



Invitation à l'Assemblée générale ordinaire

Mercredi 27 mars 2024 à 13h30

Ouverture des portes: 12h30

Hallenstadion

Wallisellenstrasse 45, Zurich Oerlikon

swisscom

Compte rendu d'activités



Les deux publications «Rapport de gestion» et «Sustainability Impact Report» font partie du compte rendu d'activités 2023 de Swisscom. Elles sont disponibles en ligne:

swisscom.ch/rapport2023



Ajustements 2023

Le rapport de gestion de Swisscom contient désormais le rapport sur les questions non financières. Swisscom se conforme ainsi aux nouvelles exigences du Code des obligations suisse, qui prévoit l'obligation d'établir un rapport correspondant à compter de 2023. Le «Sustainability Impact Report» comprend le rapport de développement durable pour Swisscom en Suisse ainsi que le rapport climatique qui était, jusqu'ici, publié séparément.

Les photos figurant sur les pages de couverture et dans les rapports sont issues pour la plupart des différentes campagnes menées par Swisscom au cours de l'exercice 2023. Les photos du Conseil d'administration et de la Direction du groupe ont été prises par Manuel Rickenbacher.

Mesdames, Messieurs, chers actionnaires,

Nous avons le plaisir de vous inviter au Hallenstadion de Zurich Oerlikon à la 26^e Assemblée générale ordinaire de Swisscom SA afin de nous livrer ensemble à une rétrospective de l'exercice 2023.

Nous sommes ravis de vous informer de l'évolution positive de Swisscom – et ce, malgré une année pleine de défis. 2023 a été marquée par des incertitudes telles que l'environnement macroéconomique volatile avec des taux d'intérêt et une inflation en hausse, ainsi que des risques géopolitiques accrus. Nos chiffres annuels sont d'autant plus réjouissants. Swisscom a réalisé un résultat financier stable sur un marché exigeant. Elle a su convaincre sa clientèle par des offres attrayantes, un service exceptionnel et une excellente infrastructure de réseau. Pour la troisième fois consécutive, le magazine «World Finance» a désigné Swisscom comme opérateur de télécommunications le plus durable du monde.

Cette réussite repose sur l'engagement de nos collaborateurs, qui donnent chaque jour le meilleur d'eux-mêmes. Nos objectifs de groupe pour 2025 sont en bonne voie: leader du marché en Suisse, principal challenger en Italie, résultats financiers solides, offres porteuses d'avenir sur des réseaux fiables, le tout associé à une forte orientation vers le développement durable.

Numéro 1 en Suisse

Swisscom entend enthousiasmer ses clients en Suisse en leur proposant les meilleurs réseaux, un service exceptionnel et des offres à la pointe du progrès. Un pari réussi. En effet, lors de tests indépendants, nos collaborateurs ont une nouvelle fois excellé – tant dans les Swisscom Shops que sur notre hotline de communication mobile. De plus, l'appli My Swisscom a obtenu pour la troisième fois consécutive la meilleure évaluation de toutes les applications de service des opérateurs de télécommunications suisses. De même, Swisscom se classe à nouveau en tête de liste dans les tests de réseaux reconnus, tant pour le réseau mobile que pour le réseau fixe.

Swisscom crée par ailleurs de la sécurité. Malgré l'inflation qui ne cesse de progresser, nous avons renoncé, contrairement à d'autres opérateurs, à procéder à une augmentation générale des prix et maintenons les prix des abonnements de communication mobile, d'Internet, de TV et de réseau fixe stables au moins jusqu'à fin 2024. Notre nouvelle TV-Box 5 séduit: en plus d'offrir de nouvelles fonctions attrayantes, elle est deux fois plus petite et consomme moins d'énergie que les modèles précédents.

