stiftung	Vice-présidente du Conseil de fondation
	Avesco SA	Vice-présidente du Conseil d'administration
	Futurjns SA	Membre du Conseil d'administration
	Hotel Alpenland SA	Membre du Conseil d'administration
	Pensionskasse der AMMANN-Unternehmungen	Vice-présidente du Conseil de fondation
Nick Hayek	Wat Holding SA	Membre du Conseil d'administration
	Hayek Holding SA	Membre du Conseil d'administration
	Hayek Engineering SA	Membre du Conseil d'administration
	Hayek Immobilien SA	Membre du Conseil d'administration
	Hayek Management SA	Membre du Conseil d'administration
	Hayek Film SA	Membre du Conseil d'administration et Directeur
	Manhag SA	Membre du Conseil d'administration
	Border X Sàrl	Sociétaire et Directeur
	CSEM Centre Suisse d'Electronique et de Microtechnique SA – Recherche et Développement	Membre du Conseil d'administration
Marc A. Hayek	Wat Holding SA	Membre du Conseil d'administration
	Hayek Holding SA	Membre du Conseil d'administration
	Hayek Engineering SA	Membre du Conseil d'administration
	Hayek Immobilien SA	Membre du Conseil d'administration
	Hayek Management SA	Membre du Conseil d'administration
	Manhag SA	Membre du Conseil d'administration
	Association Cours Interentreprises de l'Union des Fabricants d'horlogerie de Genève, Vaud et Valais (CIE UFGW)	Membre
Claude Nicollier	Fondation du Musée de l'Aviation Militaire de Payerne	Membre du Conseil de fondation

RAPPORT DE RÉMUNÉRATION

Nom	Société	Fonction
Jean-Pierre Roth	MKS PAMP Group (UK)	Président du Conseil d'administration
	Arab Bank (Switzerland) SA	Vice-président du Conseil d'administration
	Fondation pour la Garde Suisse Pontificale au Vatican	Membre du Conseil de fondation
	Fondation pour la rénovation de la caserne de la Garde Suisse Pontificale au Vatican	Président du Conseil de fondation
Raynald Aeschlimann	Fondation Gaston-F. Barras – European Masters	Membre du Conseil de fondation
	Fondation Un Grand Sourire	Président du Conseil de fondation
	Fédération de l'industrie horlogère suisse FH	Membre du Conseil
Pierre-André Bühler	CSEM Centre Suisse d'Electronique et de Microtechnique SA – Recherche et Développement	Membre du Conseil d'administration
	Fondation en faveur d'un laboratoire de recherches horlogères	Membre du Conseil de fondation
	Fédération de l'industrie horlogère suisse FH	Membre du Conseil
Sylvain Dolla	CSEM Centre Suisse d'Electronique et de Microtechnique SA – Recherche et Développement	Membre du Conseil d'administration
	Fondation en faveur d'un laboratoire de recherches horlogères	Membre du Conseil de fondation
Thierry Kenel	economiesuisse	Vice-président du Comité directeur et trésorier
	Fédération de l'industrie horlogère suisse FH	Vice-président du Conseil
	Convention Patronale de l'industrie horlogère suisse	Délégué de Swatch Group Industries
Florence Ollivier-Lamarque	Comité Colbert, France	Membre du Conseil
	Fédération de l'Horlogerie, France	Vice-présidente
	Comité Vendome	Membre du Comité directeur
François Thiébaud	Association des fabricants et détaillants en horlogerie, marché suisse, AMS	Président
Matthias Breschan	Fédération de l'industrie horlogère suisse FH	Membre du Conseil
Daniel Everts	Convention Patronale de l'industrie horlogère suisse	Délégué de Swatch Group Industries
	Union Patronale Suisse	Membre du Comité
Mireille Koenig	Aarauar SA	Membre du Conseil d'administration
Michel Willemin	Académie suisse des sciences techniques (SATW)	Membre

Les membres suivants du Conseil d'administration, de la Direction générale et de la Direction générale élargie du Groupe n'ont rapporté aucun mandat tiers devant être publié au 31 décembre 2024: Lionel a Marca, Damiano Casafina, Stephen DeLucchi, Fadi Ghaylani, Calogero Polizzi, Alain Villard, Roland von Keith.

