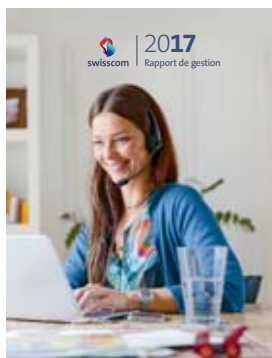




Invito all'Assemblea generale ordinaria

Mercoledì 4 aprile 2018
alle ore 13.30 presso il Forum Fribourg
Route du Lac 12, 1763 Granges-Paccot
Apertura porte: ore 12.30



Publicazioni del rapporto annuale

Il rapporto di gestione, il rapporto sulla sostenibilità e «Swisscom in breve» fanno parte del rapporto annuale 2017 di Swisscom.

Le tre pubblicazioni sono disponibili online su swisscom.ch/rapporto2017.

Concetto «Benvenuti nel mondo interconnesso»

Nel nostro mondo interconnesso tutto e tutti si collegano sempre più tra di loro. Il cuore di questa interconnessione è rappresentato da reti sicure e performanti. Per questo motivo investiamo da anni 1,7 miliardi di CHF nel potenziamento, nella manutenzione e nell'innovazione della nostra infrastruttura di rete. Siamo molto orgogliosi dei nostri collaboratori, che ogni giorno si impegnano al massimo e con tanta passione affinché i nostri clienti possano collegarsi ovunque senza problemi.

Le foto del rapporto annuale 2017 consentono di dare un'occhiata dietro le quinte, nel nostro ambiente di lavoro – proprio là dove realizziamo la nostra rete e assistiamo i nostri clienti. Intendiamo cogliere le molteplici opportunità offerte dal futuro interconnesso e sfruttarle insieme ai nostri clienti.

Un sentito ringraziamento a Stefanie Haag, Tiziana Conzett, Natalija B., Mona W., Edvin Caminada, Pirmin Egloff, Manuel Haag, Peter Fritschi e a tutti i bambini che hanno dedicato un po' del loro tempo alle riprese fotografiche.

Gentile azionista,

siamo lieti di invitarla alla 20ª Assemblea generale ordinaria di Swisscom SA, durante la quale passeremo in rassegna l'esercizio 2017.

Swisscom raggiunge gli obiettivi malgrado l'elevata pressione sul mercato

In un mercato contrassegnato da una crescente e agguerrita concorrenza predatoria, Swisscom ha registrato un fatturato e un utile in linea con quelli dell'anno precedente. Stabili sono pure il fatturato netto di Swisscom, pari a 11 662 milioni di CHF, e il risultato operativo consolidato al lordo di ammortamenti (EBITDA), attestatosi a 4295 milioni di CHF. Con 1568 milioni di CHF, anche l'utile netto ha quasi raggiunto il livello dell'anno precedente.

Il fatturato nel core business svizzero è sceso leggermente, a 9058 milioni di CHF, soprattutto a causa della flessione della cifra d'affari conseguita con la telefonia di rete fissa e dei minori ricavi generati dai servizi di roaming. In virtù del crescente numero di clienti che rinunciano al proprio collegamento di telefonia fissa, nel giro di un anno il numero di tali collegamenti è diminuito di 320 000 unità, fissandosi a circa 2 milioni. Primi segnali di saturazione si stanno manifestando anche sul mercato della comunicazione mobile. Rispetto all'anno precedente il numero dei collegamenti mobili ha registrato soltanto un lieve aumento dello 0,4%, raggiungendo quota 6,64 milioni. Pur operando su un mercato fortemente conteso, Swisscom è riuscita a mantenere pressoché stabile la quota di mercato nel settore della comunicazione mobile.

Nell'arco di un anno il numero dei collegamenti a banda larga è cresciuto di 22 000 unità (+1,1%), attestandosi a 2,0 milioni. Tale incremento è stato favorito in maniera importante da Swisscom TV, servizio che con una quota di mercato del 33% (anno precedente 32%) rappresenta l'offerta televisiva digitale più diffusa in Svizzera. Ne siamo orgogliosi. In un anno il numero dei collegamenti Swisscom TV è salito del 3,5% a quota 1,47 milioni nonostante l'agguerrita concorrenza dei gestori di reti via cavo. In novembre la televisione più popolare della Svizzera è stata dotata di Entertainment OS3, un sistema operativo completamente rielaborato che presenta un'interfaccia utente più semplice.

inOne: oltre 1,3 milioni di clienti in meno di nove mesi

Anche la nostra nuova offerta combinata inOne si è rivelata un vero e proprio trionfo sul mercato: a fine dicembre 2017, ossia soltanto nove mesi dopo l'introduzione della linea di prodotti improntata alla flessibilità, già oltre 1,3 milioni di clienti avevano optato per la stessa con all'incirca 2,7 milioni di collegamenti. Si tratta finora del pro-

dotto Swisscom di maggior successo. Il fatturato realizzato con i contratti relativi a offerte combinate è così progredito del 13,4% rispetto all'anno precedente, raggiungendo i 2837 milioni di CHF.

Fastweb: forte crescita nella comunicazione mobile

Fastweb sta realizzando ottimi risultati. Rispetto all'anno precedente il fatturato netto è salito dell'8,3% a 1944 milioni di euro. Nel giro di un anno la base di clienti fruitori della banda larga è aumentata del 4,1%, attestandosi a 2,45 milioni, malgrado il difficile contesto di mercato. Fastweb ha registrato una crescita anche sul mercato stagnante della comunicazione mobile, dove il numero dei clienti è progredito del 58% a oltre 1 milione. Il forte aumento è dovuto al fatto che nel corso dell'anno Fastweb ha introdotto allettanti offerte di comunicazione mobile. Nel settore dei clienti commerciali, fortemente conteso, Fastweb è riuscita a rafforzare la propria posizione sul mercato con ordini in entrata in crescita del 31%.