Swisscom est également le premier opérateur en Suisse à proposer à ses clients un paquet d'abonnement regroupant plusieurs fournisseurs de streaming à un prix préférentiel. Des sociétés d'études de marché indépendantes estiment par ailleurs que Swisscom est le prestataire numéro un en matière de solutions de cybersécurité. Grâce à de nouveaux services de sécurité informatique, Swisscom offre aux petites et moyennes entreprises encore plus de sécurité et les protège de manière fiable contre les cyberattaques. En rachetant la société Asept Business Software SA, elle a élargi ses compétences dans le domaine des logiciels pour les entreprises. Elle est le premier fournisseur en Suisse à avoir réuni le réseau mobile et Microsoft Teams dans une application sous la forme de Teams Telephony Mobile.auprès de sa clientèle commerciale, Swisscom occupe une solide position en tant que fournisseur de services complets et la satisfaction de la clientèle est élevée. La demande en solutions cloud, Security, IoT et SAP ainsi qu'en applications pour entreprises a par conséquent continué de croître.

Les meilleurs réseaux – l'extension se poursuit

Au niveau international, la Suisse obtient les meilleures notes pour ses réseaux de communication mobile et les réseaux à fibre optique. Ainsi, Swisscom a gagné une nouvelle fois le célèbre test des réseaux de communication fixe et mobile du magazine spécialisé connect. Dans le test des réseaux de communication mobile, Swisscom a même obtenu le plus grand nombre de points jamais attribué par connect. Face à l'utilisation toujours plus intensive des réseaux par nos clients, Swisscom investit en permanence dans la performance de ses réseaux. L'extension du réseau mobile demeure un défi. La recherche de nouveaux sites s'avère exigeante et près de 3 000 demandes de permis de construire pour des installations de communication mobile sont en cours. En automne 2023, le Parlement a envoyé un signal fort afin d'améliorer les conditions-cadres pour une extension rapide du réseau 5G.

«Dans les tests de réseaux, Swisscom se trouve également une nouvelle fois en tête du classement, tant pour le réseau mobile que pour le réseau fixe.»

Swisscom poursuit l'extension de son infrastructure de réseau à fibre optique et revoit légèrement à la hausse de ses objectifs. D'ici fin 2025, elle entend atteindre une couverture fibre optique de 57% dans toute la Suisse et de 75 à 80% d'ici fin 2030. Après 2030, Swisscom prévoit d'étendre le réseau fibre optique dans chaque commune. Désormais, parallèlement à l'extension progressive du réseau en fibres optiques, elle met hors service le réseau de cuivre partout où l'Internet à haut débit est déjà disponible.

Fastweb se développe

Fastweb ne cesse de développer sa position de fournisseur de qualité en Italie depuis des années. Elle est aujourd'hui la principale challenger sur le quatrième plus grand marché du haut débit en Europe. En 2023, Fastweb a progressé en termes de nombre de clients, de chiffre d'affaires et de résultat d'exploitation (EBITDA). Son chiffre d'affaires s'est élevé à EUR 2 633 mio (+6,1%) et l'EBITDA a augmenté de 2,1% sur une base comparable.

Des finances solides, qui inspirent confiance

Nous gérons les fonds qui nous sont confiés avec respect et soin. Nos finances solides, qui résultent de notre gestion prudente, sont un préalable indispensable pour poursuivre sur la voie du succès.

En 2023, Swisscom a de nouveau dégagé des résultats financiers solides. Avec un chiffre d'affaires légèrement plus élevé de CHF 11 072 mio (+0,2%) et un résultat d'exploitation avant amortissements (EBITDA) plus élevé de CHF 4 622 mio (+4,9%), elle a réalisé un bénéfice net de CHF 1 711 mio (+6,7%). Sur une base comparable et à taux de change constants, le chiffre d'affaires a augmenté de 0,9% et l'EBITDA de 2,3%.

Afin de garantir notre rentabilité à long terme, nous encourageons la collaboration au sein de notre entreprise, développons de nouvelles activités commerciales et travaillons en permanence à l'amélioration de notre efficacité. En 2023, nous avons ainsi de nouveau réduit notre base de coûts dans le domaine des télécommunications suisses d'environ CHF 60 mio.

«En tant que pionniers de la protection climatique, nous apportons une contribution essentielle. L'accent est mis ici sur la réduction de nos émissions de CO₂.»

