



hme !



swisscom

Invitation à l'Assemblée générale ordinaire

Lundi 6 avril 2020 à 13 h 30
Ouverture des portes: 12 h 30

Hallenstadion,
Wallisellenstrasse 45, Zurich Oerlikon



Publications du compte rendu d'activité

Le rapport de gestion, le rapport de développement durable et «2019 en bref» font partie du compte rendu d'activité 2019 de Swisscom. Ces trois publications sont disponibles en ligne à l'adresse swisscom.ch/rapport2019

Concept «Profiter des opportunités, tout simplement»

À la ville ou à la campagne, chez soi ou sur la route, tout le monde en Suisse peut profiter partout des innombrables possibilités du monde interconnecté. Swisscom veut connecter la Suisse et permettre à ses habitants de saisir les opportunités offertes par la numérisation.

Les photos du compte rendu d'activité 2019 illustrent la variété des besoins numériques et la manière dont les gens peuvent saisir tout simplement les opportunités qui se présentent à eux.

Un grand merci à tous ceux qui ont pris le temps de participer aux séances photos: Nina et Louis de la 5^e classe de l'école primaire Hagen à Altdorf, Dominique Bausback, Malik Hashim, Claudia Lenzi, Nils Kessler, Patric et Tatjana Fischli avec Anais ainsi que Laurence Brun de la Clinique de Genolier (groupe suisse de cliniques privées Swiss Medical Network) et Gérard Fornerod de la confiserie Fornerod.

Madame, Monsieur, chers actionnaires,

Nous avons le plaisir de vous inviter au Hallenstadion à la 22^e Assemblée générale ordinaire de Swisscom SA afin de nous livrer ensemble à une rétrospective de l'exercice 2019.

En 2019, Swisscom a exploité de manière impressionnante les opportunités que la numérisation nous offre à tous. Le lancement de nouvelles offres et l'extension de nos réseaux sont et restent notre réponse à l'environnement toujours difficile. Swisscom a convaincu le marché par ses innovations dans les secteurs TV et communication mobile et dans le domaine des abonnements. En termes financiers, Swisscom a réalisé un solide résultat. Le chiffre d'affaires du groupe a reculé comme attendu tandis que le résultat d'exploitation consolidé avant amortissements (EBITDA) s'est maintenu au niveau de l'exercice précédent. Notre filiale italienne Fastweb a poursuivi sa croissance tant dans le segment des clients privés que dans celui des clients commerciaux.

Objectifs financiers atteints

En 2019, Swisscom a dégagé un chiffre d'affaires net de CHF 11 453 mio. Le résultat d'exploitation consolidé avant amortissements (EBITDA) s'est établi à CHF 4358 mio, en hausse par rapport à l'exercice précédent mais inchangé en termes ajustés. Le bénéfice net était de CHF 1669 mio.

Swisscom investit aujourd'hui dans les réseaux de demain

Le marché suisse est saturé dans les secteurs de la communication mobile et de la TV, et le nombre de raccordements à haut débit reste constant en raison de la forte pénétration du marché. En même temps, la croissance des données ne ralentit pas. Rien que dans la communication mobile, l'utilisation des services de données mobiles a été multipliée par 40 au cours des sept dernières années. De plus, les consignes de sécurité s'intensifient sans relâche. Nous relevons ces défis avec des réseaux qui sont systématiquement étendus et continuellement développés.

Swisscom consacre plus des deux tiers des investissements réalisés à l'infrastructure de télécommunication suisse. En 2019, elle a investi quelque CHF 2,4 mia dans l'extension du réseau, dont environ CHF 1,8 mia en Suisse.

Fin 2019, Swisscom avait installé quelque 3,9 mio de raccordements à très haut débit à plus de 80 Mbit/s. Dans les années à venir, Swisscom continuera d'investir massivement dans ses infrastructures afin de garantir la meilleure expérience à ses clients.