Investimenti: a un livello costantemente elevato

Anche nel 2017 Swisscom ha operato ingenti investimenti nella propria infrastruttura. Pur avendo registrato un lieve calo rispetto all'anno prima, scendendo dell'1,6% a 2378 milioni di CHF, grazie alla possibilità di organizzare in maniera più efficiente il potenziamento della rete, gli investimenti hanno rappresentato ancora il 20,4% del fatturato netto (anno precedente 20,8%). Il 70% degli investimenti effettuati nel 2017 ha riguardato Swisscom in Svizzera. Ciò ripaga: la rivista specializzata tedesca «Chip» ha decretato la rete di Swisscom la miglior rete, mentre la nostra rete mobile ha ottenuto da «Connect» la menzione «eccellente», ossia il miglior voto fra tutte le reti testate a livello internazionale.

La digitalizzazione della rete fissa (tecnologia All IP) procede secondo i piani. Oggi già oltre 2 milioni di clienti usufruiscono della qualità vocale HD, di liste di blocco personali, della visualizzazione del nome e del filtro automatico per bloccare le chiamate pubblicitarie indesiderate. Da inizio 2018, nelle maggiori regioni della Svizzera si effettua il passaggio completo di tutti i collegamenti dei clienti a IP; si potrà così procedere allo smantellamento della vecchia infrastruttura.

Il contesto normativo rimane esigente

Swisscom ha ottenuto la concessione relativa al servizio universale per altri cinque anni. È pendente un intervento parlamentare che chiede di aumentare la larghezza di banda minima del servizio universale da 3 a 10 Mbit/s. Nell'anno in corso saranno assegnate anche nuove frequenze di rete mobile per bande 5G, un requisito fondamentale per l'introduzione della comunicazione mobile di quinta generazione. Il

secondo requisito per la realizzazione di una rete 5G sarebbe un moderato adeguamento dei valori limite previsti dall'ORNI e dei relativi metodi di misurazione. Non da ultimo, una revisione della legge sulle telecomunicazioni può avere effetti negativi sui previsti investimenti, poiché un cambio di paradigma verso una regolamentazione dell'accesso indipendente dalla tecnologia riduce l'incentivo a investire in infrastrutture – a svantaggio dell'intera Svizzera e soprattutto delle regioni rurali.

Una strategia aziendale perfezionata, finalizzata a una crescita sostenibile

L'imminente seconda fase della digitalizzazione cambierà ambiti essenziali della nostra vita quotidiana di clienti privati e aziende. In quanto leader di mercato, Swisscom intende dar forma al futuro ed entusiasmare i propri clienti anche nel mondo interconnesso. E vuole crescere.

A tal fine lavoriamo innanzitutto per migliorare la prontezza e l'agilità di Swisscom. Ciò ci aiuterà a generare sufficienti mezzi per nuove attività commerciali malgrado la flessione accusata nel core business. In quest'ottica, nel febbraio 2016 Swisscom ha annunciato l'intenzione di ridurre la base di costi annua in Svizzera di circa 60 milioni di CHF l'anno sino al 2020. Alla luce della persistente pressione sul mercato nel core business nonché dei tempi e mezzi necessari per la messa a punto di nuove attività negli ambiti di crescita come cloud e security, Swisscom ha deciso di portare l'obiettivo della riduzione dei costi a 100 milioni di CHF l'anno per il periodo 2018-2020. Allo stesso tempo puntiamo, da un lato, su forme di lavoro e organizzazione agili e più semplici e, dall'altro, sull'espansione in nuovi campi di attività.

Ripensando schemi consolidati si ottengono innovazioni apportatrici di valore aggiunto. Stando a uno studio della società HTP San Gallo, Swisscom è la terza azienda più innovativa della Svizzera. Ci fa piacere, poiché ci adoperiamo per ispirare continuamente i nostri clienti con idee innovative. Il filtro contro le chiamate pubblicitarie indesiderate ne è un esempio attuale. Simili idee sono una tradizione per Swisscom: già anni fa Swisscom ha introdotto abbonamenti di comunicazione mobile inediti che non comportavano più un conteggio in base a fattori di difficile comprensione come, ad esempio, i volumi di dati. E con Swisscom TV è giunta sul mercato una soluzione che è stata accolta dai consumatori non come un ghiribizzo tecnologico, ma come un reale valore aggiunto. Concetti tecnici quali «Broadcasting basato su IP» e «Cloud Recording» sono stati trasformati in un prodotto di cui ogni cliente riconosce immediatamente l'utilità e i vantaggi e di cui non vorrebbe più fare a meno. Questa ricetta è applicabile a ogni innovazione: un nuovo prodotto ha raggiunto il successo soltanto quando il suo valore aggiunto non deve più essere spiegato, ma viene riconosciuto intuitivamente.

