



# Invitation

à l'Assemblée générale ordinaire

Mardi 2 avril 2019  
à 13 h 30 à la St. Jakobshalle  
St. Jakobs-Strasse 390, 4052 Bâle  
Ouverture des portes: 12 h 30

swisscom



### Publications du compte rendu d'activité

Le rapport de gestion, le rapport de développement durable et 2018 en bref font partie du compte rendu d'activité 2018 de Swisscom. Tous trois sont disponibles en ligne: [swisscom.ch/rapport2018](http://swisscom.ch/rapport2018)

### Concept «Susciter l'enthousiasme de tous»

Le monde interconnecté nous offre d'innombrables possibilités qu'il nous appartient de façonner. Meilleure qualité sur le marché, innovations porteuses d'avenir, profond attachement à la Suisse – nous sommes heureux de susciter l'enthousiasme du plus grand nombre et de leur ouvrir les portes d'un avenir interconnecté.

Les images du compte rendu d'activité 2018 révèlent comment nous suscitons l'enthousiasme de nos clients, en haute montagne, dans leur salon, au sein de leur entreprise ou dans nos Swisscom Shops.

Un grand merci à tous ceux qui ont pris le temps de participer aux séances photos: à Pius et Jeanette Jöhl et leurs enfants, de l'alpage Oberchäseren, à la colocation avec les amis Seraina Cadonau, Anna Spiess, Linard Baer et Johannes Schutz, à Zurich, à la société Ypsomed à Berthoud, à Stefan Mauron, à notre cliente Jeannette Furter et à toute l'équipe de la boutique House of Swisscom, à Bâle.

# Madame, Monsieur, chers actionnaires,

Nous avons le plaisir de vous inviter à la St. Jakobshalle à la 21<sup>e</sup> Assemblée générale ordinaire de Swisscom SA afin de nous livrer ensemble à une rétrospective de l'exercice 2018.

Swisscom a eu 20 ans. 20 ans de travail de pionnier et d'investissements dans des infrastructures fiables pour renforcer la place économique suisse. En 2018, nous avons célébré nos 20 ans d'existence en tant que société anonyme de droit public et société cotée en Bourse. Durant cette année d'anniversaire, Swisscom a une nouvelle fois tiré son épingle du jeu dans un environnement difficile, et atteint les objectifs financiers: grâce à une solide performance, Swisscom a réalisé un chiffre d'affaires pratiquement stable par rapport à l'exercice précédent. Fastweb s'est bien développé, a amélioré son chiffre d'affaires et élargi sa clientèle.

## **Objectifs atteints grâce aux innovations et aux investissements**

Le marché qui arrive progressivement à saturation, la pression exercée sur les prix et les coûts, le cœur de métier soumis à une concurrence d'éviction: tous ces facteurs influencent les activités de Swisscom. En dépit de cela, Swisscom a généré en 2018 un chiffre d'affaires et un bénéfice du même ordre de grandeur que l'exercice précédent. Le chiffre d'affaires net est resté stable à CHF 11 714 mio. Le résultat opérationnel consolidé avant amortissements (EBITDA) s'est réduit de 1,9% à CHF 4 213 mio. Le bénéfice net a pratiquement atteint le niveau de l'exercice précédent à CHF 1 521 mio.

Dans l'activité principale en Suisse, le chiffre d'affaires affiche un recul de 2,7% à CHF 8 817 mio. qui s'explique essentiellement par les rabais accordés sur les offres combinées et par la pression exercée sur les prix dans le segment de la clientèle commerciale. En outre, un nombre croissant de clients renoncent à une ligne fixe séparée pour la téléphonie. Le nombre de raccordements au réseau fixe a ainsi baissé de 259 000 en un an à 1,79 mio. Le marché de la communication mobile montre également des signes de saturation. En comparaison annuelle, le nombre de raccordements mobiles a diminué de 1,3% à 6,55 mio. Malgré la concurrence acharnée dans le segment de la communication mobile, Swisscom est parvenue à stabiliser ses parts de marché à 60% et même à les augmenter à 35% (exercice précédent: 33%) pour le service TV. Le nombre de raccordements TV a augmenté de 3,5% à 1,52 mio., faisant de Swisscom TV de loin l'offre de télévision numérique la plus populaire de Suisse.

En 2018, nous avons également étendu l'offre de chaînes et d'applications disponibles sur Swisscom TV et simplifié son interface utilisateur. Durant l'été 2018, les clients de

Swisscom TV ont eu le privilège exclusif de suivre la Coupe du monde de football en qualité UHD (Ultra High Definition). Pour et à compter de la saison footballistique 2018/2019, la filiale Teleclub de Swisscom a acquis les droits de retransmission des matches de l'UEFA Champions League et de l'UEFA Europa League. Elle est ainsi le seul prestataire suisse à diffuser tous les matches en direct. Grâce notamment à Swisscom TV, le nombre de raccordements à haut débit s'est accru de 19 000 (+0,9%) à 2,03 mio.

Dans le segment de la clientèle commerciale, nous bénéficions d'un positionnement solide en tant que fournisseur de services complets. Notre offre répond aux besoins et la satisfaction des clients est élevée. C'est ce que montrent les transactions commerciales conclues avec succès auprès de grands clients. La demande pour les solutions cloud, d'externalisation informatique et de sécurité continue également à évoluer positivement.

### **inOne: plus de 2,3 millions de clients**

Nous connaissons aussi un franc succès sur le marché avec notre offre combinée inOne lancée en 2017: plus de la moitié de nos clients privés titulaires d'un abonnement font confiance à cette offre. Avec inOne, il est possible de combiner de manière flexible des produits de communication mobile et de réseau fixe tels que le haut débit, la télévision et la téléphonie. Elle a été étendue au cours de l'année sous revue. Les clients profitent de débits plus élevés et peuvent intégrer simplement, rapidement et à moindre coût d'autres terminaux, tels que tablettes, laptops, montres connectées ou traceurs GPS, au contrat existant. Plus de 2,3 mio. de clients totalisant environ 4,6 mio. de raccordements ont déjà opté pour inOne.