En effet, les investissements dans l'infrastructure suisse portent leurs fruits, comme en témoignent les excellents classements obtenus lors de tous les tests de réseau significatifs pour Swisscom. Ainsi, Swisscom a remporté pour la dixième fois le test des réseaux de communication mobile réalisé par le magazine spécialisé connect, obtenant même l'évaluation «exceptionnel» en 2019. Swisscom a gagné le test CHIP pour la quatrième fois consécutive. Pour le Speedtest d'Ookla, Swisscom a également remporté la première place dans les catégories réseau mobile le plus rapide et meilleure couverture.

Avenir de la communication mobile

En février 2019, Swisscom a participé avec succès à la vente aux enchères des fréquences 5G. En avril, elle a été le premier opérateur en Europe à introduire la nouvelle norme de communication mobile sur le marché. Swisscom a franchi l'étape suivante à la fin de 2019: 90% de la population suisse est couverte par une version de base de la 5G. La version complète de la 5G est cependant nécessaire pour que les données soient transmises jusqu'à 1000 fois plus efficacement – et donc en consommant moins d'énergie. Faisons une analogie: le développement du réseau 5G correspond à l'ajout de voies supplémentaires sur l'autoroute des données – afin que le trafic de données soit fluide et pour éviter les bouchons et congestions de données à l'avenir, de nouveaux emplacements d'antennes ou la transformation d'installations existantes sont indispensables. Mais la 5G inquiète une partie de la population. Swisscom n'en est que plus consciente de sa responsabilité et s'implique dans les débats sociaux sur la communication mobile et l'environnement. Bien entendu, tous les systèmes de communication mobile exploités par Swisscom respectent en tout temps les valeurs limites très strictes de la Suisse.

Swisscom TV, bien plus que la télévision

La nouvelle Swisscom Box offre non seulement une meilleure expérience télévisuelle, elle met aussi en réseau des équipements domotiques tels que des lampes. Tout comme la télévision, ces objets peuvent être contrôlés à l'aide de l'assistant vocal intégré. Au total, 1,56 mio de clients utilisent Swisscom TV, ce qui correspond à une part de marché de 36%. Swisscom TV reste donc la télévision la plus appréciée en Suisse. La filiale de Swisscom Teleclub a aussi franchi une étape importante en obtenant les droits de la Ligue des champions de l'UEFA à partir de la saison 2021/2022. Cela signifie que Teleclub continuera de diffuser tous les matchs de football en exclusivité.

La famille inOne s'agrandit

L'offre combinée inOne, disponible depuis 2017, continue de rencontrer un vif succès. inOne associe en toute flexibilité la communication mobile, le haut débit, le service TV et la téléphonie fixe. L'offre inOne mobile, lancée en avril 2019, permet de téléphoner, de surfer et de rédiger des SMS de manière illimitée dans 39 pays d'Europe. Fin 2019, 1,15 mio de clients avaient opté pour ce nouvel abonnement. Swisscom compte un total de 2,75 mio de clients inOne.

Concurrence intensive dans le secteur des grandes entreprises

Le marché des grands clients est très concurrentiel et la pression sur les prix reste élevée. Par rapport à l'année précédente, le chiffre d'affaires généré par les services de télécommunication a diminué de 10,9%, soit CHF 112 mio, pour s'établir à CHF 919 mio. Swisscom occupe une position solide au titre de fournisseur de services complets. Son offre répond aux besoins, et la satisfaction de la clientèle reste élevée. La demande de solutions de cloud, de sécurité informatique et de solutions IoT a continué à croître. De plus, Swisscom a de nouveau réussi à prolonger les contrats avec de nombreux clients existants en 2019. Le chiffre d'affaires du secteur des solutions est resté presque stable à un niveau de CHF 1021 mio (-0,6%).

Pour les PME, Swisscom a ajouté Managed Security et Managed Backup à son portefeuille au printemps. Ces deux nouveaux modules de produits protègent les entreprises contre les pertes et les attaques sur Internet et les déchargent des tâches liées à la sécurité. Afin d'offrir à tous ses clients commerciaux une expérience client axée sur leurs besoins, Swisscom a regrouper les segments PME et Grands clients.