Questi fattori di successo saranno decisivi anche per la seconda fase della digitalizzazione, incentrata su applicazioni che incidono in maniera ancora più significativa sulla nostra vita quotidiana e talvolta interessano anche ambiti sensibili: il settore sanitario, le operazioni finanziarie, i contatti con le autorità, il settore B2B, quello energetico, i trasporti o le interazioni con partner locali. Studi dimostrano che la maggior parte delle aziende di piccole-medie dimensioni in Svizzera non ha ancora affrontato la questione della digitalizzazione. Non da ultimo anche per mancanza di tempo, mezzi e know-how e, a volte, perché non ne viene riconosciuto il valore aggiunto. Ciò produce un accumulo di ritardo che potrebbe sfociare in una grande ondata di richieste. Swisscom intende sfruttare questa prossima accresciuta domanda di servizi IT e di esternalizzazione dell'IT nel cloud quali opportunità imprenditoriali. Altre possibilità d'affari che intendiamo cogliere spaziano dalla tecnofinanza alle tecnologie di rottura come blockchain. Per poter penetrare il più rapidamente possibile in questo settore, nel 2017 Swisscom ha fondato Swisscom Blockchain SA. Fra i primi progetti figurano la digitalizzazione del registro di commercio di alcuni cantoni come pure la creazione di una piattaforma internazionale per la compravendita di diritti cinematografici e televisivi. La crescente necessità di applicazioni online centralizzate basate sulla tecnologia blockchain è evidente e in questo contesto Swisscom non poteva che diventare un pioniere non solo nazionale, ma persino internazionale.

Rendimento dell'azione

Swisscom mira a una politica dei dividendi stabile e nel 2017 ha versato un dividendo ordinario di CHF 22 per azione. Il corso di borsa dell'azione Swisscom è salito del 13,7% nell'anno in rassegna. Sulla base del corso azionario di fine 2016 e in considerazione dell'utile di borsa ne risulta un rendimento complessivo del 19,4%.

Prospettive

Per il 2018 Swisscom prevede un fatturato netto di circa 11,6 miliardi di CHF, un EBITDA di pressoché 4,2 miliardi di CHF e investimenti di poco inferiori ai 2,4 miliardi di CHF. In caso di raggiungimento degli obiettivi, Swisscom intende proporre all'Assemblea generale del 2019 un dividendo invariato per l'esercizio 2018, pari a CHF 22 per azione. L'attrattiva del titolo Swisscom permane dunque elevata.

Grazie di cuore

In un'epoca caratterizzata da trasformazioni rapidissime e da un futuro incerto, abbiamo creato assieme a voi – care azioniste e cari azionisti – e assieme ai nostri clienti e collaboratori un'azienda promotrice di cambiamenti. Cambiamenti che hanno interessato non solo l'azienda stessa, ma anche un intero Paese. Vi ringraziamo sentitamente per la vostra fiducia e fedeltà. Il nostro sincero ringraziamento va però

anche ai nostri collaboratori, ai quali dobbiamo grande rispetto e riconoscenza per la passione con la quale si impegnano ogni giorno per Swisscom. In ambito tecnico, ma anche in virtù del suo legame con i clienti, oggi – a differenza degli anni 80 o 90 – la Svizzera è un precursore. E lo deve rimanere. Perciò andiamo avanti. Considerando uno sprone, anziché un ostacolo, sia le incertezze che i grandi cambiamenti con cui è confrontato il mondo odierno. Vogliamo cogliere questa opportunità. Con dedizione, affidabilità e curiosità.

Sulle pagine seguenti sono riportati tutti i punti all'ordine del giorno e le proposte con i commenti. La preghiamo di avvalersi del modulo allegato per iscriversi all'Assemblea generale o per conferire una procura, oppure di registrarsi a tal fine sul nuovo portale per gli azionisti. Nella lettera allegata trova ulteriori informazioni sul portale per gli azionisti.

Ci rallegriamo della sua partecipazione all'Assemblea generale.

Worblaufen, 20 febbraio 2018

Cordiali saluti

Consiglio di amministrazione di Swisscom SA

A handwritten signature in black ink, reading "Hansueli Loosli". The signature is written in a cursive, slightly slanted style.

Hansueli Loosli, presidente

Il testo originale del presente invito è in lingua tedesca. In caso di divergenze, esso prevale sulle versioni tradotte in italiano, francese e inglese.

Ordine del giorno

	Page	
1	Resoconto dell'esercizio 2017	9
1.1	Approvazione della relazione annuale, del conto annuale di Swisscom SA e del conto di Gruppo per l'esercizio 2017	9
1.2	Votazione consultiva sul resoconto delle retribuzioni 2017	9
2	Impiego dell'utile di bilancio 2017 e determinazione dei dividendi	9
3	Discarico ai membri del Consiglio di amministrazione e della Direzione del Gruppo	10
4	Elezioni in seno al Consiglio di amministrazione	10
4.1	Rielezione di Roland Abt	10
4.2	Rielezione di Valérie Berset Bircher	11
4.3	Rielezione di Alain Carrupt	11
4.4	Rielezione di Frank Esser	11
4.5	Rielezione di Barbara Frei	12
4.6	Elezione di Anna Mossberg	12
4.7	Rielezione di Catherine Mühlemann	13
4.8	Rielezione di Hansueli Loosli	13
4.9	Rielezione di Hansueli Loosli come presidente	14
5	Elezioni in seno alla commissione Retribuzione	14
5.1	Elezione di Roland Abt	14
5.2	Rielezione di Frank Esser	14
5.3	Rielezione di Barbara Frei	14
5.4	Rielezione di Hansueli Loosli	15
5.5	Rielezione di Renzo Simoni	15
6	Retribuzione dei membri del Consiglio di amministrazione e della Direzione del Gruppo	15
6.1	Approvazione dell'importo totale per la retribuzione 2019 dei membri del Consiglio di amministrazione	15
6.2	Approvazione dell'importo totale per la retribuzione 2019 dei membri della Direzione del Gruppo	16
7	Rielezione del rappresentante indipendente	19
8	Rielezione dell'ufficio di revisione	19
	Note organizzative	20
	Informazioni sulla trasferta	23

Proposte e commenti

1 Resoconto dell'esercizio 2017

1.1 *Approvazione della relazione annuale, del conto annuale di Swisscom SA e del conto di Gruppo per l'esercizio 2017*

Richiesta

Il Consiglio di amministrazione propone di approvare la relazione annuale, il conto annuale di Swisscom SA e il conto di Gruppo per l'esercizio 2017.

