



Invito all'Assemblea generale ordinaria

Gentile azionista,

con la presente siamo lieti di invitarLa all'ottava Assemblea generale ordinaria di Swisscom AG che si terrà **martedì 25 aprile 2006 alle ore 14.30** presso la SwissLifeArena di Lucerna, in Eisfeldstrasse 2. Le porte saranno aperte alle ore 13.30.

Ordine del giorno e proposte

1. Rapporto annuale, conto annuale e conto di Gruppo per l'esercizio 2005, rapporti dell'ufficio di revisione e del revisore del conto di Gruppo

A. Proposta

Il Consiglio di amministrazione propone di approvare il rapporto annuale, il conto annuale e il conto di Gruppo per l'esercizio 2005.

B. Commenti

Il consuntivo del gruppo chiude con un utile netto di CHF 2 022 milioni dopo la detrazione delle quote di minoranza, corrispondente, se raffrontato all'anno precedente, a un progresso del 26,7 per cento. L'utile netto per azione ha quindi raggiunto CHF 33,79 e è incrementato di ben il 37 per cento come conseguenza del riacquisto delle azioni.

Il risultato operativo è migliorato di 3 per cento rispetto all'anno precedente attestandosi a CHF 2 777 milioni. Per contro, il fatturato è diminuito del 3,2 per cento attestandosi a CHF 9 732 milioni.

Il consuntivo annuale del 2005 di Swisscom SA presenta un utile netto di CHF 1 940 milioni e un utile di bilancio di CHF 3 321 milioni.

L'ufficio di revisione e il revisore del conto di Gruppo, la KPMG Klynveld Peat Marwick Goerdeler SA, consiglia nei propri rapporti di approvare il conto di Gruppo al 31 dicembre 2005 e il conto annuale di Swisscom AG al 31 dicembre 2005 in occasione dell'Assemblea generale.

2. Impiego dell'utile di bilancio e determinazione dei dividendi

A. Proposta

Il Consiglio di amministrazione propone di distribuire dall'utile di bilancio dell'esercizio 2005, ammontante a CHF 3 321 milioni, dividendi per CHF 907 milioni e di riportare CHF 2 414 milioni sul nuovo conto.

B. Commenti

Il dividendo richiesto è pari a CHF 16 per azione. A condizione che l'Assemblea generale accolga tale proposta, in data 28 aprile 2006 verrà corrisposto un dividendo netto pari a CHF 10,40 per azione, al netto dell'imposta federale preventiva del 35 per cento.

In accordo con la politica di distribuzione attualmente in vigore saranno pagati agli azionisti, oltre ai dividendi di CHF 907 milioni, le disponibilità liquide pari a CHF 1 250 milioni. In base agli obiettivi strategici della Confederazione per gli anni 2006 - 2009, Swisscom AG ridurrà inoltre le riserve ripartibili. Ciò comporta una distribuzione supplementare di CHF 1 000 milioni. Gli azionisti riceveranno così CHF 3 157 milioni, dividendi compresi. Da questo importo saranno distribuiti CHF 2 250 milioni sotto forma di riacquisto di azioni (attribuzione di opzioni di put gratuite) conformemente alla decisione del Consiglio di amministrazione. La Confederazione intende partecipare al riacquisto per lo meno in proporzione della quota azionaria che detiene attualmente nella Swisscom AG.

3. Riduzione del capitale

A. Proposta

Il Consiglio di amministrazione propone

- la riduzione del capitale azionario di CHF 4 764 200, ovvero da CHF 61 482 761 a CHF 56 718 561 attraverso la distruzione delle azioni acquisite nell'ambito del programma di riacquisto 2005;
- la verifica, supportata dal rapporto di revisione speciale, in conformità all'art. 732, cpv. 2 CO, della totale copertura dei crediti di tutti i creditori nonostante la riduzione del capitale azionario;
- la seguente modifica del punto 3.1.1 degli statuti: «Il capitale azionario della società ammonta a CHF 56 718 561, ripartito in 56 718 561 azioni nominative, con un valore nominale di CHF 1 ciascuna. Le azioni sono interamente liberate.»

B. Commenti

In occasione dell'Assemblea generale 2005, il Consiglio di amministrazione ha reso noto che Swisscom AG intendeva riacquistare le proprie azioni per un importo massimo di CHF 2 000 milioni, per consentire un riflusso agli azionisti della liquidità non necessaria. Il programma di riacquisto è iniziato nel maggio 2005 e si è potuto concludere positivamente nel dicembre 2005. Durante questo periodo di tempo, Swisscom AG ha riacquistato 4 764 200 azioni, corrispondenti al 7,75 per cento del capitale azionario, utilizzando la seconda linea di negoziazione, appositamente istituita su virt-x per il riacquisto delle azioni. Il prezzo medio di acquisto per azione è stato di CHF 419,80 per un valore complessivo di riacquisto pari a circa CHF 2 000 milioni.