Fastweb poursuit sur la voie du succès en Italie

Fastweb a de nouveau enregistré une croissance du nombre de clients, aussi bien privés que commerciaux, en 2019. Dans les activités réseaux fixes, la clientèle est passée à 2,64 mio de clients à haut débit. Dans le domaine de la communication mobile, Fastweb a enregistré une croissance de 26,1% à un total de 1,81 mio de clients. Par ailleurs, Fastweb et Wind Tre ont signé un accord stratégique pour construire un réseau 5G à l'échelle nationale. Les deux opérateurs unissent leurs forces pour accélérer le développement d'un réseau 5G de pointe à l'échelle nationale. Ainsi, Fastweb mise toujours plus sur la convergence: déjà 34% des clients utilisent une offre combinant téléphonie fixe et communication mobile. Le segment de la clientèle commerciale continue aussi d'évoluer de manière positive, avec une croissance du chiffre d'affaires d'EUR 82 mio (+10,5%). Au total, Fastweb a augmenté son chiffre d'affaires à EUR 2218 mio (+5,4%). Le résultat d'exploitation avant amortissements (EBITDA) a progressé à EUR 750 mio (+5,2% sur base ajustée).

Saisir tout simplement les opportunités

Notre environnement évolue constamment. Swisscom ne peut donc pas se reposer sur ses lauriers. Au contraire, nous tenons notre promesse: nous donnons à notre clientèle la possibilité de profiter des opportunités qu'offre l'avenir interconnecté, tout simplement. Qui plus est, nos collaborateurs et l'entreprise elle-même continuent de s'engager pour nos valeurs et d'être dignes de confiance et curieux. C'est pourquoi nous avons regroupé nos forces au sein du Customer Field Service. Depuis janvier 2020, quelque 1000 collaborateurs travaillent désormais pour la filiale cabling. Grâce à ce regroupement, les clients bénéficient d'un service sur place d'un seul tenant, par exemple pour des installations, des travaux de maintenance ou des dépannages. Toujours à compter de 2020, nous avons

regroupé les secteurs Sales & Services et Products & Marketing pour former la nouvelle unité Residential Customers. Ensemble, nous nous orientons vers nos trois ambitions stratégiques, sur lesquelles nous travaillons intensément avec nos collègues.

Proposer les meilleures expériences

Pour enthousiasmer nos clients, nous voulons leur offrir le meilleur, en toute circonstance. Comme par exemple, dans nos boutiques. Depuis la fin 2019, nous testons un nouveau concept de boutique. À Uster et à Thoun, nous conseillons les clients privés et commerciaux dans une ambiance de salon agréable, nous les inspirons en leur présentant des innovations technologiques et nous nous occupons de leurs problèmes au bar.

Excellence opérationnelle

La numérisation induit un changement dans notre branche. En même temps, Swisscom subit une concurrence toujours plus forte d'entreprises mondiales basées sur Internet qui profitent de coûts bas. Nous controns cette évolution par une gestion rigoureuse des coûts. En 2019, nous avons dépassé notre objectif, annoncé en 2016, de réduire chaque année notre base de coûts de CHF 100 mio. De 2020 à 2022, nous prévoyons aussi de baisser les coûts à hauteur de CHF 100 mio par an.

Nouvelle croissance

Swisscom entend développer son activité de base et des domaines proches de son activité de base, par exemple dans le domaine du divertissement, du cloud, de l'Internet des objets, du marché Wholesale et de la sécurité numérique. Dans quelques domaines, Swisscom commercialise des services numériques dont certains reposent sur des modèles commerciaux inédits, basés sur Internet. Elle met ici l'accent sur les services numériques pour les PME, les services de marketing numérique, ainsi que Swisscom Blockchain SA et le secteur fintech.

Fastweb apporte une contribution essentielle. En Italie, Swisscom entend donc poursuivre sur la voie de la croissance et continuer à développer l'entreprise de manière rentable.