1.2 *Votazione consultiva sul resoconto delle retribuzioni 2017*

Richiesta

Il Consiglio di amministrazione propone di prendere atto favorevolmente del resoconto delle retribuzioni 2017 nell'ambito di una votazione consultiva.

Commenti

Il resoconto delle retribuzioni (pagine da 83 a 93 del rapporto di gestione 2017 in francese) presenta le competenze decisionali, i principi e gli elementi delle retribuzioni del Consiglio di amministrazione e della Direzione del Gruppo. Indica le retribuzioni che sono state assegnate ai membri del Consiglio di amministrazione e della Direzione del Gruppo nell'esercizio in esame e mostra il relativo possesso di azioni di Swisscom SA. Sul resoconto si terrà una votazione consultiva non vincolante.

2 Impiego dell'utile di bilancio 2017 e determinazione dei dividendi

> Riporto dell'anno precedente	CHF	5042 milioni
> Utile netto 2017	CHF	197 milioni
> Modificazione proprie quote di capitale	CHF	1 milioni
> Totale utile di bilancio 2017	CHF	5240 milioni

Richiesta

Il Consiglio di amministrazione propone di impiegare l'utile di bilancio come segue:

> dividendo di CHF 22 per azione su 51 801 319 azioni	CHF	1140 milioni
> riporto a nuovo	CHF	4100 milioni

Sulle azioni nelle giacenze proprie di Swisscom SA non vengono concessi dividendi.

Commenti

Il Consiglio di amministrazione propone per l'Assemblea generale un dividendo di CHF 22 lordi per ciascuna azione (anno precedente CHF 22). La somma dei dividendi, pari a circa CHF 1140 milioni, si basa su un portafoglio di 51 801 319 azioni con diritto ai dividendi (situazione aggiornata al 31 dicembre 2017). Se l'Assemblea generale accoglierà tale proposta, il 10 aprile 2018 verrà corrisposto un dividendo netto di CHF 14.30 per

azione al netto dell'imposta federale preventiva del 35%. L'ultima data di negoziazione che dà diritto a ricevere il dividendo è il 5 aprile 2018. A partire dal 6 aprile 2018 le azioni sono quotate ex dividendo.

3 **Discarico ai membri del Consiglio di amministrazione e della Direzione del Gruppo**

Richiesta

Il Consiglio di amministrazione propone di dare discarico ai membri del Consiglio di amministrazione e della Direzione del Gruppo per la loro attività svolta nell'esercizio 2017.

4 **Elezioni in seno al Consiglio di amministrazione**

In occasione dell'Assemblea generale 2018 scade il mandato di un anno di tutti i membri del Consiglio di amministrazione. Theophil Schlatter si ritira in tale occasione dal Consiglio di amministrazione. Il Consiglio di amministrazione ringrazia Theophil Schlatter per il suo pluriennale impegno a favore di Swisscom. Come sostituto il Consiglio di amministrazione propone che sia eletta Anna Mossberg. Tutti gli altri membri che devono essere designati dall'Assemblea generale si candidano per la rielezione. Al fine di trovare un'adeguata successione, il Consiglio di amministrazione propone nuovamente Catherine Mühlemann per la rielezione nonostante raggiunga, in concomitanza con l'Assemblea generale, il mandato di 12 anni. Le elezioni avvengono singolarmente.

Il rappresentante federale, Renzo Simoni, non viene eletto dall'Assemblea generale ma designato dal Consiglio federale.

Per informazioni più dettagliate sui precedenti membri del Consiglio di amministrazione, e in particolare sui relativi mandati e ulteriori attività di rilievo, si rimanda al rapporto di gestione 2017 in francese, capitolo Corporate Governance, punto 4.

4.1 **Rielezione di Roland Abt**



Richiesta

Il Consiglio di amministrazione propone di rieleggere Roland Abt come membro del Consiglio di amministrazione per un mandato che terminerà con la conclusione della prossima Assemblea generale ordinaria.

Commenti

Roland Abt (1957), Dr. oec., è cittadino svizzero e rinomato esperto di finanza. Ad aprile 2016 è stato eletto membro del Consiglio di amministrazione e dal 2017 siede nella commissione Revisione. Dal 1996 al 2016 ha lavorato per il Gruppo Georg Fischer, nello specifico dal 2004 come CFO di Georg Fischer AG e membro della Direzione del

Gruppo. Roland Abt esercita altri quattro mandati in consigli di amministrazione, di cui uno presso una società quotata in borsa.

4.2 Rielezione di Valérie Berset Bircher



Richiesta

Il Consiglio di amministrazione propone di rieleggere Valérie Berset Bircher come membro del Consiglio di amministrazione per un mandato che terminerà con la conclusione della prossima Assemblea generale ordinaria.

Commenti

Valérie Berset Bircher (1976), Dr. iur., è cittadina svizzera. Da aprile 2016 è rappresentante del personale nel Consiglio di amministrazione e membro della commissione Revisione. Dal 2007 svolge la professione di vice responsabile del settore Affari internazionali del lavoro della Segreteria di Stato dell'economia SECO.

4.3 Rielezione di Alain Carrupt



Richiesta

Il Consiglio di amministrazione propone di rieleggere Alain Carrupt come membro del Consiglio di amministrazione per un mandato che terminerà con la conclusione della prossima Assemblea generale ordinaria.