### **Fastweb: forte croissance de la communication mobile**

Fastweb rencontre un franc succès. Le chiffre d'affaires net a augmenté de 8,2% à EUR 2 104 mio. par rapport à l'exercice précédent. En dépit d'un marché difficile, le nombre de clients dans le haut débit s'est accru de 3,9% en un an à environ 2,55 mio. Dans la communication mobile également, Fastweb s'est affirmé sur un marché en stagnation, puisque le nombre de clients a bondi de 34,5% à 1,43 mio. Sur le marché très disputé des clients commerciaux, Fastweb a consolidé sa part de marché à 31%.

### **Investissements: la Suisse fait partie de l'élite mondiale**

Selon l'OCDE, aucun autre pays au monde n'investit plus, par habitant, dans son infrastructure de télécommunication que la Suisse. Et, en Suisse, aucune autre entreprise du secteur n'investit plus dans l'infrastructure de télécommunication que Swisscom: en 2018, les investissements à l'échelle du groupe ont connu une légère hausse (+1,1%) à

CHF 2 404 mio. Swisscom a investi 20,5% du chiffre d'affaires net (année précédente: 20,4%) dans l'infrastructure, dont 68,4% en Suisse (CHF 1 645 mio.). Cette stratégie est payante: Les magazines CHIP et connect ont désigné le réseau mobile de Swisscom comme le meilleur de Suisse. En 2019, le magazine connect nous a encore attribué l'évaluation «exceptionnel» et nous a désigné vainqueur de son test des réseaux de communication mobile pour la neuvième fois.

### **A mi-parcours de l'extension du réseau à très haut débit**

Fin 2018, environ 4,2 millions de logements et commerces étaient raccordés au très haut débit (plus de 50 Mbit/s). Quelque 2,9 millions de logements et commerces bénéficient de connexions rapides de plus de 100 Mbit/s. Avec le raccordement de la 1 111e commune, nous nous trouvons à mi-parcours de l'extension des réseaux à large bande. Swisscom entend équiper toutes les communes suisses en technologies de fibre optique d'ici fin 2021, de sorte que même les localités les plus reculées auront accès à l'ultra haut débit.

### **Cadre réglementaire exigeant**

Le rejet de justesse de l'assouplissement des valeurs limites de l'ORNI (ordonnance sur la protection contre le rayonnement non ionisant) au Conseil des Etats entrave l'introduction de la 5G. L'économie suisse et l'ensemble du secteur s'engagent par conséquent en faveur d'un assouplissement modéré de l'ORNI. Un groupe de travail chargé d'analyser les besoins et les risques liés au déploiement de réseaux 5G présentera un rapport avec des recommandations sur ce sujet d'ici la mi-2019. Dans son message concernant la révision de la loi sur les télécommunications, le Conseil fédéral a notamment demandé une réglementation de l'accès technologiquement neutre. Le Parlement s'est opposé à cette extension de la réglementation. Swisscom salue cette décision: une telle réglementation compromettrait les investissements, notamment dans les régions rurales.

### **Saisir tout simplement les opportunités**

Notre secteur connaît une évolution fulgurante. Il y a longtemps que nous interconnectons non seulement les individus, mais aussi de plus en plus des machines, des industries, des écosystèmes complets. Il y a longtemps que nous ne nous contentons plus de «surfer» sur les données, mais que nous les utilisons pour améliorer l'aménagement de nos villes, identifier les nouveaux besoins, exploiter plus efficacement les énergies et les ressources. Et il y a longtemps qu'outre protéger nos clients et nous-mêmes contre des interruptions regrettables, nous garantissons aussi le bon déroulement de la vie quotidienne. Parallèlement, nous continuons de nous concentrer sur nos trois ambitions stratégiques, sur lesquelles nous avons travaillé intensivement l'année passée.

### **Meilleure expérience client**

Dans le domaine du commerce stationnaire, Swisscom a exploré de nouvelles voies: le plus jeune et le plus grand Swisscom Shop n'est plus un Shop, mais la «House of Swisscom» à Bâle. Elle rassemble commerce de détail, conseil, formation et un centre de réparation. Un espace café invite à un premier contact sans engagement et offre aux clients privés (potentiels) comme aux clients commerciaux la possibilité d'engager personnellement le dialogue avec Swisscom.

### **Excellence opérationnelle**

Pour assurer la rentabilité et développer de nouveaux secteurs d'activité, nous continuons de suivre le plan déjà annoncé en 2016: nous avons dépassé notre objectif de réduction annuelle de la base de coûts de CHF 100 mio. en 2018. Nous comptons en parallèle sur des modes de travail et d'organisation agiles et plus simples ainsi que sur la conquête de nouveaux secteurs d'activité.

### **Nouvelle croissance**

Dans quelques domaines, Swisscom a commercialisé des services numériques dont certains reposent sur des modèles commerciaux inédits, basés sur Internet. Par exemple, Swisscom parraine la SwissSign Group AG dépositaire de l'identité numérique suisse (SwissID), la «carte d'identité suisse» numérique. Avec autoSense SA, Swisscom a cofondé une entreprise qui propose un post-équipement pour raccorder au réseau même les véhicules anciens.

### **Rendement de l'action**

Swisscom poursuit une politique de distribution avec un dividende stable. Elle a ainsi versé un dividende ordinaire de CHF 22 par action en 2018. L'indice suisse des actions (SMI) a enregistré une baisse de 10,2% par rapport à l'exercice précédent. Le cours boursier de l'action Swisscom est en baisse de 9,4%. L'action Swisscom est cotée en Bourse depuis 20 ans. Pendant cette période, elle a enregistré un rendement global annuel moyen de 5%. Depuis son introduction en Bourse, Swisscom a versé à ses actionnaires un montant total de CHF 32 mrd par le biais de dividendes, de réductions du nominal et de programmes de rachat d'actions.