Rendement de l'action

Swisscom poursuit une politique de distribution avec un dividende stable. Elle a versé un dividende ordinaire de CHF 22 par action en 2019. L'indice suisse des actions (SMI) a gagné 26% par rapport à l'année précédente. Durant la même période, le cours de l'action Swisscom a progressé de 9,1% pour s'établir à CHF 512.60.

Perspectives

Pour 2020, Swisscom table sur un chiffre d'affaires net d'environ CHF 11,1 mia, un EBITDA d'environ CHF 4,3 mia et des investissements de quelque CHF 2,3 mia. Si les objectifs sont atteints, l'entreprise entend à nouveau proposer à l'Assemblée générale 2021 le versement d'un dividende inchangé attrayant, de CHF 22 par action, au titre de l'exercice 2020.

Un grand merci!

Forger l'avenir en tant que numéro un sur le marché signifie se développer et constamment saisir comme des chances les opportunités qui se présentent. Avec nos collègues, nous avons géré l'année avec succès et accompli beaucoup de choses. Pour tout cela, nous aimerions remercier chaleureusement nos collaboratrices et collaborateurs. C'est grâce à leur engagement, leurs connaissances et leur motivation que Swisscom est ce qu'elle est aujourd'hui: un partenaire fiable pour notre clientèle, un investissement solide pour nos actionnaires et un pionnier dans la mise en réseau de la Suisse moderne. Vous aussi, précieux actionnaires, nous tenons à vous remercier ici de la confiance et de la fidélité que vous témoignez à notre entreprise.

Veillez croire, Mesdames, Messieurs, chers actionnaires, à l'expression de notre parfaite considération.

Nous nous réjouissons de vous accueillir à Zurich le 6 avril prochain.

Worblaufen, le 23 février 2020

Avec nos salutations les meilleures

Le Conseil d'administration de Swisscom SA

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Hansueli Loosli'.

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

1	Compte rendu de l'exercice 2019	9
1.1	<i>Approbation du rapport annuel, des comptes annuels de Swisscom SA et des comptes consolidés pour l'exercice 2019</i>	9
1.2	<i>Vote consultatif sur le rapport de rémunération 2019</i>	9
2	Affectation du bénéfice résultant du bilan 2019 et fixation du dividende	9
3	Décharge aux membres du Conseil d'administration et de la Direction du groupe	10
4	Réélections au Conseil d'administration	10
4.1	<i>Réélection de Roland Abt</i>	10
4.2	<i>Réélection de Alain Carrupt</i>	11
4.3	<i>Réélection de Frank Esser</i>	11
4.4	<i>Réélection de Barbara Frei</i>	11
4.5	<i>Réélection de Sandra Lathion-Zweifel</i>	12
4.6	<i>Réélection de Anna Mossberg</i>	12
4.7	<i>Réélection de Michael Rechsteiner</i>	13
4.8	<i>Réélection de Hansueli Loosli</i>	13
4.9	<i>Réélection de Hansueli Loosli en tant que président</i>	14
5	Réélections au comité Rémunération	14
5.1	<i>Réélection de Roland Abt</i>	14
5.2	<i>Réélection de Frank Esser</i>	14
5.3	<i>Réélection de Barbara Frei</i>	14
5.4	<i>Réélection de Hansueli Loosli</i>	14
5.5	<i>Réélection de Renzo Simoni</i>	15
6	Rémunération des membres du Conseil d'administration et de la Direction du groupe	15
6.1	<i>Approbation du montant global de la rémunération 2021 versée aux membres du Conseil d'administration</i>	15
6.2	<i>Approbation du montant global de la rémunération 2021 versée aux membres de la Direction du groupe</i>	16
7	Réélection du représentant indépendant	19
8	Réélection de l'organe de révision	19
	Organisation	20
	Information sur l'accès	23

Propositions et commentaires

1 **Compte rendu de l'exercice 2019**

1.1 **Approbation du rapport annuel, des comptes annuels de Swisscom SA et des comptes consolidés pour l'exercice 2019**

Proposition

Le Conseil d'administration propose d'approuver le rapport annuel, les comptes annuels de Swisscom SA et les comptes consolidés pour l'exercice 2019.