RAPPORT DE RÉMUNÉRATION

5. Rémunérations des membres du Conseil d'administration et de la Direction générale du Groupe (KL/EKL)

a. Conseil d'administration (CA)

2024		Rémunération pour les fonctions au sein du CA 1) (CHF)	Rémunération pour les fonctions exécutives				Total 6) (CHF)
Nom	Fonction		Rémunération de base 2) (CHF)	Bonus 3) (CHF)	Options sur actions 4) (CHF)	Autres rémunérations 5) (CHF)	
Nayla Hayek	Présidente	209 690	1 002 108	1 140 000	666 000	220 382	3 238 180
Ernst Tanner	Vice-président	152 784				8 214	160 998
Daniela Aeschlimann	Membre	145 741				10 243	155 984
Nick Hayek 7)	Membre	144 397				8 866	153 263
Marc A. Hayek 8)	Membre	79 137				5 350	84 487
Claude Nicollier	Membre	143 456				7 491	150 947
Jean-Pierre Roth	Membre	143 456				7 491	150 947
Total		1 018 661	1 002 108	1 140 000	666 000	268 037	4 094 806

2023		Rémunération pour les fonctions au sein du CA 1) (CHF)	Rémunération pour les fonctions exécutives				Total 6) (CHF)
Nom	Fonction		Rémunération de base 2) (CHF)	Bonus 3) (CHF)	Options sur actions 4) (CHF)	Autres rémunérations 5) (CHF)	
Nayla Hayek	Présidente	230 633	1 002 108	1 900 000	942 000	302 760	4 377 501
Ernst Tanner	Vice-président	166 335				9 443	175 778
Daniela Aeschlimann	Membre	158 205				11 538	169 743
Nick Hayek 7)	Membre	156 716				10 011	166 727
Claude Nicollier	Membre	155 776				8 609	164 385
Jean-Pierre Roth	Membre	155 776				8 609	164 385
Total		1 023 441	1 002 108	1 900 000	942 000	350 970	5 218 519

1) Rémunération annuelle totale en espèces resp. délimitée sur la période concernée, sans les remboursements de frais de déplacement et autres frais professionnels. La rémunération comprend un montant de CHF 20 000 pour l'activité dans le Comité d'audit et dans le Comité de rémunération (exercice précédent: CHF 20 000) ainsi que des indemnités de frais forfaitaires de CHF 30 000 par an.

2) Rémunération annuelle totale en espèces resp. délimitée sur la période concernée, sans les remboursements de frais de déplacement et autres frais professionnels.

3) Paiements de bonus en espèces resp. délimités sur la période concernée.

4) Durant l'exercice sous revue, et l'exercice précédent, 20 000 options sur actions ont été attribuées à Madame Nayla Hayek. L'évaluation des options sur actions prend en compte leur valeur au jour de l'attribution (voir point 2.3.4.). Durant l'exercice sous revue, cette valeur était de CHF 33.30 par option (exercice précédent: CHF 47.10 par option). L'évaluation des options sur actions à la valeur de l'exercice précédent résulterait donc à une valeur inchangée de CHF 942 000.

5) Aucune prestation de retraite n'est incluse dans les autres rémunérations de l'exercice sous revue et de l'exercice précédent. Les prestations sociales restantes (cotisations de l'employeur) se sont élevées à CHF 268 037 durant l'exercice sous revue (exercice précédent: CHF 350 970). Durant l'exercice sous revue, aucune prime d'ancienneté a été payée (exercice précédent: aucune).

6) Toutes les données sont des montants bruts (c.-à-d. avant déduction des cotisations aux assurances sociales à la charge du collaborateur).

7) La rémunération de la fonction exécutive est présentée à l'alinéa b. du présent chapitre.

8) Nomination à l'Assemblée générale du 8 mai 2024. La rémunération des fonctions au CA concerne la période juin à décembre 2024. La rémunération pour l'activité exécutive est incluse au paragraphe b du présent chapitre sous la position « Total autres membres ».

RAPPORT DE RÉMUNÉRATION

b. Direction générale (KL) et Direction générale élargie (EKL)

2024	Rémunération de base 1)	Bonus 2)	Options sur actions 3)	Options sur actions 3)	Autres ré- munérations 4)	Total 5)
	(CHF)	(CHF)	(nombre)	(CHF)	(CHF)	(CHF)
Georges Nicolas Hayek (DG Président / CEO)	1 502 105	2 261 000	24 000	799 200	417 002	4 979 307
Total autres membres	5 481 385	7 202 941	95 150	3 168 495	1 998 599	17 851 420
Total	6 983 490	9 463 941	119 150	3 967 695	2 415 601	22 830 727

L'évaluation des options sur actions prend en compte leur valeur au jour de l'attribution (voir point 2.3.4.). Durant l'exercice sous revue, cette valeur était de CHF 33.30 par option (exercice précédent: CHF 47.10 par option). L'évaluation des options sur actions à la valeur de l'exercice précédent résulterait à une valeur totale de CHF 5 611 965 (+11.8% par rapport à la valeur de CHF 5 018 505 de l'exercice précédent).