Commenti

Alain Carrupt (1955), cittadino svizzero, ha conseguito la maturità commerciale federale e svolto numerose formazioni continue. Da aprile 2016 è rappresentante del personale nel Consiglio di amministrazione e membro della commissione Finanze. Dal 1994 è stato al servizio di diverse associazioni del personale e infine, sino a febbraio 2016, è stato presidente del sindacato syndicom.

4.4 Rielezione di Frank Esser



Richiesta

Il Consiglio di amministrazione propone di rieleggere Frank Esser come membro del Consiglio di amministrazione per un mandato che terminerà con la conclusione della prossima Assemblea generale ordinaria.

Commenti

Frank Esser (1958), impiegato di commercio diplomato e dottore in scienze politiche,

è cittadino tedesco. Dal 2014 è membro del Consiglio di amministrazione e della commissione Finanze. Dal 2016 guida la commissione Finanze ed è inoltre membro della commissione Retribuzione. Fino al 2012 è stato Direttore della Société française du radiotéléphone (SFR) e membro del Direttivo Vivendi Group. Attualmente ricopre altri due mandati in società quotata in borsa.

4.5 **Rielezione di Barbara Frei**



Richiesta

Il Consiglio di amministrazione propone di rieleggere Barbara Frei come membro del Consiglio di amministrazione per un mandato che terminerà con la conclusione della prossima Assemblea generale ordinaria.

Commenti

Barbara Frei (1970), titolare di un dottorato in scienze tecniche e di un MBA IMD, è cittadina svizzera. Dal 2012 è membro del Consiglio di amministrazione e sino a fine 2013 è stata membro della commissione Finanze. Dal 2014 dirige la commissione Retribuzione. Dal 1998 al 2016 ha ricoperto diverse cariche dirigenziali in seno al Gruppo APP. Dal 2016 Barbara Frei lavora per il Gruppo Schneider Electric a Parigi, attualmente come Zone President Germania, Austria e Svizzera. Barbara Frei esercita diversi mandati in questa funzione.

4.6 **Elezione di Anna Mossberg**



Richiesta

Il Consiglio di amministrazione propone di eleggere Anna Mossberg come membro del Consiglio di amministrazione per un mandato che terminerà con la conclusione della prossima Assemblea generale ordinaria.

Commenti

Anna Mossberg (1972) è cittadina svedese. Ha conseguito un Master of Science, Industrial Engineering & Management alla Technical University di Lulea, Svezia, e una laurea in Executive Management for growing Companies alla Stanford Business School di Palo Alto, USA.

Da agosto 2015 Anna Mossberg fa parte del management team di Google Svezia ed è attiva quale industry leader per la digitalizzazione in diversi settori. All'inizio del mese di marzo 2018 abbandonerà l'impresa di Google Svezia. Dal 2012 alla fine del 2014 è stata responsabile, in quanto Senior Vice President Strategy di Deutsche Telekom AG, di tutti i nuovi prodotti digitali della società. Nel 2011 ha affiancato Stanley Securities AB quale Senior Advisor e nel 2010 ha diretto in qualità di CEO il gestore di

servizi internet svedese Bahnhof AB. Anna Mossberg ha maturato gran parte della sua esperienza, tra il 1996 e il 2010, alle dipendenze del gruppo di telecomunicazioni svedese Telia, per il quale ha lavorato in diversi Paesi assumendo svariate funzioni, fra cui quella di Vice President and Head of Business & Product Management, Head of Internet, Consumer Segment e Director Data Services, Product & Services. Nell'ambito della sua lunga attività per TeliaSonera, Anna Mossberg è stata pure membro di vari consigli di amministrazione.

Attualmente detiene anche un mandato nel Consiglio di amministrazione di Husman Hagberg AB, Svezia. È inoltre proposta per la nomina nel Consiglio di amministrazione di Swedbank, gruppo bancario svedese quotato in borsa.

Grazie alla sua pluriennale esperienza di responsabile nei settori telecomunicazioni e IT, oltre che alle approfondite conoscenze dei servizi basati su internet e della digitalizzazione, Anna Mossberg rappresenta un rinforzo ideale per il Consiglio di amministrazione di Swisscom.

4.7 Rielezione di Catherine Mühlemann



Richiesta

Il Consiglio di amministrazione propone di rieleggere Catherine Mühlemann come membro del Consiglio di amministrazione per un mandato che terminerà con la conclusione della prossima Assemblea generale ordinaria.

Commenti

Catherine Mühlemann (1966), lic. phil. I, è cittadina svizzera e dal 2006 è membro del Consiglio di amministrazione e della commissione Finanze. Dal 1994 ha ricoperto diverse funzioni dirigenziali in varie aziende del settore dei media, dal 2008 in veste di socio e sino alla fine del 2012 anche come titolare di Andmann Media Holding GmbH, a Baar. Catherine Mühlemann ha altri tre mandati, di cui uno in una società quotata in borsa.

4.8 Rielezione di Hansueli Loosli



Richiesta

Il Consiglio di amministrazione propone di rieleggere Hansueli Loosli come membro del Consiglio di amministrazione per un mandato che terminerà con la conclusione della prossima Assemblea generale ordinaria.

Commenti

Hansueli Loosli (1955), diploma federale di esperto in rendicontazione e controlling, è cittadino svizzero. Dal 2009 è membro e dal 1° settembre 2011 presidente

del Consiglio di amministrazione. Hansueli Loosli è alla guida della commissione Nomination creata ad hoc ed è membro delle commissioni Revisione, Finanze e Retribuzione. Nella commissione Retribuzione ha una funzione di consulenza senza diritto di voto. Hansueli Loosli è presidente del Consiglio di amministrazione dell'attuale Gruppo Coop Società cooperativa e di altre società del Gruppo Coop (di cui una quotata in borsa). Al di fuori del Gruppo Coop svolge un ulteriore mandato.