1.2 **Vote consultatif sur le rapport de rémunération 2019**

Proposition

Le Conseil d'administration propose de prendre acte favorable du rapport de rémunération 2019 dans le cadre d'un vote consultatif.

Commentaires

Le rapport de rémunération (pages 96 à 106 du rapport de gestion 2019) présente les compétences décisionnelles 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 leurs participations au sein de Swisscom SA. Un vote consultatif indicatif aura lieu pour approuver le rapport.

2 **Affectation du bénéfice résultant du bilan 2019 et fixation du dividende**

> Report de l'exercice précédent	CHF 5284 mio
> Bénéfice net 2019	CHF 1401 mio
> Total du bénéfice résultant du bilan 2019	CHF 6685 mio

Proposition

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

> Dividende de CHF 22 par action sur 51 801 941 actions	CHF 1140 mio
> Report sur les nouveaux comptes	CHF 5545 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 mio se base sur un portefeuille de 51 801 941 actions donnant droit au versement de dividendes (état au 31 décembre 2019). Dans la mesure où l'Assemblée générale approuve cette proposition, un dividende net de CHF 14.30 par action sera

versé le 14 avril 2020 après déduction de l'impôt fédéral anticipé de 35%. Le dernier jour de négoce donnant droit à l'obtention de dividendes est le 7 avril 2020. À partir du 8 avril 2020, 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 2019.

4 **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 6 avril 2020. Le président et l'ensemble des autres membres à élire lors de l'Assemblée générale se présentent pour leur réélection. Le représentant de la Confédération suisse, 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 CV, mandats et autres activités significatives, nous renvoyons au chapitre Gouvernement d'entreprise, chiffre 4, du rapport de gestion 2019.

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 le poste de président du syndicat syndicom jusqu'en février 2016. Il n'exerce aucun autre mandat.

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 doctorat 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. Elle travaille pour le groupe Schneider Electric à Paris depuis décembre 2016, où elle occupe actuellement le poste de Executive Vice President Operations. Dans le cadre de cette fonction, elle exerce un mandat. Actuellement, elle assume un autre mandat de membre de Conseil d'administration auprès d'une société cotée en Bourse.

4.5 *Réélection de Sandra Lathion-Zweifel*



Proposition

Le Conseil d'administration propose de réélire 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, des Master of Laws de l'Université de Zurich et de l'Université Columbia (New York) et d'une licence de négociateur de la SIX Swiss Exchange. Depuis avril 2019, elle est représentante du personnel au sein du Conseil d'administration de Swisscom et membre du comité Révision. Sandra Lathion-Zweifel a été en dernier avocate spécialisée en matière des banques et de finances au sein de l'étude Lenz & Staehelin à Genève de 2018 à 2019. De 2014 à 2018, elle a dirigé la section Instituts et produits de la division Asset Management de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA). Sandra Lathion-Zweifel est membre du Conseil d'administration d'une autre société cotée en Bourse.

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) est de nationalité suédoise. Elle est titulaire d'un Master of Science en Industrial Engineering & Management. Elle est membre du Conseil d'administration et du comité Finances depuis avril 2018. À son dernier poste de 2015 à 2018, Anna Mossberg était en charge de la numérisation dans plusieurs branches en tant que Industry Leader et membre de l'équipe de direction de Google Suède. Actuellement, elle assume deux autres mandats de membre de Conseil d'administration auprès de sociétés cotées en Bourse.

4.7 *Réélection de Michael Rechsteiner*



Proposition

Le Conseil d'administration propose de réélire 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'École polytechnique fédérale de Zurich et d'un Master of Business Administration de l'Université de Saint-Gall. Depuis avril 2019, il est membre du Conseil d'administration de Swisscom et de son comité Finances. Michael Rechsteiner travaille dans le secteur de l'énergie depuis de nombreuses années. Depuis avril 2017, il est responsable des activités régionales pour GE Power Services Europe et est CEO de GE Gas Power Europe. Il exerce trois mandats dans cette fonction.