4. Discarico ai membri del Consiglio di amministrazione e della Direzione

A. Proposta

Il Consiglio di amministrazione propone di dare discarico ai membri del Consiglio di amministrazione e della Direzione per l'attività svolta nell'esercizio 2005.

5. Elezioni in seno al Consiglio di amministrazione

In occasione dell'Assemblea generale 2006 il dott. Markus Rauh, presidente del Consiglio di amministrazione, e Jacqueline Françoise Demierre, rappresentante del personale, si dimettono dalle cariche ricoperte all'interno del Consiglio di amministrazione, in ottemperanza alla limitazione della durata del mandato prevista dallo statuto. Come già preannunciato all'Assemblea generale del 2005, l'attuale vicepresidente dott. Anton Scherrer viene proposto come nuovo presidente. Catherine Mühlemann e Hugo Gerber vengono nominati in qualità di nuovi membri del Consiglio di amministrazione.

5.1 Elezione del dott. Anton Scherrer a presidente

A. Proposta

Il Consiglio di amministrazione propone l'elezione del dott. Anton Scherrer, di Zell e residente a Kilchberg, per la carica di membro del Consiglio di amministrazione e presidente del Consiglio di amministrazione con un mandato della durata di due anni.

B. Commenti

Il dott. Anton Scherrer da un anno è membro del consiglio del Consiglio di amministrazione, vicepresidente e membro del comitato Finanza. Durante quest'anno ha preso parte come ospite, inoltre, a tutte le sedute degli altri comitati e si è potuto quindi preparare in modo ottimale al compito di presidente del Consiglio di amministrazione. Maggiori informazioni sul candidato sono contenute nel Rapporto di gestione 2005, capitolo Corporate Governance e possono essere consultate in Internet alla pagina www.swisscom.com/ir.

5.2 Elezioni suppletorie

5.2.1 Elezione di Catherine Mühlemann a membro

A. Proposta

Il Consiglio di amministrazione propone l'elezione di Catherine Mühlemann, di Bönigen e residente a Berlino (D), per la carica di membro del Consiglio di amministrazione con un mandato della durata di due anni.

B. Commenti

Catherine Mühlemann (1966) ha studiato Germanistica, Scienze dei mass media, Diritto costituzionale ed Economia aziendale presso l'Università di Berna. Dal 2001 lavora a Berlino nel settore dei mass media ed attualmente è direttrice di MTV Central & Emerging Markets, Viva Fernsehen GmbH e Viva Fernsehen Plus GmbH, nonché membro del Consiglio direttivo (CTO) di Viva Media AG, Colonia. Inoltre, è anche membro del International Leader Committees di MTV Network International, New York (comitato per lo sviluppo dell'orientamento strategico internazionale del Gruppo). In precedenza ha lavorato anche per la televisione svizzera come responsabile del palinsesto e per l'emittente privata TV3 come direttrice di programma.

5.2.2 Elezione di Hugo Gerber a membro

A. Proposta

Il Consiglio di amministrazione propone l'elezione di Hugo Gerber, di Langnau i.E. e residente a Belp, per la carica di membro del Consiglio di amministrazione con un mandato della durata di due anni.

B. Commenti

Hugo Gerber (1955) è stato proposto dai sindacati Transfair e PVB come rappresentante del personale. Hugo Gerber è presidente del sindacato Transfair dal 2003. Dopo la formazione postale e un'ulteriore formazione professionale in management, ha lavorato anche come responsabile dei Servizi Centrali nel Centro pacchi PTT di Zurigo-Mülligen e segretario generale del sindacato Transfair. Hugo Gerber è membro del Consiglio di amministrazione di SUVA, membro della Commissione della Cassa PUBBLICA, membro del Consiglio di amministrazione Work_Link, presidente del Fondo di soccorso del personale federale, consigliere di fondazione dell'Istituto di formazione ARC, membro del Consiglio direttivo di Travail.Suisse e presidente del Forum Politique Suisse.

6. Elezione dell'ufficio di revisione e del revisore del conto di Gruppo

A. Proposta

Il Consiglio di amministrazione propone la rielezione di KPMG Klynveld Peat Marwick Goerdeler SA, Muri di Berna, per la carica di ufficio di revisione e revisore del conto di Gruppo con un mandato della durata di un anno.

B. Commenti

KPMG Klynveld Peat Marwick Goerdeler SA esercita il mandato di revisione per Swisscom AG da due anni. Maggiori informazioni sull'autonomia di KPMG Klynveld Peat Marwick Goerdeler SA, sui costi e sui revisori responsabili sono disponibili nel Rapporto di gestione 2005, capitolo Corporate Governance e possono essere consultate in Internet alla pagina www.swisscom.com/ir.

Note organizzative

■ Rapporto di gestione e rapporti dell'ufficio di revisione e del revisore del conto di Gruppo

Il rapporto di gestione contenente il rapporto annuale, il conto annuale e il conto di Gruppo al 31 dicembre 2005, nonché i rapporti dell'ufficio di revisione e del revisore del conto di Gruppo sono disponibili alla consultazione presso la sede aziendale (Swisscom AG, Alte Tiefenaustrasse 6, 3048 Worblaufen). Il rapporto di gestione è disponibile in formato elettronico su www.swisscom.com/ir o richiedibile tramite l'avviso di partecipazione allegato a Swisscom AG, Registro delle azioni, casella postale 1226, 4609 Olten (si prega di apporre una croce sul rispettivo campo).