Responsabilité sociale et environnementale

Swisscom se fixe des objectifs environnementaux et sociaux élevés. Nous encourageons la compétence médias des jeunes dans les écoles ainsi que de l'ensemble de la population. De même, en tant que précurseurs, nous apportons une contribution essentielle à la protection du climat, en mettant l'accent sur la réduction de nos émissions de CO₂. En outre, nous investissons dans des projets de protection du climat soigneusement sélectionnés.

Le magazine «World Finance» a ainsi à nouveau classé Swisscom comme opérateur de télécommunications le plus durable au monde au cours de l'exercice sous revue. Le thème du développement durable a été intégré pour la première fois au chapitre «Rapport sur les questions non financières». Par ailleurs, Swisscom (pour la Suisse) et Fastweb publient chacune un rapport sur le développement durable.

Le Tech Innovator le plus digne de confiance

Au cours de l'exercice sous revue, nous avons ancré notre vision pour l'année 2030 au sein de l'entreprise: nous avons pour ambition d'être le Tech Innovator le plus digne de confiance en Suisse et de créer des expériences clients uniques. Afin de pérenniser notre succès, nous travaillons étroitement avec les précurseurs de la numérisation que sont les hautes écoles, les start-up et les entreprises technologiques établies. Avec son programme StartUp Challenge, Swisscom a encouragé en 2023 les start-up dites «deeptech», c'est-à-dire les jeunes entreprises qui développent des solutions basées sur des technologies de pointe comme la robotique, les technologies propres (cleantech) ou les fintech. Les start-up gagnantes ont notamment l'opportunité de conclure un partenariat avec Swisscom. Par ailleurs, Swisscom a lancé le service Swisscom Sign, qui permet de signer des contrats de manière numérique et juridiquement valable. Ce service est gratuit pour les utilisateurs privés et intégré dans l'appli My Swisscom pour plus de commodité.

Rendement de l'action et perspectives

Le cours de l'action Swisscom est resté pratiquement stable durant l'exercice sous revue pour s'établir à CHF 506 (-0,1%). Le rendement global de l'action Swisscom (TSR) issu de l'augmentation du cours et des distributions sur les cinq dernières années a été positif avec 33%.

Pour l'année suivante 2024, Swisscom table sur un chiffre d'affaires d'environ CHF 11,0 mia, un EBITDA entre CHF 4,5 et 4,6 mia et des investissements d'environ CHF 2,3 mia, dont environ CHF 1,7 mia en Suisse. Si les objectifs sont atteints, Swisscom envisage de proposer à l'Assemblée générale 2025 un dividende inchangé de CHF 22 par action au titre de l'exercice 2024.

Un grand merci

Nous remercions nos collaborateurs pour la passion avec laquelle ils donnent chaque jour le meilleur d'eux-mêmes pour nos clientes et clients. Quant à vous, chers actionnaires, nous tenons à vous remercier de la confiance que vous accordez à notre entreprise.

Nous nous sommes fixé de nouveaux objectifs ambitieux et nous nous réjouissons d'entamer avec vous une nouvelle année fructueuse. Nous vous garantissons que 25 ans exactement après son introduction en Bourse, Swisscom occupe une excellente position sur le marché et se trouve bien préparée pour l'avenir.