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^{er} septembre 2011. Il dirige le comité Nomination constitué ad hoc et il 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 autre mandat.

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 prévoit 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 en tant que 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 et est représentant de la Confédération suisse au Conseil d'administration depuis 2017. Il est membre des comités Révision et Rémunération. De 2007 à 2017, Renzo Simoni a été président directeur général d'AlpTransit Gotthard SA. Il exerce aujourd'hui trois 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 2021 versée aux membres du Conseil d'administration*

Proposition

Pour la rémunération des membres du Conseil d'administration au cours de l'exercice 2021, le Conseil d'administration propose d'approuver le montant global maximal de CHF 2,5 mio.

Commentaires

Le montant global maximal proposé de CHF 2,5 mio correspond à la rémunération de neuf membres du Conseil d'administration. Ce montant n'a pas évolué par rapport au montant global approuvé par l'Assemblée générale pour 2020.

Le montant global se compose selon toutes prévisions de la manière suivante pour les différentes composantes de la rémunération:

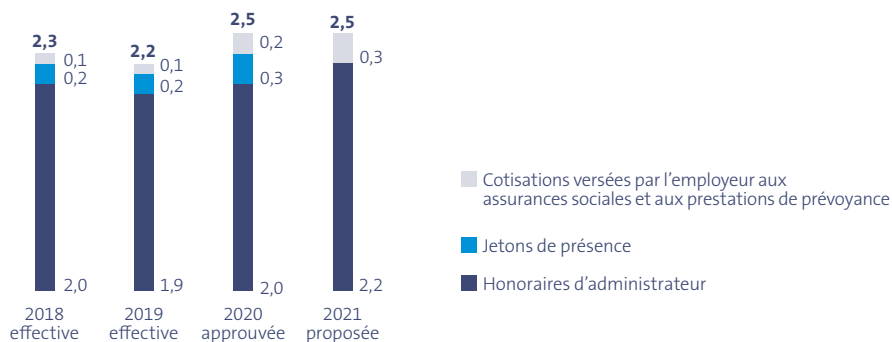
- Honoraires d'administrateur (honoraires de base et suppléments de fonction): CHF 2,2 mio. Les honoraires forfaitaires liés à la fonction couvrent désormais aussi la participation aux réunions. Aucun jeton de présence supplémentaire n'est versé.

- Cotisations versées par l'employeur aux assurances sociales et aux prestations de prévoyance: CHF 0,3 mio. Les cotisations patronales versées aux prestations de prévoyance comprennent les obligations légales et réglementaires prévues pour les membres du Conseil d'administration qui devront être potentiellement assurés en 2021. Le montant des prestations effectives dépend notamment de la situation professionnelle des membres du Conseil d'administration, de leur structure par classe d'âge et des taux de cotisation à l'assurance.

Les rémunérations effectivement versées seront publiées dans le rapport de rémunération au titre de l'exercice 2021 et feront l'objet d'un vote consultatif lors de l'Assemblée générale en 2022.

Le graphique ci-dessous illustre le montant global proposé de la rémunération en 2021 par rapport à la rémunération approuvée pour 2020 et la rémunération effective pour 2018 et 2019.

Rémunération au Conseil d'administration 2018-2021 (en mio de CHF)



6.2 Approbation du montant global de la rémunération 2021 versée aux membres de la Direction du groupe

Proposition

Pour la rémunération des membres de la Direction du groupe au cours de l'exercice 2021, le Conseil d'administration propose d'approuver le montant global maximal de CHF 8,7 mio.