### **Perspectives**

Pour 2019, Swisscom table sur un chiffre d'affaires net d'environ CHF 11,4 mrd, un EBITDA de plus de CHF 4,3 mrd et des investissements de quelque CHF 2,3 mrd. Si les objectifs sont atteints, l'entreprise entend à nouveau proposer à l'Assemblée générale 2020 le versement d'un dividende inchangé attrayant, de CHF 22 par action, au titre de l'exercice 2019.

## Un grand merci!

Swisscom a soufflé ses 20 bougies le 1er janvier 2018. Durant cette période, Swisscom n'a eu de cesse de se réinventer. Et cela ne s'est pas démenti ces dernières années. La transformation cyclique est aujourd'hui un état permanent. En tant que grande entreprise, et précisément à ce titre, nous nous sommes engagés à partir constamment à la découverte de nouveaux territoires. Et nous sommes très fiers d'avoir pu enthousiasmer nos collaborateurs qui nous ont suivis sur cette voie. Mieux encore: ils nous ont enthousiasmés et continuent à le faire, chaque jour, avec de nouvelles idées, visions et propositions. Grâce à notre structure agile, ces dernières sont désormais plus faciles et plus rapides à mettre en œuvre. Pour tout cela, nous aimerions ici remercier chaleureusement nos collaboratrices et collaborateurs. Car Swisscom, c'est avant tout près de 20 000 personnes, et chacune d'entre elles mérite un très grand merci. La curiosité et l'engagement dont font preuve nos collaboratrices et collaborateurs sont également pour vous, en tant qu'investisseur et en tant que client d'avoir, avec Swisscom, aujourd'hui comme demain, un partenaire fiable à vos côtés, quoi qu'il arrive. Vous aussi, précieux actionnaires, nous tenons ici à vous remercier de votre confiance et de votre fidélité à l'action Swisscom et à notre entreprise.

Nous nous réjouissons de vous accueillir à Bâle le 2 avril prochain.

Worblaufen, le 21 février 2019

Avec nos salutations les meilleures,

Le Conseil d'administration de Swisscom SA



Hansueli Loosli, président

Le texte original de la présente invitation est en langue allemande. Il prévaut en cas de divergence avec les versions traduites en français, en italien et en anglais.

# Ordre du jour

	<b>Seite</b>	
<b>1</b>	<b>Compte rendu de l'exercice 2018</b>	<b>9</b>
1.1	Approbation du rapport annuel, des comptes annuels de Swisscom SA et des comptes consolidés pour l'exercice 2018	9
1.2	Vote consultatif sur le rapport de rémunération 2018	9
<b>2</b>	<b>Affectation du bénéfice résultant du bilan 2018 et fixation du dividende</b>	<b>9</b>
<b>3</b>	<b>Décharge aux membres du Conseil d'administration et de la Direction du groupe</b>	<b>10</b>
<b>4</b>	<b>Elections et réélections au Conseil d'administration</b>	<b>10</b>
4.1	Réélection de Roland Abt	10
4.2	Réélection de Alain Carrupt	11
4.3	Réélection de Frank Esser	11
4.4	Réélection de Barbara Frei	12
4.5	Election de Sandra Lathion-Zweifel	12
4.6	Réélection de Anna Mossberg	13
4.7	Election de Michael Rechsteiner	13
4.8	Réélection de Hansueli Loosli	14
4.9	Réélection de Hansueli Loosli en tant que président	14
<b>5</b>	<b>Réélections au comité Rémunération</b>	<b>15</b>
5.1	Réélection de Roland Abt	15
5.2	Réélection de Frank Esser	15
5.3	Réélection de Barbara Frei	15
5.4	Réélection de Hansueli Loosli	15
5.5	Réélection de Renzo Simoni	15
<b>6</b>	<b>Rémunération des membres du Conseil d'administration et de la Direction du groupe</b>	<b>16</b>
6.1	Approbation du montant global de la rémunération 2020 versée aux membres du Conseil d'administration	16
6.2	Approbation du montant global de la rémunération 2020 versée aux membres de la Direction du groupe	17
<b>7</b>	<b>Réélection du représentant indépendant</b>	<b>19</b>
<b>8</b>	<b>Election de l'organe de révision</b>	<b>19</b>
	<b>Organisation</b>	<b>20</b>
	<b>Information sur l'accès</b>	<b>23</b>



# Propositions et commentaires

## 1 **Compte rendu de l'exercice 2018**

### 1.1 **Approbation du rapport annuel, des comptes annuels de Swisscom SA et des comptes consolidés pour l'exercice 2018**

#### **Proposition**

Le Conseil d'administration propose d'approuver le rapport annuel, les comptes annuels de Swisscom SA et les comptes consolidés pour l'exercice 2018.

### 1.2 **Vote consultatif sur le rapport de rémunération 2018**

#### **Proposition**

Le Conseil d'administration propose de prendre acte favorable du rapport de rémunération 2018 dans le cadre d'un vote consultatif.

#### **Commentaires**

Le rapport de rémunération (pages 94 à 104 du rapport de gestion 2018) présente les compétences en matière de décision ainsi que les principes et éléments des rémunérations du Conseil d'administration et de la Direction du groupe. Dans ce rapport figurent les rémunérations dont ont bénéficié au cours de l'exercice les membres du Conseil d'administration et de la Direction du groupe ainsi que leur détention d'actions au sein de Swisscom SA. Un vote consultatif indicatif aura lieu pour approuver le rapport.

## 2 **Affectation du bénéfice résultant du bilan 2018 et fixation du dividende**

> Report de l'exercice précédent	CHF 4100 mio
> Bénéfice net 2018	CHF 2324 mio
> Total du bénéfice résultant du bilan 2018	CHF 6424 mio

#### **Proposition**

Le Conseil d'administration propose d'utiliser le bénéfice résultant du bilan comme suit:

> Dividende de CHF 22 par action sur 51 801 600 actions	CHF 1140 mio
> Report sur les nouveaux comptes	CHF 5284 mio

Aucun dividende ne sera versé sur les actions détenues par Swisscom SA.