■ Carta d'ingresso e documenti di voto

La preghiamo di inviarci l'avviso di partecipazione con cortese sollecitudine. Le carte d'ingresso e i documenti di voto saranno inviati tra il 10 e il 20 aprile 2006. Per motivi di tempo, non potremo inviare per posta le carte d'ingresso e i documenti di voto in data successiva al 21 aprile 2006. Nel caso non dovesse ricevere la carta d'ingresso e i documenti di voto, La preghiamo di comunicarlo allo sportello d'entrata (GV-Desk) prima dell'inizio dell'Assemblea generale e di mostrare un documento d'identità, così da poter ritirare personalmente la carta d'ingresso e i documenti di voto.

■ Diritto di voto e chiusura del Registro delle azioni

Per principio, hanno diritto di voto all'Assemblea generale gli azionisti di Swisscom AG che, alle ore 16 del 21 aprile 2006, saranno iscritti con diritto di voto nel Registro delle azioni. Se la Sua carta d'ingresso non dovesse essere più valida a causa di una vendita o di un acquisto di azioni, La preghiamo di fare rettificare la carta d'ingresso e i documenti di voto presso lo sportello d'entrata (GV-Desk) prima dell'inizio dell'Assemblea generale.

Il Registro delle azioni rimarrà chiuso dalle ore 16 del 21 aprile 2006 al 28 aprile 2006.

■ Conferimento di deleghe

Lei ha la possibilità di farsi rappresentare da un altro o un'altra azionista avente diritto al voto o da un Suo rappresentante legale.

Inoltre, potrà fare rappresentare le Sue azioni all'Assemblea generale da

- Swisscom AG in qualità di rappresentante degli organi della società oppure
- il dott. Markus Uhl, avvocato, casella postale, 8034 Zurigo, in qualità di rappresentante indipendente con diritto di voto oppure
- la Sua banca in qualità di rappresentante depositario in conformità all'art. 689d CO.

Per il conferimento della delega, La preghiamo di utilizzare esclusivamente l'apposito formulario incluso nell'avviso di partecipazione o nella carta d'ingresso.

■ **Rappresentante depositario**

In conformità dall'art. 689d CO, i rappresentanti depositari devono comunicare il numero e il valore nominale delle azioni rappresentate al Registro delle azioni (Swisscom AG, Registro delle azioni, casella postale 1226, 4609 Olten) il prima possibile, tuttavia entro e non oltre il giorno dell'Assemblea generale presso lo sportello d'entrata (GV-Desk). I rappresentanti depositari possono essere gli istituti soggetti alla legge federale sulle banche e gli amministratori professionali di beni.

■ **Abbandono anticipato dell'Assemblea generale**

In caso di abbandono anticipato dell'Assemblea generale, La preghiamo di consegnare il materiale di voto inutilizzato all'uscita, in modo da aggiornare il registro delle presenze.

■ **Traduzione**

L'Assemblea generale si terrà in lingua tedesca. È previsto un servizio di interpretazione simultanea in lingua francese e inglese.

■ **Verbale**

Il verbale dell'Assemblea generale sarà disponibile presso la sede della società dal 15 maggio al 17 luglio 2006 e consultabile alla pagina web www.swisscom/ir.

■ **Diffusione via internet**

L'Assemblea generale sarà trasmessa in tempo reale il 25 aprile 2006 alla pagina web www.swisscom.com/ir.

■ **Varie**

La preghiamo di utilizzare i mezzi di trasporto pubblici, in quanto non è possibile parcheggiare alla SwissLifeArena. Se decide di affrontare comunque il viaggio in automobile, La preghiamo di utilizzare il parcheggio della stazione di Lucerna. La SwissLifeArena è servita dalle linee di autobus 6, 7, 8 e 21 in partenza dalla stazione di Lucerna. La carta

d'ingresso Le da diritto a una corsa gratuita in autobus fino alla SwissLifeArena. Per quanto riguarda il viaggio di ritorno, Le verrà consegnato un biglietto all'Assemblea generale.

Al termine dell'Assemblea generale saremo lieti di offrirLe un rinfresco.

Per domande relative all'Assemblea generale, La preghiamo di rivolgersi direttamente al nostro Call Center per il Registro delle azioni (numero verde 0800 800 512, solo in Svizzera) o di inviare un'e-mail all'indirizzo investor.relations@swisscom.com. Per maggiori informazioni, la preghiamo di visitare la pagina web www.swisscom.com/ir.

Cordiali saluti
Swisscom AG
Il Consiglio di amministrazione



Dott. Markus Rauh, presidente

Allegati:

- Buste-risposta (Swisscom AG/rappresentante indipendente)
- Avviso di partecipazione con modulo per il conferimento della delega