Worblaufen, le 12 février 2024

Meilleures salutations



Michael Rechsteiner
Président du Conseil d'administration
Swisscom SA

Ordre du jour

1	Compte rendu de l'exercice 2023	9
1.1	<i>Approbation du rapport annuel, des comptes consolidés et des comptes annuels de Swisscom SA pour l'exercice 2023</i>	9
1.2	<i>Vote consultatif sur le rapport de rémunération 2023</i>	9
1.3	<i>Approbation du rapport sur les questions non financières 2023</i>	10
2	Affectation du bénéfice résultant du bilan 2023 et fixation du dividende	10
3	Décharge aux membres du Conseil d'administration et de la Direction du groupe	11
4	Élections au Conseil d'administration	11
4.1	<i>Réélection de Michael Rechsteiner comme membre et président</i>	12
4.2	<i>Réélection de Roland Abt</i>	12
4.3	<i>Réélection de Monique Bourquin</i>	13
4.4	<i>Réélection de Guus Dekkers</i>	13
4.5	<i>Réélection de Frank Esser</i>	14
4.6	<i>Réélection de Sandra Lathion-Zweifel</i>	14
4.7	<i>Réélection de Anna Mossberg</i>	15
4.8	<i>Élection de Daniel Münger</i>	15
5	Élections au comité Rémunération	16
5.1	<i>Réélection de Roland Abt</i>	16
5.2	<i>Réélection de Monique Bourquin</i>	16
5.3	<i>Réélection de Frank Esser</i>	16
5.4	<i>Réélection de Michael Rechsteiner (sans droit de vote)</i>	16
5.5	<i>Élection de Fritz Zurbrügg</i>	17
6	Rémunération des membres du Conseil d'administration et de la Direction du groupe	17
6.1	<i>Approbation du montant global de la rémunération 2025 versée aux membres du Conseil d'administration</i>	17
6.2	<i>Approbation du montant global de la rémunération 2025 versée aux membres de la Direction du groupe</i>	18
7	Réélection du représentant indépendant	20
8	Réélection de l'organe de révision	21
	Organisation	22

Propositions et commentaires

1 Compte rendu de l'exercice 2023

1.1 *Approbation du rapport annuel, des comptes consolidés et des comptes annuels de Swisscom SA pour l'exercice 2023*

Proposition

Le Conseil d'administration propose d'approuver le rapport annuel, les comptes consolidés et les comptes annuels de Swisscom SA pour l'exercice 2023.

Commentaires

Le rapport annuel, les comptes consolidés et les comptes annuels de Swisscom SA donnent des informations sur la stratégie, l'environnement économique et juridique, la marche des affaires de même que sur la situation financière et patrimoniale de Swisscom en 2023. Le rapport annuel, les comptes consolidés et une version abrégée des comptes annuels font partie intégrante du rapport de gestion 2023. Le rapport de gestion, la version intégrale des comptes annuels de Swisscom SA ainsi que les rapports de l'organe de révision peuvent être consultés sur le site Web de Swisscom (www.swisscom.ch/rapport2023). Dans ses rapports d'audit, l'organe de révision PricewaterhouseCoopers, Zurich, recommande à l'Assemblée générale d'approuver les comptes annuels et consolidés 2023 de Swisscom SA.

1.2 *Vote consultatif sur le rapport de rémunération 2023*

Proposition

Le Conseil d'administration propose de prendre acte favorable du rapport de rémunération 2023 dans le cadre d'un vote consultatif.

Commentaires

Le rapport de rémunération (pages 113 à 125 du rapport de gestion 2023) 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. Conformément à l'art. 735 CO, un vote consultatif aura lieu pour approuver le rapport.

1.3 Approbation du rapport sur les questions non financières 2023

Proposition

Le Conseil d'administration propose d'approuver le rapport sur les questions non financières 2023.

Commentaires

Le rapport sur les questions non financières au sens de l'art. 964b CO (pages 58 à 81 du rapport de gestion 2023) rend compte des questions environnementales (notamment les objectifs en matière de CO₂), des questions sociales, des questions des employés, du respect des droits de l'homme et de la lutte contre la corruption. Il contient les informations nécessaires à la compréhension de la marche des affaires, des résultats, de la situation et de l'impact des activités de l'entreprise sur ces questions. En raison de nouvelles dispositions légales (art. 964c CO), ce rapport est soumis pour la première fois à l'approbation de l'Assemblée générale.

2 Affectation du bénéfice résultant du bilan 2023 et fixation du dividende

> Report de l'exercice précédent	CHF	6 695 mio
> Bénéfice de l'exercice 2023	CHF	271 mio
> Total du bénéfice résultant du bilan 2023	CHF	6 966 mio

Proposition

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

> Dividende de CHF 22.– par action sur 51 801 713 actions	CHF	1 140 mio
> Report sur les nouveaux comptes	CHF	5 826 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 1 140 mio se base sur un portefeuille de 51 801 713 actions donnant droit au versement de dividendes (état au 31 décembre 2023). Dans la mesure où l'Assemblée générale approuve cette proposition, un dividende net de CHF 14.30 par action sera versé le 4 avril 2024 après déduction de l'impôt fédéral anticipé de 35%. Le dernier jour de négoce donnant droit à l'obtention de dividendes est le 28 mars 2024. À partir du 2 avril 2024, 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 2023.