#### **Commentaires**

Le Conseil d'administration propose que l'Assemblée générale accorde un dividende brut de CHF 22 par action (exercice précédent: CHF 22). Le total des dividendes de l'ordre de CHF 1140 millions se base sur un portefeuille de 51 801 600 actions donnant droit au versement de dividendes (état au 31 décembre 2018). Dans la mesure

où l'Assemblée générale approuve cette proposition, un dividende net de CHF 14.30 par action sera versé le 8 avril 2019 après déduction de l'impôt fédéral anticipé de 35%. Le dernier jour de négoce donnant droit à l'obtention de dividendes est le 3 avril 2019. A partir du 4 avril 2019, les actions sont traitées ex-dividendes.

### **3 Décharge aux membres du Conseil d'administration et de la Direction du groupe**

#### **Proposition**

Le Conseil d'administration propose de donner décharge aux membres du Conseil d'administration et de la Direction du groupe pour l'exercice 2018.

### **4 Elections et réélections au Conseil d'administration**

Le mandat d'un an de tous les membres du Conseil d'administration arrive à échéance lors de l'Assemblée générale du 2 avril 2019. Catherine Mühlemann a dépassé la durée maximale de son mandat et quittera le Conseil d'administration lors de l'Assemblée générale. Valérie Berset Bircher, représentante du personnel, en est partie, elle, le 31 décembre 2018 pour des raisons professionnelles. Le Conseil d'administration les remercie toutes les deux pour leur engagement envers Swisscom. Le président et l'ensemble des autres membres à élire par l'Assemblée générale se présentent pour leur réélection.

Pour remplacer Catherine Mühlemann, le Conseil d'administration propose l'élection de Michael Rechsteiner à l'Assemblée générale. L'association du personnel transfair propose Sandra Lathion-Zweifel comme nouvelle représentante du personnel. Le Conseil d'administration soutient cette recommandation et propose donc l'élection de Sandra Lathion-Zweifel à l'Assemblée générale. Les élections et réélections seront menées individuellement. Le représentant de la Confédération, Renzo Simoni, n'est pas élu par l'Assemblée générale mais délégué par le Conseil fédéral.

Pour de plus amples informations sur les membres actuels du Conseil d'administration, notamment leurs mandats et autres activités significatives, nous renvoyons au chapitre Gouvernement d'entreprise, chiffre 4, du rapport de gestion 2018.

#### **4.1 Réélection de Roland Abt**



#### **Proposition**

Le Conseil d'administration propose de réélire Roland Abt comme membre du Conseil d'administration pour un mandat allant jusqu'à la clôture de la prochaine Assemblée générale ordinaire.

### **Commentaires**

Roland Abt (1957), docteur en économie, de nationalité suisse, est un expert financier reconnu. Il a été élu au Conseil d'administration en avril 2016 et participe au comité Révision depuis le début de l'année 2017. Depuis avril 2018, il est président du comité Révision ainsi que membre du comité Rémunération. Entre 1996 et 2016, Roland Abt a travaillé pour le Groupe Georg Fischer, notamment en tant que directeur financier et membre de la direction à partir de 2004. Il exerce quatre autres mandats de Conseil d'administration, dont un dans une entreprise cotée en Bourse.

## **4.2** *Réélection de Alain Carrupt*



### **Proposition**

Le Conseil d'administration propose de réélire Alain Carrupt comme membre du Conseil d'administration pour un mandat allant jusqu'à la clôture de la prochaine Assemblée générale ordinaire.

### **Commentaires**

Alain Carrupt (1955) est de nationalité suisse. Après sa maturité en économie, il a suivi un grand nombre de formations de perfectionnement. Depuis avril 2016, il est représentant du personnel au sein du Conseil d'administration et membre du comité Finances. Alain Carrupt a commencé à travailler au service d'associations du personnel en 1994 et a occupé en dernier lieu le poste de président du syndicat syndicom jusqu'en février 2016.

## **4.3** *Réélection de Frank Esser*



### **Proposition**

Le Conseil d'administration propose de réélire Frank Esser comme membre du Conseil d'administration pour un mandat allant jusqu'à la clôture de la prochaine Assemblée générale ordinaire.

### **Commentaires**

Frank Esser (1958), diplômé d'employé de commerce et docteur en sciences politiques, est de nationalité allemande. Il est membre du Conseil d'administration et du comité Finances depuis 2014. Il préside le comité Finances et est membre du comité Rémunération depuis 2016. Depuis avril 2018 il est également vice-président du Conseil d'administration. Frank Esser a été directeur général de la Société française du radiotéléphone (SFR) et membre du directoire du groupe Vivendi jusqu'en 2012. Il exerce aujourd'hui un autre mandat dans une entreprise cotée en Bourse.

#### 4.4 *Réélection de Barbara Frei*



##### **Proposition**

Le Conseil d'administration propose de réélire Barbara Frei comme membre du Conseil d'administration pour un mandat allant jusqu'à la clôture de la prochaine Assemblée générale ordinaire.

##### **Commentaires**

Barbara Frei (1970), docteur sc. techn. et MBA IMD, est de nationalité suisse. Membre du Conseil d'administration depuis 2012, elle était aussi membre du comité Finances jusqu'à fin 2013. Depuis 2014, Barbara Frei dirige le comité Rémunération. Barbara Frei travaille pour le groupe Schneider Electric à Paris depuis décembre 2016, où elle occupe actuellement le poste de Executive Vice President Europe Operations. Dans le cadre de cette fonction, elle exerce plusieurs mandats.

#### 4.5 *Election de Sandra Lathion-Zweifel*



##### **Proposition**

Le Conseil d'administration propose d'élire Sandra Lathion-Zweifel comme membre du Conseil d'administration pour un mandat allant jusqu'à la clôture de la prochaine Assemblée générale ordinaire.

##### **Commentaires**

Sandra Lathion-Zweifel (1976) est de nationalité suisse. Elle est avocate, titulaire d'une licence en droit, d'un Master of Laws de l'Université Columbia (New York) et d'une licence de négociateur de la SIX Swiss Exchange. De 2015 à 2018, elle a suivi d'autres formations à l'INSEAD Paris, à l'IMD Lausanne et au SGMI Management Institut de Saint-Gall.