Commentaires

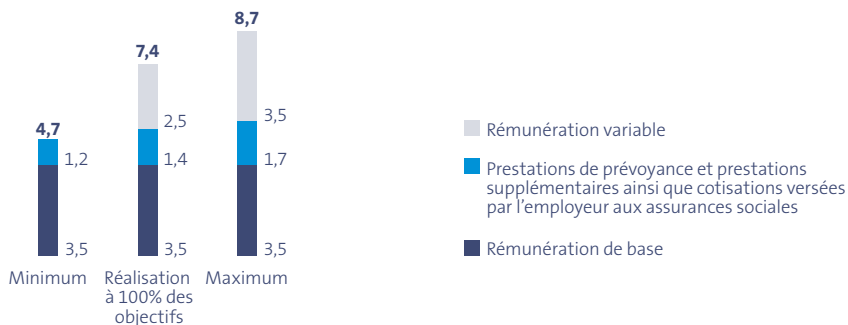
Le montant global maximal de CHF 8,7 mio correspond à la rémunération de six membres de la Direction du groupe. Ce montant est inférieur de CHF 1 mio au montant approuvé par l'Assemblée générale pour 2020 et se calcule sur la base de la rémunération directe, des prestations de prévoyance et des prestations supplémentaires, ainsi que des cotisations patronales aux assurances sociales.

Le montant global prévisionnel se compose de la manière suivante pour les différentes composantes de la rémunération:

- Rémunération de base: CHF 3,5 mio. Le montant global pour 2021 comprend une augmentation possible de 5% de la rémunération de base par rapport à 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 2020 la rémunération de base pour 2021.
- Rémunération variable liée au résultat: CHF 3,5 mio. Le montant est calculé sur la base d'un 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.
- Prestations de prévoyance et prestations supplémentaires ainsi que cotisations versées par l'employeur aux assurances sociales: CHF 1,7 mio. 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 à l'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.

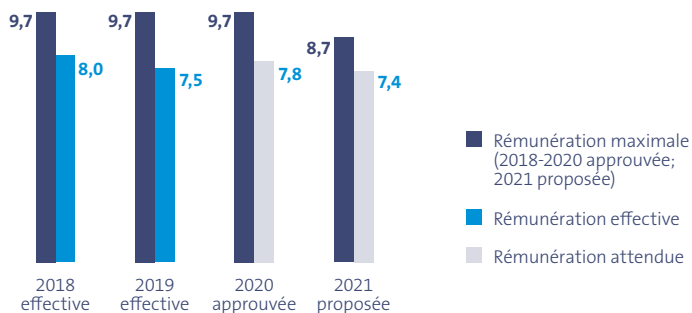
Scénarios de rémunérations possibles versées à la Direction du groupe en 2021 (en mio de CHF)



En cas de réalisation des objectifs à hauteur de 100%, la rémunération globale prévisionnelle est de CHF 7,4 mio. Elle résulte d'une rémunération de base fixe prévisionnelle de CHF 3,5 mio, d'une rémunération variable prévisionnelle de CHF 2,5 mio et d'un montant prévisionnel de CHF 1,4 mio 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 indique la rémunération totale effectivement versée en 2018 et 2019 par rapport à la rémunération maximale possible dans chaque cas, ainsi que la rémunération maximale en 2020 et 2021.

Rémunération à la Direction du groupe par rapport aux montants maximaux 2018-2021 (en mio de CHF)



Les rémunérations effectivement versées seront publiées dans le rapport de rémunération au titre de l'exercice 2021 et feront l'objet d'un vote consultatif lors de l'Assemblée générale en 2022.

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 Réélection de l'organe de révision

Proposition

Le Conseil d'administration propose de réélire la société PricewaterhouseCoopers SA, à Zurich, comme organe de révision pour l'exercice 2020.

Commentaires

La société PricewaterhouseCoopers (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'État et a confirmé à Swisscom qu'elle répondait aux exigences légales en matière d'indépendance. PwC exerce ce mandat pour Swisscom depuis le 1^{er} janvier 2019. Pour de plus amples informations sur l'organe de révision, en particulier sur le réviseur responsable et sur les honoraires, nous renvoyons au chapitre Gouvernement d'entreprise, chiffre 9, du rapport de gestion 2019.