Commentaires

L'octroi de la décharge est l'une des compétences intransmissibles de l'Assemblée générale. Le Conseil d'administration propose de donner décharge pour l'exercice 2023 à tous les membres du Conseil d'administration et de la Direction du groupe qui étaient en fonction au cours de l'exercice 2023.

4 Élections 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 27 mars 2024. Alain Carrupt démissionne de son plein gré du Conseil d'administration. Le Conseil d'administration remercie Alain Carrupt pour sa collaboration aussi appréciée que précieuse. Le Conseil d'administration nomme Daniel Münger pour lui succéder. Le président et tous les autres membres à élire par l'Assemblée générale se présentent pour leur réélection.

Le représentant de la Confédération suisse au Conseil d'administration, Fritz Zurbrügg, 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 2023.

4.1 Réélection de Michael Rechsteiner comme membre et président



Proposition

Le Conseil d'administration propose de réélire Michael Rechsteiner comme membre et président 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 président du Conseil d'administration de Swisscom SA depuis le 31 mars 2021. Il est membre des comités Révision & ESG Reporting, Stratégie & Investissements (appelé comité Finances jusqu'en mars 2023) et Rémunération, et dirige le comité Nomination constitué ad hoc. Au sein du comité Rémunération, il occupe une fonction de conseil sans droit de vote. Michael Rechsteiner a travaillé dans le secteur de l'énergie pendant de nombreuses années. En dernier entre 2017 et mars 2021, il a été responsable des activités de GE Power Services Europe et CEO de GE Gas Power Europe. Entre avril 2021 et avril 2022, il a travaillé comme conseiller pour General Electric (Switzerland) GmbH.

4.2 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 & ESG Reporting depuis le début de l'année 2017. Depuis avril 2018, il est président du comité Révision & ESG Reporting 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. Il exerce quatre autres mandats de Conseil d'administration, dont un dans une société cotée en Bourse, et est également président d'une fondation de secours et d'une caisse de pension.

4.3 Réélection de Monique Bourquin



Proposition

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

Commentaires

Monique Bourquin (1966) est citoyenne suisse et a grandi en France. Elle est membre du Conseil d'administration et présidente du comité Rémunération depuis 2023. Entre 2008 et 2012, Monique Bourquin a occupé le poste de CEO d'Unilever Suisse, incluant l'organisation de vente directe Oswald GmbH. De 2012 à 2016, elle donne une dimension internationale à sa carrière chez Unilever en accédant au poste de CFO pour la région DACH. Monique Bourquin est également membre du Conseil d'administration depuis 2013. Elle exerce aujourd'hui cinq autres mandats de Conseil d'administration, dont deux dans des entreprises cotées en Bourse. En outre, en tant que présidente, elle dirige le Conseil d'administration d'une association et est membre du conseil d'une fondations et d'un Advisory Board.

4.4 Réélection de Guus Dekkers



Proposition

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

Commentaires

Guus Dekkers (1965) est de nationalité néerlandaise. Il est titulaire d'un Master of Science en informatique ainsi que d'un Master of Business Administration. Depuis 2021, il est membre du Conseil d'administration et du comité Stratégie & Investissements. Depuis avril 2018, Guus Dekkers est responsable en tant que Chief Technology Officer de la numérisation de toutes les activités dans le monde entier de la chaîne commerciale Tesco PLC de Londres. Chief Information Officer du groupe Airbus, en France, de 2008 à 2016, il a piloté des transformations technologiques importantes. Il est membre de deux Advisory Boards.

4.5 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 Stratégie & Investissements depuis 2014. Il préside ce comité 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 auprès d'une entreprise cotée en Bourse.