Depuis septembre 2018, Sandra Lathion-Zweifel est avocate au sein de l'étude Lenz & Staehelin à Genève. De 2014 à 2018, elle a été cheffe de la section Instituts et produits de la division Asset Management de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) et responsable de l'autorisation des fonds d'investissement nationaux et étrangers ainsi que des instituts suisses dans le domaine des fonds. De 2010 à 2014, elle a dirigé le département Produits Financiers Legal & Compliance chez Credit Suisse AG à Zurich. De 2005 à 2010, elle a travaillé auprès de l'étude d'avocat Lenz & Staehelin à Zurich en tant qu'avocate spécialisée dans les fusions et acquisitions.

Depuis septembre 2018, Sandra Lathion-Zweifel est membre du Conseil d'administration et du comité d'audit de la Banque Cantonale du Valais, une société cotée en bourse, située à Sion (Suisse).

Sandra Lathion-Zweifel possède une longue expérience en tant que cadre dirigeant dans le secteur de la finance et en tant qu'avocate. Elle est une candidate idéale pour compléter le Conseil d'administration.

#### 4.6 *Réélection de Anna Mossberg*



##### **Proposition**

Le Conseil d'administration propose de réélire Anna Mossberg comme membre du Conseil d'administration pour un mandat allant jusqu'à la clôture de la prochaine Assemblée générale ordinaire.

##### **Commentaires**

Anna Mossberg (1972), titulaire d'un Master of Science en Industrial Engineering & Management, est de nationalité suédoise. Elle est membre du Conseil d'administration et du comité Finances depuis 2018. Anna Mossberg a été en charge de la numérisation dans plusieurs branches en tant que membre de l'équipe de direction de Google Suède et d'Industry Leader d'août 2015 à mars 2018. Actuellement, elle assume un autre mandat de membre de Conseil d'administration auprès d'une société cotée en bourse.

#### 4.7 *Election de Michael Rechsteiner*



##### **Proposition**

Le Conseil d'administration propose d'élire Michael Rechsteiner comme membre du Conseil d'administration pour un mandat allant jusqu'à la clôture de la prochaine Assemblée générale ordinaire.

##### **Commentaires**

Michael Rechsteiner (1963) est de nationalité suisse. Il est titulaire d'un Master of Science en génie mécanique de l'Ecole polytechnique fédérale de Zurich et d'un Master of Business Administration de l'Université de Saint-Gall.

Depuis 2015, Michael Rechsteiner travaille pour General Electric Power. Après l'acquisition d'Alstom Power par General Electric en 2015, il a été nommé GE Officer et vice-président en charge des gammes de produits mondiales de GE Power Services. Depuis avril 2017, il est responsable des activités régionales pour GE Power Services Europe et, plus récemment, en tant que CEO de GE Gas Power Europe. Il est aussi président de GE (Switzerland) GmbH. De 2007 à 2015, Michael Rechsteiner a occupé diverses fonctions au sein d'Alstom Power. Il a d'abord été vice-président en charge du réseau mondial de services mis en place sous sa direction, puis vice-président responsable de toutes les gammes de produits de Thermal Services. Il a ensuite assumé la direction générale des activités de services mondiaux chez Alstom Power en tant que CEO et vice-président senior. De 2003 à 2007, Michael Rechsteiner a occupé le poste

de Chief Operating Officer chez l'ancien fabricant de machines textiles Sultex. A ce titre, il a dirigé la société en assumant la responsabilité opérationnelle des affaires et a notamment piloté des projets d'acquisition de même que le programme de redressement durable de l'entreprise. De 2000 à 2002, Michael Rechsteiner a occupé le poste de directeur en charge du département des centrales chez Alstom Power, puis de vice-président «Project Execution» responsable de la réalisation des projets de centrales au niveau mondial. Il a débuté sa carrière chez ABB Kraftwerke AG (plus tard Alstom), où il a occupé divers postes de 1990 à 2000. Plus récemment, il a occupé le poste de directeur général d'ABB Power Generation pendant quatre ans à Kuala Lumpur (Malaisie).

Michael Rechsteiner est membre du Conseil d'administration de Swissmem depuis 2017 et a été membre du Conseil d'administration de Sultex AG de 2005 à 2009.

Michael Rechsteiner possède à son actif plusieurs années d'expérience en tant que directeur opérationnel dans l'industrie en Suisse et à l'étranger ainsi que comme membre du Conseil d'administration. Il complète ainsi parfaitement le Conseil d'administration de Swisscom.

#### **4.8** *Réélection de Hansueli Loosli*



##### **Proposition**

Le Conseil d'administration propose de réélire Hansueli Loosli comme membre du Conseil d'administration pour un mandat allant jusqu'à la clôture de la prochaine Assemblée générale ordinaire.

##### **Commentaires**

Hansueli Loosli (1955), diplômé fédéral d'expert en finance et controlling, est de nationalité suisse. Depuis 2009, il est membre du Conseil d'administration, dont il est le président depuis le 1<sup>er</sup> septembre 2011. Il dirige le comité Nomination constitué ad hoc et est membre du comité Révision, du comité Finances et du comité Rémunération. Au sein du comité Rémunération, il occupe une fonction de conseil sans droit de vote. Hansueli Loosli préside le Conseil d'administration de l'actuel Groupe Coop Société Coopérative et d'autres sociétés du Groupe Coop (dont une entreprise cotée en Bourse). En dehors du Groupe Coop, il exerce un mandat dans le comité consultatif de Deichmann SE.

#### **4.9** *Réélection de Hansueli Loosli en tant que président*

##### **Proposition**

Le Conseil d'administration propose de réélire Hansueli Loosli en tant que président du Conseil d'administration pour un mandat allant jusqu'à la clôture de la prochaine Assemblée générale ordinaire.

## 5 Réélections au comité Rémunération

Le Conseil d'administration propose de nommer à nouveau Barbara Frei à la présidence du comité Rémunération, dans la mesure où elle est réélue par l'Assemblée générale.