4.9 *Rielezione di Hansueli Loosli come presidente*

Richiesta

Il Consiglio di amministrazione propone di rieleggere Hansueli Loosli come presidente del Consiglio di amministrazione per un mandato che terminerà con la conclusione della prossima Assemblea generale ordinaria.

5 *Elezioni in seno alla commissione Retribuzione*

Il Consiglio di amministrazione intende nominare di nuovo Barbara Frei come presidente della commissione Retribuzione, se sarà rieletta dall'Assemblea generale.

5.1 *Elezione di Roland Abt*

Richiesta

Il Consiglio di amministrazione propone di eleggere Roland Abt nella commissione Retribuzione per un mandato che terminerà con la conclusione della prossima Assemblea generale ordinaria.

5.2 *Rielezione di Frank Esser*

Richiesta

Il Consiglio di amministrazione propone di rieleggere Frank Esser nella commissione Retribuzione per un mandato che terminerà con la conclusione della prossima Assemblea generale ordinaria.

5.3 *Rielezione di Barbara Frei*

Richiesta

Il Consiglio di amministrazione propone di rieleggere Barbara Frei nella commissione Retribuzione per un mandato che terminerà con la conclusione della prossima Assemblea generale ordinaria.

5.4 *Rielezione di Hansueli Loosli*

Richiesta

Il Consiglio di amministrazione propone di rieleggere Hansueli Loosli come membro senza diritto di voto della commissione Retribuzione per un mandato che terminerà con la conclusione della prossima Assemblea generale ordinaria.

5.5 *Rielezione di Renzo Simoni*



Richiesta

Il Consiglio di amministrazione propone di rieleggere Renzo Simoni nella commissione Retribuzione per un mandato che terminerà con la conclusione della prossima Assemblea generale ordinaria.

Commenti

Renzo Simoni (1961), titolare di un dottorato in scienze tecniche, ing. ed. ETH, è cittadino svizzero. Dal 2017 è rappresentante federale nel Consiglio di amministrazione e membro delle commissioni Retribuzione e Finanze. Dal 2007 al 2017 Renzo Simoni è stato presidente della Direzione di AlpTransit Gotthard SA. Attualmente svolge un ulteriore mandato.

6 *Retribuzione dei membri del Consiglio di amministrazione e della Direzione del Gruppo*

6.1 *Approvazione dell'importo totale per la retribuzione 2019 dei membri del Consiglio di amministrazione*

Richiesta

Il Consiglio di amministrazione propone di approvare un importo totale massimo di CHF 2,5 milioni per la retribuzione dei membri del Consiglio di amministrazione nell'esercizio 2019.

Commenti

Il proposto importo totale massimo di CHF 2,5 milioni è destinato alla retribuzione di nove membri del Consiglio di amministrazione. Tale somma è invariata rispetto all'importo complessivo approvato dall'Assemblea generale per il 2018.

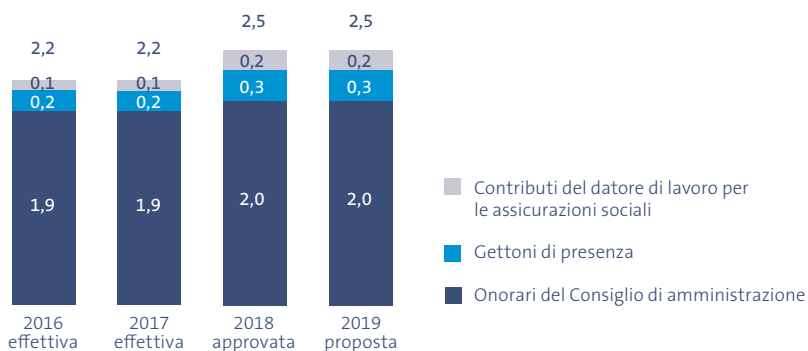
La somma complessiva si compone presumibilmente dei seguenti importi per le singole componenti della retribuzione:

- > onorari del Consiglio di amministrazione (onorari di base e supplementi per funzioni): CHF 2,0 milioni
- > gettoni di presenza: CHF 0,3 milioni
- > contributi del datore di lavoro per le assicurazioni sociali: CHF 0,2 milioni

Le retribuzioni effettivamente versate saranno pubblicate nel resoconto delle retribuzioni per l'esercizio 2019 e saranno oggetto della votazione consultiva in occasione dell'Assemblea generale del 2020.

Il seguente grafico mostra l'importo totale proposto per la retribuzione 2019 in confronto con l'importo totale 2018 approvato e la retribuzione effettiva 2016 e 2017.

Retribuzione del Consiglio di amministrazione 2016-2019 (in mio di CHF)



6.2 *Approvazione dell'importo totale per la retribuzione 2019 dei membri della Direzione del Gruppo*

Richiesta

Il Consiglio di amministrazione propone di approvare un importo totale massimo di CHF 9,7 milioni per la retribuzione dei membri della Direzione del Gruppo nell'esercizio 2019.