4.6 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 des Master of Laws de l'Université de Zurich et de l'Université de 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 & ESG Reporting. Sandra Lathion-Zweifel a été avocate spécialisée en matière des banques et de finances au sein de l'étude Lenz & Staehelin à Genève en 2018 et 2019. De 2014 à 2018, elle a dirigé une unité 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, de deux Advisory Boards et d'un comité d'association.

4.7 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 et titulaire d'un Master of Science en Industrial Engineering & Management. Elle est membre du Conseil d'administration et du comité Stratégie & Investissements depuis avril 2018. De 2021 au 2022, Anna Mossberg a occupé le poste de Managing Director de l'entreprise Silo AI. De 2015 à 2018, Anna Mossberg était en charge de la numérisation dans plusieurs branches en tant qu'Industry Leader et membre de l'équipe de direction de Google Suède. Anna Mossberg assume quatre autres mandats de Conseil d'Administration, dont trois dans des sociétés cotées en Bourse et est membre de deux Advisory Boards.

4.8 Élection de Daniel Münger



Proposition

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

Commentaires

Daniel Münger (1961) a la double nationalité suisse et italienne. Il possède une formation technique. Parallèlement à son activité professionnelle, il a suivi plusieurs formations en management et en gestion d'entreprise et a obtenu un diplôme de manager NPO (gestion d'associations et d'organisations à but non lucratif). Daniel Münger connaît très bien le secteur des télécommunications. Titulaire d'un diplôme de serrurier en construction métallique, il est entré en 1983 aux PTT, où il a travaillé dans la construction de câbles et a suivi une formation de spécialiste en télécommunications. Après avoir occupé diverses fonctions bénévoles au sein du syndicat Union PTT (prédécesseur de syndicom) pendant plusieurs années, il a commencé sa carrière professionnelle dans des organisations de salariés en 1996. Il a d'abord travaillé dans la région à la Fédération des

travailleurs de la métallurgie et de l'horlogerie (FTMH), puis au Syndicat industrie et bâtiment (SIB) et, à partir de 2002, comme responsable régional du Syndicat de la communication. En 2010, il a rejoint le secrétariat central du syndicat syndicom, lequel avait fusionné entre-temps, où il a pu mettre à profit avec succès ses connaissances de la branche en tant que secrétaire central du secteur Télécom/IT. En 2015, il a pris la direction du secteur Logistique, dans le cadre duquel il s'est notamment occupé du partenariat social avec l'entreprise La Poste Suisse, et est devenu membre de la direction de syndicom. De 2016 jusqu'à sa démission en juin 2023, il a dirigé syndicom en tant que président.

Daniel Münger est membre de la commission tripartite de la Confédération dans le cadre des mesures d'accompagnement à la libre circulation des personnes. Il quittera son mandat à l'administration de la Caisse suisse de voyage (Reka) fin mars. Jusqu'en 2023, il était également membre du comité exécutif mondial et responsable des finances de la fédération syndicale UNI Global Union.

Par ailleurs, Daniel Münger dispose d'une vaste expérience politique au niveau cantonal. Grâce à son expérience, Daniel Münger réunit toutes les conditions pour assumer la fonction de représentant du personnel au sein du Conseil d'administration. Il répond aux critères d'indépendance du Code suisse de bonne pratique pour le gouvernement d'entreprise d'économiesuisse.

5 Élections au comité Rémunération

Propositions

Le Conseil d'administration propose d'élire les personnes mentionnées aux points 5.1 à 5.5 de l'ordre du jour au comité Rémunération pour un mandat allant jusqu'à la clôture de l'Assemblée générale ordinaire de 2025.

Si elle est élue par l'Assemblée générale en tant que membre du comité Rémunération, le Conseil d'administration a l'intention de réélire Monique Bourquin en tant que présidente du comité Rémunération.