### 5.1 Réélection de Roland Abt

#### Proposition

Le Conseil d'administration propose de réélire Roland Abt au comité Rémunération pour un mandat allant jusqu'à la clôture de la prochaine Assemblée générale ordinaire.

### 5.2 Réélection de Frank Esser

#### Proposition

Le Conseil d'administration propose de réélire Frank Esser au comité Rémunération pour un mandat allant jusqu'à la clôture de la prochaine Assemblée générale ordinaire.

### 5.3 Réélection de Barbara Frei

#### Proposition

Le Conseil d'administration propose de réélire Barbara Frei au comité Rémunération pour un mandat allant jusqu'à la clôture de la prochaine Assemblée générale ordinaire.

### 5.4 Réélection de Hansueli Loosli

#### Proposition

Le Conseil d'administration propose de réélire Hansueli Loosli comme membre du comité Rémunération sans droit de vote pour un mandat allant jusqu'à la clôture de la prochaine Assemblée générale ordinaire.

### 5.5 Réélection de Renzo Simoni



#### Proposition

Le Conseil d'administration propose de réélire Renzo Simoni au comité Rémunération pour un mandat allant jusqu'à la clôture de la prochaine Assemblée générale ordinaire.

#### Commentaires

Renzo Simoni (1961), docteur sc. techn. et ingénieur en génie civil de l'EPF, est de nationalité suisse. Il est représentant de la Confédération Suisse au Conseil d'administration depuis 2017. Il est membre des comités Révision et Rémunération. De 2007 à 2017, il a été président directeur général d'AlpTransit Gotthard SA. Il exerce aujourd'hui deux autres mandats.

## 6 Rémunération des membres du Conseil d'administration et de la Direction du groupe

### 6.1 Approbation du montant global de la rémunération 2020 versée aux membres du Conseil d'administration

#### Proposition

Pour la rémunération des membres du Conseil d'administration au cours de l'exercice 2020, le Conseil d'administration propose d'approuver le montant global maximal de CHF 2,5 millions.

#### Commentaires

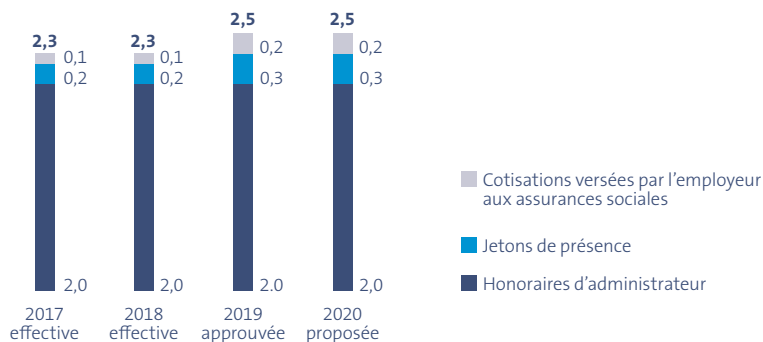
Le montant global maximal proposé de CHF 2,5 millions correspond à la rémunération de neuf membres du Conseil d'administration. Ce montant reste inchangé par rapport au montant global approuvé par l'Assemblée générale pour 2019. Le montant global se compose selon toutes prévisions de la manière suivante pour les différentes composantes de la rémunération:

- Honoraires d'administrateur (honoraires de base et suppléments de fonction): CHF 2,0 millions.
- Jetons de présence: CHF 0,3 million.
- Cotisations versées par l'employeur aux assurances sociales: CHF 0,2 million.

Les rémunérations effectivement versées seront publiées dans le rapport de rémunération au titre de l'exercice 2020 et feront l'objet d'un vote consultatif lors de l'Assemblée générale en 2021.

Le graphique ci-dessous illustre le montant global proposé de la rémunération pour 2020 par rapport à la rémunération approuvée pour 2019 et la rémunération effective pour 2017 et 2018.

#### Rémunération au Conseil d'administration 2017–2020 (en mio de CHF)





## 6.2 *Approbation du montant global de la rémunération 2020 versée aux membres de la Direction du groupe*

### **Proposition**

Pour la rémunération des membres de la Direction du groupe au cours de l'exercice 2020, le Conseil d'administration propose d'approuver le montant global maximal de CHF 9,7 millions.

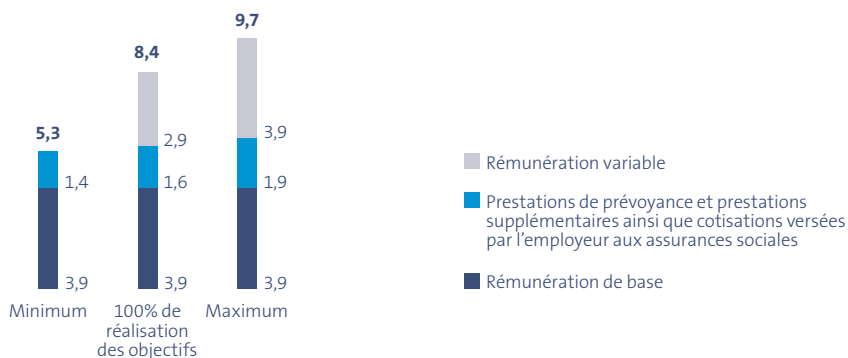
### **Commentaires**

Le montant global maximal de CHF 9,7 millions correspond à la rémunération de sept membres de la Direction du groupe. Ce montant reste inchangé par rapport au montant global approuvé par l'Assemblée générale pour 2019. Le montant global se compose selon toutes prévisions de la manière suivante pour les différentes composantes de la rémunération:

- Rémunération de base: CHF 3,9 millions. Ce montant correspond à la rémunération de base prévue dans le montant global approuvé par l'Assemblée générale pour 2019. Le montant global pour 2019 comprend une augmentation possible de 5% de la rémunération de base par rapport à 2018. Aucune autre augmentation n'est proposée pour 2020. En règle générale, la rémunération individuelle de chaque membre de la Direction du groupe est revue tous les trois ans à compter de l'engagement. L'augmentation effective de la rémunération de base de chaque membre de la Direction du groupe par le Conseil d'administration dépend en particulier de l'appréciation de la valeur de marché de la fonction considérée sur la base de comparaisons de marché, ainsi que de la prestation individuelle. Le Conseil d'administration déterminera fin 2019 la rémunération de base pour 2020.
- Rémunération variable liée au résultat: CHF 3,9 millions en cas de dépassement maximal de tous les objectifs par chacun des membres de la Direction du groupe. Si les objectifs sont dépassés, la rémunération variable liée au résultat peut atteindre au maximum 100% de la rémunération de base. Par rapport à la rémunération variable maximale possible pour 2019, il n'en résulte aucune augmentation.
- Prestations de prévoyance et prestations supplémentaires ainsi que cotisations versées par l'employeur aux assurances sociales: CHF 1,9 million. Ce montant englobe les obligations légales et contractuelles maximales de l'employeur pour les prestations de prévoyance, les prestations supplémentaires et les cotisations aux assurances sociales. Le montant des obligations effectives dépend notamment des rémunérations de base effectivement versées et des rémunérations variables, de la structure d'âge des membres de la Direction du groupe et des taux de cotisation d'assurance.

Le graphique ci-dessous représente les rémunérations prévues sous le montant global proposé qui sont envisageables dans les scénarios de «non réalisation» (minimum), de réalisation à 100% et de dépassement maximal (maximum) des objectifs.

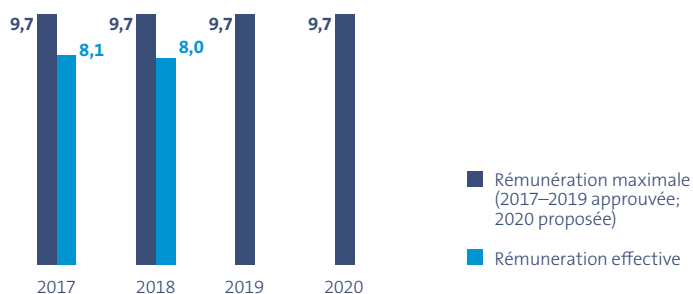
### Scénarios de rémunération à la Direction du groupe en 2020 (en mio de CHF)



En cas de réalisation des objectifs à hauteur de 100%, la rémunération globale prévisionnelle sera de CHF 8,4 millions en 2020 (comme en 2019). Elle résulte d'une rémunération de base fixe prévisionnelle de CHF 3,9 millions, d'une rémunération variable prévisionnelle de CHF 2,9 millions et d'un montant prévisionnel de CHF 1,6 million pour les prestations de prévoyance, les prestations supplémentaires et les cotisations aux assurances sociales.

Au cours des années passées, les objectifs n'ont jamais été dépassés au point d'atteindre la rémunération maximale possible. Le graphique ci-dessous représente la rémunération globale effectivement versée en 2017 et 2018 par rapport à la rémunération maximale possible ainsi que la rémunération maximale possible en 2019 et 2020.

### Rémunération à la Direction du groupe par rapport aux montants maximaux 2017–2020 (en mio de CHF)



Les rémunérations effectivement versées seront publiées dans le rapport de rémunération au titre de l'exercice 2020 et feront l'objet d'un vote consultatif lors de l'Assemblée générale en 2021.

## **7 Réélection du représentant indépendant**

### **Proposition**

Le Conseil d'administration propose de réélire le cabinet d'avocats Reber Rechtsanwälte KIG à Zurich comme représentant indépendant pour un mandat allant jusqu'à la clôture de la prochaine Assemblée générale ordinaire.

### **Commentaires**

Le cabinet d'avocats Reber Rechtsanwälte KIG a confirmé disposer de l'indépendance nécessaire pour l'exercice du mandat qui lui est confié. Swisscom entretient avec les personnes impliquées des relations clients usuelles pour des prestations de service en matière de télécommunications. Ces dernières sont traitées aux mêmes conditions que pour tout autre tiers. Il n'existe pas de relations contractuelles ou d'autres relations susceptibles de nuire à l'indépendance des personnes impliquées.

## **8 Election de l'organe de révision**

### **Proposition**

Le Conseil d'administration propose d'élire la société PricewaterhouseCoopers SA, Zürich, comme organe de révision pour l'exercice 2019.

### **Commentaires**

Comme annoncé dans le rapport annuel 2017, le Conseil d'administration a effectué en 2018 un appel d'offres pour le mandat d'organe de révision. L'appel d'offres a été effectué dans le cadre d'une politique définie par le Conseil d'administration sur les principes régissant le mandat des commissaires aux comptes. Le comité Révision a contrôlé la procédure d'appel d'offres et défini des critères de sélection transparents. Les quatre principaux cabinets d'audit ont été invités à soumettre une offre. Le comité Révision a évalué les offres selon les critères de sélection définis et, sur la base de cette évaluation, soumis deux cabinets d'audit au Conseil d'administration avec une recommandation. Le Conseil d'administration a choisi PricewaterhouseCoopers SA (PwC), la société d'audit recommandée par le comité Révision. Le Conseil d'administration propose à l'Assemblée générale d'élire PwC et de changer ainsi d'organe de révision. PwC est enregistrée auprès de l'autorité fédérale de surveillance en matière de révision en tant qu'entreprise de révision soumise à la surveillance de l'Etat et a confirmé à Swisscom qu'elle répondait aux exigences légales en matière d'indépendance.

# Organisation

## Rapport de gestion

Le rapport de gestion 2018, qui comprend également le rapport de rémunération et les rapports de l'organe de révision, peut être consulté sur place au siège de Swisscom SA (Alte Tiefenaustrasse 6, 3048 Worblaufen). Il peut également être consulté en ligne à l'adresse [www.swisscom.ch/rapport2018](http://www.swisscom.ch/rapport2018). Les actionnaires peuvent solliciter l'envoi du rapport de gestion auprès du registre des actionnaires de Swisscom SA (c/o Computershare Suisse SA, case postale, 4609 Olten) ou via [www.swisscom.ch/rapport2018-commande](http://www.swisscom.ch/rapport2018-commande). Cet envoi sera effectué à compter du 6 mars 2019.