2023	Rémunération de base 1)	Bonus 2)	Options sur actions 3)	Options sur actions 3)	Autres ré- munérations 4)	Total 5)
	(CHF)	(CHF)	(nombre)	(CHF)	(CHF)	(CHF)
Georges Nicolas Hayek (DG Président / CEO)	1 502 105	3 480 000	24 000	1 130 400	557 409	6 669 914
Total autres membres	5 162 064	10 792 458	82 550	3 888 105	2 351 078	22 193 705
Total	6 664 169	14 272 458	106 550	5 018 505	2 908 487	28 863 619

1) Rémunération annuelle totale de base en espèces resp. délimitée sur la période concernée, y compris frais forfaitaires, sans les remboursements de frais de déplacement et autres frais professionnels.

2) Paiements de bonus variables en espèces resp. délimités sur la période concernée.

3) Les options sur actions sont attribuées et évaluées conformément aux conditions décrites au point 2.3.4.

4) Sont comprises dans les autres rémunérations des prestations de retraite à hauteur de CHF 689 673 (exercice précédent: CHF 705 532). Les prestations sociales restantes (cotisations de l'employeur) se sont élevées pour l'exercice sous revue à CHF 1 617 962 (exercice précédent: CHF 2 091 321).

Les autres avantages et les primes d'ancienneté à hauteur de CHF 107 966 (exercice précédent: CHF 111 634) sont également compris dans les autres rémunérations.

5) Toutes les données sont des montants bruts (c.-à-d. avant déduction des cotisations aux assurances sociales à la charge de l'employé).

Les montants mentionnés comprennent toutes les rémunérations directes et indirectes. Monsieur Nick Hayek a perçu, en tant que CEO, la rémunération la plus élevée.

Durant l'exercice sous revue, aucun paiement en lien avec d'anciennes activités en tant qu'organe de la société n'a été versé aux anciens membres de la Direction générale ou de la Direction générale élargie du Groupe (exercice précédent: aucun).

c. Prêts et crédits au Conseil d'administration et à la Direction générale du Groupe

Au cours de l'exercice sous revue, comme au cours de l'exercice précédent, aucun prêt ou crédit n'a été accordé à des membres du Conseil d'administration, de la Direction générale ou de la Direction générale élargie du Groupe. De même, aucun prêt ou crédit n'a été accordé à des conditions non conformes au marché à d'anciens membres du Conseil d'administration, de la Direction générale ou de la Direction générale élargie du Groupe, ni au cours de l'exercice sous revue, ni au cours de l'exercice précédent. Il n'existait, à fin de l'exercice sous revue et de l'exercice précédent, aucun prêt ni crédit à des membres du Conseil d'administration ou de la Direction générale du Groupe (ni actifs, ni anciens).

d. Rémunérations, prêts et crédits à des personnes proches

Au cours de l'exercice sous revue et de l'exercice précédent, aucune rémunération non conforme au marché n'a été versée à des personnes proches des membres du Conseil d'administration ou de la Direction générale resp. de la Direction générale élargie. Il n'existait, à fin de l'exercice sous revue et de l'exercice précédent, aucun prêt ou crédit à des personnes proches de membres actifs ou anciens du Conseil d'administration, de la Direction générale ou de la Direction générale élargie du Groupe.

e. Rémunérations non autorisées

La société n'a versé aucune indemnité de départ aux membres du Conseil d'administration et de la Direction générale resp. de la Direction générale élargie au cours de l'exercice sous revue ni au cours de l'exercice précédent. De même, aucune rémunération n'a été versée en avance, au cours de l'exercice sous revue, ni au cours de l'exercice précédent, aux membres du Conseil d'administration et de la Direction générale resp. de la Direction générale élargie.

Rapport de l'organe de révision

à l'Assemblée générale de The Swatch Group SA, Neuchâtel

Rapport sur l'audit du rapport de rémunération

Opinion d'audit

Nous avons effectué l'audit du rapport de rémunération de The Swatch Group SA (la société) pour l'exercice clos le 31 décembre 2024. Notre audit s'est limité aux indications selon les articles 734a-734f CO ainsi que dans les chiffres 2.3.5, 4 et 5 du rapport de rémunération.