5.1 Réélection de Roland Abt

5.2 Réélection de Monique Bourquin

5.3 Réélection de Frank Esser

5.4 Réélection de Michael Rechsteiner (sans droit de vote)

5.5 *Élection de Fritz Zurbrügg*

Commentaires

Fritz Zurbrügg (1960), de nationalité suisse, a étudié l'économie à l'Université de Berne et est titulaire d'un doctorat en économie. Entre 2012 et juillet 2022, il a été membre de la Direction générale de la Banque nationale suisse, dont il a été vice-président à partir de 2015. Auparavant, il a occupé différentes fonctions au sein de l'Administration fédérale des finances (AFF) et du Fonds monétaire international (FMI), dernièrement en tant que directeur de l'AFF. Il n'exerce pas d'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 2025 versée aux membres du Conseil d'administration*

Proposition

Pour la rémunération des membres du Conseil d'administration au cours de l'exercice 2025, le Conseil d'administration propose d'approuver le montant global maximal de CHF 2,5 mio.

Commentaires

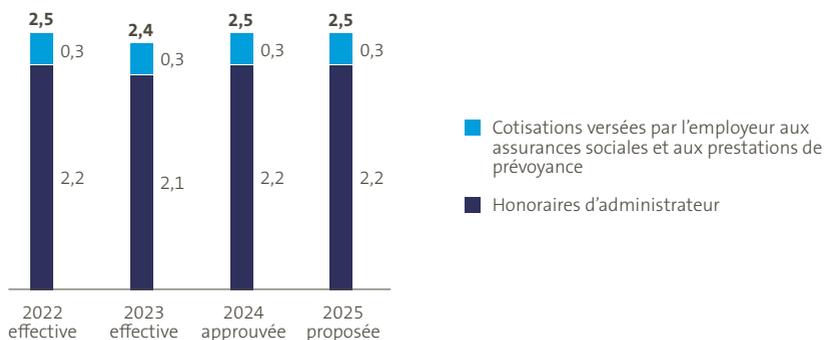
Le montant global maximal proposé de CHF 2,5 mio correspond à la rémunération de neuf membres du Conseil d'administration, soit le montant global approuvé par l'Assemblée générale pour 2024. Ce montant se compose selon toutes prévisions de la manière suivante pour les différentes composantes de la rémunération:

- 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 2025. 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 2025 et feront l'objet d'un vote consultatif organisé lors de l'Assemblée générale en 2026.

Le graphique ci-dessous illustre le montant global proposé de la rémunération en 2025 par rapport à la rémunération approuvée pour 2024 et la rémunération effective pour 2022 et 2023.

Rémunération au Conseil d'administration 2022-2025 (en mio de CHF)



6.2 Approbation du montant global de la rémunération 2025 versée aux membres de la Direction du groupe

Proposition

Pour la rémunération des membres de la Direction du groupe au cours de l'exercice 2025, le Conseil d'administration propose d'approuver le montant global maximal de CHF 10,9 mio.

Commentaires

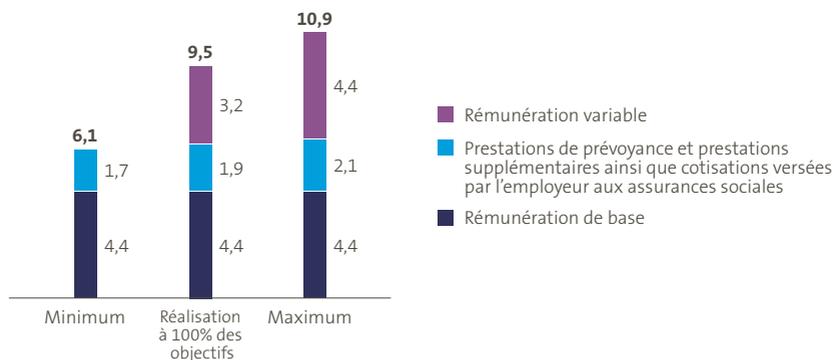
Le montant global proposé, d'un maximum de CHF 10,9 mio, correspond à la rémunération de neuf membres de la Direction du groupe. Ce montant se calcule sur la base de la rémunération directe, des prestations de prévoyance et des prestations supplémentaires, ainsi que des cotisations patronales aux assurances sociales. Le montant global prévisionnel se compose de la manière suivante pour les différentes composantes de la rémunération:

- Rémunération de base: CHF 4,4 mio. Le montant global pour 2025 comprend une augmentation d'environ 1 % de la rémunération de base par rapport à 2024. Le Conseil d'administration examine en règle générale la rémunération individuelle de chaque membre de la Direction du groupe tous les trois ans à compter de l'engagement et déterminera fin 2024 la rémunération de base pour 2025.