## Droit de vote

Seuls les actionnaires inscrits au registre des actions avec droit de vote à la date du 28 mars 2019 à 17 h 00 (HEC) jouissent du droit de vote à l'Assemblée générale.

## Carte d'admission et documents de vote

La carte d'admission et les documents de vote peuvent être commandés au moyen du formulaire d'inscription ou par le biais du portail des actionnaires, une application Web de Computershare Suisse SA. Ils seront envoyés entre le 6 et le 28 mars 2019. Si vous ne recevez pas les documents en temps utile, vous pouvez vous les procurer avant le début de l'Assemblée générale au guichet d'information (GV-Desk) sur présentation de votre carte d'identité. Les cartes d'admission déjà émises perdent leur validité si les actions correspondantes sont vendues avant la tenue de l'Assemblée générale et si la vente de ces actions figure au registre des actions.

## Représentation

Si vous ne pouvez pas y assister en personne, vous pouvez vous faire représenter:

- > par une autre actionnaire détentrice du droit de vote ou un autre actionnaire détenteur du droit de vote;
- > par le représentant indépendant Reber Rechtsanwälte KIG, case postale, 8034 Zurich. La procuration peut être donnée par écrit avec le bulletin d'inscription ci-joint, avec la carte d'admission ou par voie électronique via l'application Web. Les données de login nécessaires se trouvent dans les documents relatifs à l'invitation. Une application Web de Computershare Suisse SA est utilisée. Computershare Suisse SA soutient le représentant indépendant.

Si un actionnaire donne des instructions tant par voie électronique via l'application Web de Computershare Suisse SA que par écrit, seules les instructions données par voie électronique seront prises en considération. Celles-ci peuvent être modifiées à tout moment jusqu'au 31 mars 2019, 23 h 59 (HEC).

La représentation des actionnaires par un membre d'un organe de la société ou par un dépositaire est interdite.

## **Interprétation**

L'Assemblée générale se tient en langue allemande avec interprétation simultanée en français et en anglais.

## **Diffusion sur Internet**

L'Assemblée générale est diffusée en direct sur Internet à l'adresse [www.swisscom.ch/assembleegenerale](http://www.swisscom.ch/assembleegenerale).

## **Procès-verbal**

Le procès-verbal de l'Assemblée générale sera publié sur Internet à l'adresse [www.swisscom.ch/assembleegenerale](http://www.swisscom.ch/assembleegenerale) et peut être consulté au siège de Swisscom SA.

## **Collation**

A l'issue de l'Assemblée générale, nous invitons tous les participants à une collation.

## **Contact**

*Pour plus d'informations sur l'Assemblée générale*

Téléphone: 0800 800 512 (gratuit en Suisse)

E-mail: [gvswisscom19@computershare.ch](mailto:gvswisscom19@computershare.ch)

[www.swisscom.ch/assembleegenerale](http://www.swisscom.ch/assembleegenerale)

*Pour les changements d'adresse*

Téléphone: +41 (0)62 205 77 08

E-mail: [gvswisscom19@computershare.ch](mailto:gvswisscom19@computershare.ch)

## **Annexes**

- Enveloppe-réponse (au registre des actions de Computershare Suisse SA, Olten)
- Inscription avec formulaire de procuration et d'instructions
- Informations et données d'accès relatives au portail des actionnaires

# Information sur l'accès

## Accès par les transports publics

La St. Jakobshalle est facilement accessible par les transports publics. L'arrêt «St. Jakob» de la ligne de tramway 14 et de la ligne de bus 36 se trouvent directement en face de la St. Jakobshalle.

## Arrivée en train

Gares les plus proches: «Bâle CFF» (Suisse) et Badischer Bahnhof (Allemagne).

> De la gare CFF à la St. Jakobshalle de Bâle

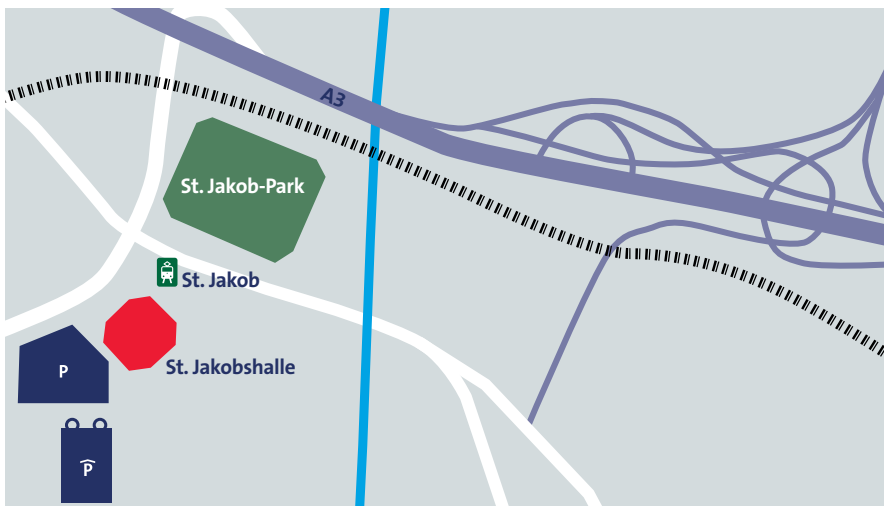
Avec les lignes de tramway 8, 10 ou 11, un arrêt jusqu'à «Aeschenplatz», puis avec la ligne de tramway 14 jusqu'à «St. Jakob» (durée du trajet env. 20 minutes).

> De la Badischer Bahnhof à la St. Jakobshalle de Bâle

Avec le bus n°36 (arrêt de bus devant McDonalds) jusqu'à St. Jakob (durée du trajet env. 15 minutes).

## Accès au moyen d'un véhicule privé

La St. Jakobshalle est accessible en voiture par la sortie d'autoroute Basel Süd/St. Jakob. L'adresse à saisir dans le GPS est St. Jakobs-Strasse 390, Münchenstein. Des places payantes sont disponibles dans le parking de la St. Jakobshalle.





swisscom