Commenti

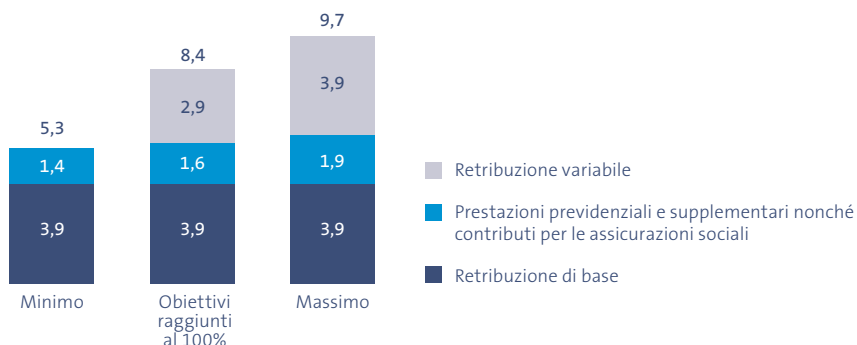
Il proposto importo totale massimo di CHF 9,7 milioni è destinato alla retribuzione di sette membri della Direzione del Gruppo. Tale somma è invariata rispetto all'importo complessivo approvato dall'Assemblea generale per il 2018.

La somma complessiva si compone presumibilmente dei seguenti importi per le singole componenti della retribuzione:

- > retribuzione di base: CHF 3,9 milioni. Questo importo corrisponde alla retribuzione di base prevista nella somma complessiva per il 2018 approvata dall'Assemblea generale. L'importo totale per il 2018 comprende un possibile aumento della retribuzione di base pari al 4% rispetto al 2017. Per il 2019 non verranno proposti ulteriori aumenti. Di regola la retribuzione individuale dei membri della Direzione del Gruppo è riesaminata ogni terzo anno del loro rapporto d'impiego in essere. Il Consiglio di amministrazione subordina l'effettivo aumento della retribuzione di base del singolo membro della Direzione del Gruppo alla preliminare valutazione del valore di mercato della rispettiva funzione, secondo uno specifico raffronto, e della prestazione dell'interessato. Il Consiglio di amministrazione determinerà alla fine del 2018 la retribuzione di base per il 2019;
- > retribuzione variabile dipendente dal rendimento: CHF 3,9 milioni in caso di massimo superamento della globalità degli obiettivi da parte di tutti i membri della Direzione del Gruppo. La retribuzione variabile dipendente dal rendimento può corrispondere al massimo al 100% della retribuzione di base in caso di superamento degli obiettivi. Ciò non rappresenta alcun aumento rispetto alla retribuzione variabile massima possibile per il 2018;
- > prestazioni previdenziali e supplementari nonché contributi del datore di lavoro per le assicurazioni sociali: CHF 1,9 milioni. Questo importo comprende gli impegni del datore di lavoro massimi ammessi per legge e per contratto per prestazioni destinate alle assicurazioni previdenziali e sociali e per prestazioni supplementari. L'ammontare effettivo degli impegni dipende, tra l'altro, dalle retribuzioni di base e da quelle variabili effettivamente versate, dalla struttura per età dei membri della Direzione del Gruppo e dai tassi dei contributi per le assicurazioni.

Il seguente grafico mostra le presumibili retribuzioni versate nell'ambito dell'importo totale proposto in funzione dei vari scenari possibili: mancato raggiungimento degli obiettivi (minimo), raggiungimento al 100% degli obiettivi e superamento massimo degli obiettivi (massimo).

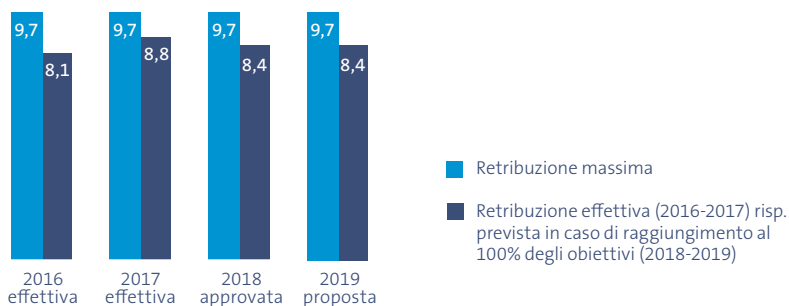
Scenari di retribuzione alla Direzione del Gruppo 2019 (in mio di CHF)



Se gli obiettivi sono raggiunti al 100%, la retribuzione complessiva 2019 ammonta presumibilmente a CHF 8,4 milioni, analogamente al 2018. Essa comprende una retribuzione di base fissa di presumibili CHF 3,9 milioni, una retribuzione variabile di presumibili CHF 2,9 milioni oltre che presumibili CHF 1,6 milioni per prestazioni previdenziali e supplementari, nonché contributi per le assicurazioni sociali.

Negli scorsi anni gli obiettivi non sono mai stati superati al punto da rendere necessario il versamento della retribuzione massima possibile. Il grafico seguente mostra la retribuzione complessiva effettivamente versata negli scorsi anni e la presumibile retribuzione complessiva nel 2018 e nel 2019 in caso di raggiungimento al 100% degli obiettivi rispetto alla relativa retribuzione massima possibile.

Retribuzione della Direzione del Gruppo rispetto agli importi totali 2016-2019 (in mio di CHF)



Le retribuzioni effettivamente versate saranno pubblicate nel resoconto delle retribuzioni per l'esercizio 2019 e saranno oggetto della votazione consultiva in occasione dell'Assemblea generale del 2020.

7 Rielezione del rappresentante indipendente

Richiesta

Il Consiglio di amministrazione propone di rieleggere lo studio legale Reber Rechtsanwälte, Zurigo, quale rappresentante indipendente per un mandato che terminerà con la conclusione della prossima Assemblea generale ordinaria.