Selon notre appréciation, les indications selon les articles 734a-734f CO dans le rapport de rémunération sont conformes à la loi suisse et aux statuts.

Fondement de l'opinion d'audit

Nous avons effectué notre audit conformément à la loi suisse et aux Normes suisses d'audit des états financiers (NA-CH). Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces dispositions et de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'organe de révision relatives à l'audit du rapport de rémunération » de notre rapport. Nous sommes indépendants de la société, conformément aux dispositions légales suisses et aux exigences de la profession, et avons satisfait aux autres obligations éthiques professionnelles qui nous incombent dans le respect de ces exigences.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe au Conseil d'administration. Les autres informations comprennent les informations présentées dans le rapport de gestion, à l'exception du contenu des chiffres 2.3.5, 4 et 5 du rapport de rémunération, des comptes consolidés, des comptes annuels et de nos rapports correspondants.

Notre opinion d'audit sur le rapport de rémunération ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations.

Dans le cadre de notre audit, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à apprécier si elles présentent des incohérences significatives par rapport aux informations financières « contrôlées » dans le rapport de rémunération ou aux connaissances que nous avons acquises au cours de notre audit ou si elles semblent par ailleurs comporter des anomalies significatives.

Si, sur la base des travaux que nous avons effectués, nous arrivons à la conclusion que les autres informations présentent une anomalie significative, nous sommes tenus de le déclarer. Nous n'avons aucune remarque à formuler à cet égard.

Responsabilités du Conseil d'administration relatives au rapport de rémunération

Le Conseil d'administration est responsable de l'établissement d'un rapport de rémunération conformément aux dispositions légales et aux statuts. Il est en outre responsable des contrôles internes qu'il juge nécessaires pour permettre l'établissement d'un rapport de rémunération ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs. Il est également responsable de la définition des principes de rémunération et de la fixation des rémunérations individuelles.



PricewaterhouseCoopers AG, St. Jakobs-Strasse 25, 4002 Basel
Telefon: +41 58 792 51 00, www.pwc.ch

PricewaterhouseCoopers AG est membre du réseau mondial PwC, un réseau de sociétés juridiquement autonomes et indépendantes les unes des autres.

Rapport de l'organe de révision

à l'Assemblée générale de The Swatch Group SA, Neuchâtel

Responsabilités de l'organe de révision relatives à l'audit du rapport de rémunération

Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les indications selon les articles 734a-734f CO contenues dans le rapport de rémunération ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, et de délivrer un rapport contenant notre opinion d'audit. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, mais ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément à la loi suisse et aux NA-CH permettra de toujours détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, prises individuellement ou collectivement, elles puissent influencer les décisions économiques que les utilisateurs du rapport de rémunération prennent en se fondant sur celui-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément à la loi suisse et aux NA-CH, nous exerçons notre jugement professionnel tout au long de l'audit et faisons preuve d'esprit critique. En outre:

- Nous identifions et évaluons les risques que le rapport de rémunération comporte des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant de fraudes est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, des omissions volontaires, de fausses déclarations ou le contournement de contrôles internes.
- Nous acquérons une compréhension du système de contrôle interne pertinent pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, mais non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du système de contrôle interne de la société.
- Nous évaluons le caractère approprié des méthodes comptables appliquées et le caractère raisonnable des estimations comptables, ainsi que des informations y afférentes.

Nous communiquons au Conseil d'administration ou à sa commission compétente, notamment l'étendue des travaux d'audit et le calendrier de réalisation prévus et nos constatations d'audit importantes, y compris toute déficience majeure dans le système de contrôle interne relevée au cours de notre audit.

Nous remettons au Conseil d'administration ou à sa commission compétente une déclaration, dans laquelle nous attestons avoir respecté les règles d'éthique pertinentes relatives à l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et les autres éléments qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir une incidence sur notre indépendance ainsi que, le cas échéant, les mesures visant à éliminer les menaces ou les mesures de protection prises.

PricewaterhouseCoopers AG



Thomas Brüderlin
Expert-réviseur agréé
Réviseur responsable



Tobias Handschin
Expert-réviseur agréé

Basel, le 5 mars 2025





The Swatch Group SA

Case postale 1232, Faubourg du Lac 6

2501 Bienne, Suisse

Téléphone: +41 32 343 68 11

www.swatchgroup.com/contact