Organisation

Rapport de gestion

Le rapport de gestion 2019 avec le rapport de rémunération ainsi que comptes annuels complets de Swisscom SA et les rapports de l'organe de révision peuvent être consultés sur Internet à l'adresse www.swisscom.ch/rapport2019. Ils sont également disponibles au siège de Swisscom SA (Alte Tiefenaustrasse 6, 3048 Worblaufen). Les actionnaires peuvent solliciter l'envoi du rapport de gestion dans le registre des actionnaires de Swisscom SA (c/o Computershare Suisse SA, case postale, CH-4601 Olten) ou via www.swisscom.ch/rapport2019-commande. Cet envoi sera effectué à partir du 11 mars 2020. Le rapport de gestion contient les comptes annuels de Swisscom SA dans une version abrégée, mais avec toutes les informations essentielles. Les actionnaires peuvent exiger la remise des comptes annuels complets de Swisscom SA par courriel (investor.relations@swisscom.com).

Droit de vote

Seuls les actionnaires inscrits au registre des actions avec droit de vote à la date du 1^{er} avril 2020 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 11 mars et le 1^{er} avril 2020. 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 un autre actionnaire détenteur du droit de vote ou une autre actionnaire détentrice 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(e) 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 en tout temps jusqu'au 4 avril 2020 à 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.

Procès-verbal

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

Collation

À 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: gvswisscom20@computershare.ch

www.swisscom.ch/assembleegenerale

Pour les changements d'adresse

Téléphone: +41 (0)62 205 77 08

E-mail: gvswisscom20@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

Depuis la gare centrale de Zurich

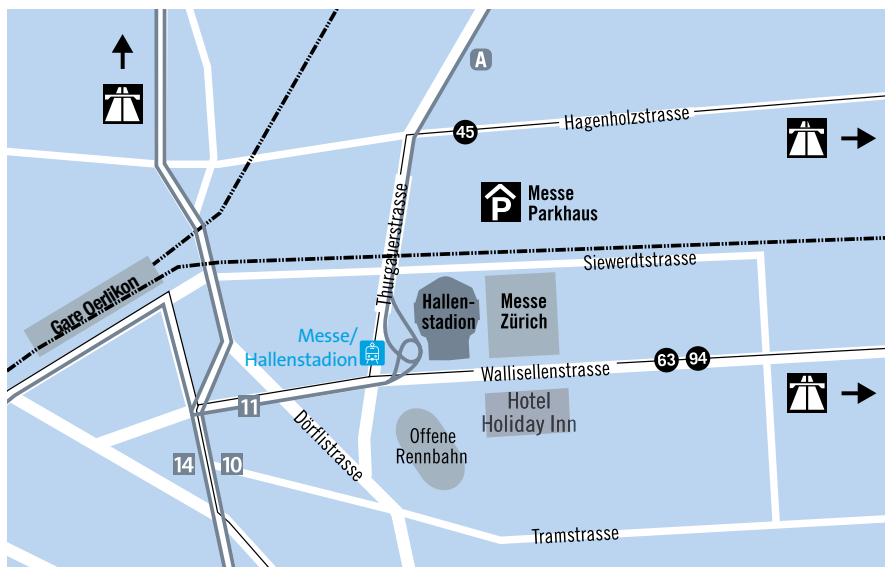
- > S-Bahn: S2, S6, S7, S8, S9, S14, S15, S16, S19, S24 jusqu'à la gare d'Oerlikon (temps de trajet env. 7 minutes).
- > Tram: lignes 10/14 jusqu'à l'arrêt Stern Oerlikon, ligne 11 jusqu'à l'arrêt Messe/Hallenstadion (temps de trajet env. 18 minutes).

Accès au moyen d'un véhicule privé

Quelle que soit votre provenance, suivez le panneau «((Z)) Messe Zürich-Hallenstadion» jusqu'à la Hagenholzstrasse, où se trouve l'entrée du parking Messe/Hallenstadion.

Depuis le parking, un accès piéton (env. 500 m) mène directement au Hallenstadion.

www.parkhaeuser.ch



swisscom