Commenti

I soci dello studio legale Reber Rechtsanwälte e le altre persone coinvolte nell'esercizio della funzione di rappresentante indipendente soddisfano i requisiti di indipendenza previsti per legge. Swisscom intrattiene con le persone coinvolte le normali relazioni cliente per i servizi di telecomunicazione. Questi ultimi sono gestiti alle stesse condizioni previste per i terzi. Non sussistono relazioni contrattuali o altre relazioni che potrebbero pregiudicare l'indipendenza delle persone coinvolte. Lo studio Reber Rechtsanwälte ha confermato di vantare l'indipendenza necessaria all'esercizio del mandato.

8 Rielezione dell'ufficio di revisione

Richiesta

Il Consiglio di amministrazione propone la rielezione di KPMG SA, Muri presso Berna, quale ufficio di revisione per l'esercizio 2018.

Commenti

KPMG è registrata presso l'autorità federale di sorveglianza dei revisori come società di revisione sottoposta a controllo statale e ha confermato a Swisscom di soddisfare i requisiti di indipendenza stabiliti dalla legge. KPMG esercita il mandato per Swisscom dal 1° gennaio 2004. Per informazioni più dettagliate sull'ufficio di revisione, in particolare sul revisore responsabile e sugli onorari, rimandiamo al rapporto di gestione 2017 (in francese), capitolo Corporate Governance, punto 9.

Note organizzative

> Rapporto di gestione

Presso la sede di Swisscom SA (Alte Tiefenaustrasse 6, 3048 Worblaufen) è disponibile per la consultazione il rapporto di gestione 2017, che comprende anche il resoconto delle retribuzioni e i resoconti dell'ufficio di revisione. È possibile esaminarlo anche su internet all'indirizzo www.swisscom.ch/rapporto2017, richiederlo con il modulo d'iscrizione allegato oppure tramite il portale per gli azionisti (si prega di selezionare la casella accanto alla variante desiderata).

> Diritto di voto

Hanno diritto di voto all'Assemblea generale gli azionisti le cui azioni risultano iscritte con diritto di voto nel Registro delle azioni alle ore 16.00 (CET) del 28 marzo 2018.

> Carta d'ingresso e documenti di voto

La carta d'ingresso e i documenti di voto si possono ordinare con l'iscrizione oppure tramite il portale per gli azionisti. Saranno inviati tra l'8 e il 28 marzo 2018. Nel caso non dovesse ricevere i documenti in tempo, potrà ritirarli prima dell'inizio dell'Assemblea generale presso lo sportello d'entrata (GV-Desk) presentando un documento d'identità. Le carte d'ingresso già emesse perdono validità se le rispettive azioni vengono vendute prima dell'Assemblea generale e se la vendita è segnalata al Registro delle azioni.

> Rappresentanza

Gli azionisti possono farsi rappresentare:

- a) da un altro azionista avente diritto di voto;
- b) dal rappresentante indipendente Reber Rechtsanwälte, 8034 Zurigo.

È possibile conferire la procura e impartire istruzioni per iscritto utilizzando il modulo d'iscrizione allegato, la carta d'ingresso o il portale per gli azionisti.

Se un azionista impartisce istruzioni al rappresentante indipendente sia in forma elettronica tramite il portale per gli azionisti sia per iscritto, saranno prese in considerazione solo le istruzioni impartite in forma elettronica. Queste ultime possono essere modificate in qualsiasi momento sino alle ore 23.59 (CET) del 2 aprile.

La rappresentanza da parte di un organo della società o da parte di un depositario non è ammessa.

> Traduzione

L'Assemblea generale si terrà in tedesco e sarà tradotta simultaneamente in francese e inglese.

> Diffusione via internet

L'Assemblea generale sarà trasmessa dal vivo in internet all'indirizzo www.swisscom.ch/assembleagenerale.

> Verbale

Il verbale dell'Assemblea generale sarà pubblicato in internet su www.swisscom.ch/assembleagenerale e disponibile per la consultazione presso la sede di Swisscom SA.

> Rinfresco

Al termine dell'Assemblea generale invitiamo tutti i partecipanti a un rinfresco.

> Contatto

Per informazioni relative all'Assemblea generale

Telefono: 0800 800 512 (gratuito in Svizzera)

E-mail: gvswisscom18@computershare.ch

www.swisscom.ch/assembleagenerale

Per variazioni d'indirizzo

Telefono: +41 (0)62 205 77 08

E-mail: gvswisscom18@computershare.ch

Allegati

- > Busta di risposta (al Registro delle azioni Computershare Schweiz AG, Olten)
- > Iscrizione con modulo per procura e istruzioni
- > Informazioni e dati di accesso al portale per gli azionisti

Informazioni sulla trasferta

> Trasferta con i mezzi di trasporto pubblici

4 aprile 2018 viaggia gratuitamente con i bus navetta dalla stazione di Friburgo al Forum Fribourg e ritorno.

Alla stazione di Friburgo seguire le indicazioni per i visitatori che indirizzano alla stazione dei bus, binario n. 25. Lì ci sono ad attenderla dei bus navetta con la scritta «Swisscom SA – Forum Fribourg».

Tra le ore 11.00 e le ore 13.30 i bus si recano a intervalli regolari al Forum Fribourg (durata del viaggio ca. 8 minuti). In caso di controllo occorre presentare l'invito / la carta d'ingresso all'Assemblea generale.

Al termine dell'Assemblea generale, tra le ore 16.00 e le ore 19.00, i bus navetta fanno la spola ogni 10 minuti tra il Forum Fribourg e la stazione di Friburgo. Inoltre un bus partirà dal Forum Fribourg alle ore 19.30 e alle ore 20.00 (ultimo viaggio).

> Trasferta con mezzi propri

Il Forum Fribourg dista 300 metri dall'uscita autostradale n. 8 (A12) «Fribourg Nord». Il centro dispone di parcheggi a pagamento sulla propria area.