- Rémunération variable liée au résultat: CHF 4,4 mio. Le montant est adapté 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.
- Prestations de prévoyance et prestations supplémentaires ainsi que cotisations versées par l'employeur aux assurances sociales: CHF 2,1 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 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 2025 (en mio de CHF)



En cas de réalisation des objectifs à hauteur de 100%, la rémunération globale prévisionnelle 2025 est de CHF 9,5 mio. Elle résulte d'une rémunération de base fixe prévisionnelle de CHF 4,4 mio, d'une rémunération variable prévisionnelle de CHF 3,2 mio et d'un montant prévisionnel de CHF 1,9 mio pour les prestations de prévoyance, les prestations supplémentaires et les cotisations aux assurances sociales.

Le graphique ci-dessous indique la rémunération totale effectivement versée en 2022 et 2023 par rapport à la rémunération maximale possible dans chaque cas, ainsi que la rémunération maximale en 2024 et 2025.

Rémunération à la Direction du groupe par rapport aux montants maximaux 2022-2025 (en mio de CHF)



Les rémunérations effectives seront publiées dans le rapport de rémunération au titre de l'exercice 2025 et feront l'objet d'un vote consultatif lors de l'Assemblée générale en 2026.

7 Réélection du représentant indépendant

Proposition

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

Commentaires

Le représentant indépendant doit être élu chaque année par l'Assemblée générale. Le cabinet d'avocats Reber Rechtsanwälte, à Zurich, remplit les exigences légales et se tient à disposition pour une réélection.

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 2024.

Commentaires

L'organe de révision doit être élu chaque année par l'Assemblée générale. PricewaterhouseCoopers (PwC) remplit les exigences légales et se tient à disposition pour une réélection. 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 2023.

Organisation



Rapport de gestion

Le rapport de gestion 2023 avec le rapport de rémunération et le rapport sur les questions non financières ainsi que les 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/rapport2023 et dans la Feuille officielle suisse du commerce.



Rapport de gestion

Seuls les actionnaires inscrits au registre des actionnaires avec droit de vote à la date du 21 mars 2024 à 17h00 (HEC) jouissent du droit de vote à l'Assemblée générale.

La carte d'admission peut être commandée au moyen du formulaire d'inscription ou par le biais du portail des actionnaires. La carte d'admission sera envoyée entre le 4 mars et le 21 mars 2024. Si vous ne la recevez pas en temps utile, vous pouvez vous la procurer avant le début de l'Assemblée générale au guichet d'information 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

Chaque actionnaire peut se faire représenter à l'Assemblée générale par:

- son représentant légal ou sa représentante légale,
- un représentant ou une représentante de son choix ou
- le représentant indépendant (Reber Rechtsanwälte, 8032 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 le portail des actionnaires. L'accès au portail des actionnaires se fait soit en scannant le code QR, soit en se connectant sur Internet. Le code QR et les données de login se trouvent dans le bulletin d'inscription. Le portail des actionnaires est une application Web de Computershare Suisse SA. Computershare Suisse SA soutient le représentant indépendant Reber Rechtsanwälte.

Si une ou 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 compte. Celles-ci peuvent être modifiées en tout temps jusqu'au 25 mars 2024 à 23h59 (HEC).



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 le 27 mars 2024 à 13h30 à l'adresse www.swisscom.ch/assembleegenerale.



Apéro

À l'issue de l'Assemblée générale, nous invitons toutes les participantes et tous les participants à un apéro.



Cadeau aux actionnaires

Swisscom assume depuis plusieurs années sa responsabilité vis-à-vis de l'environnement et de notre société. Lors de l'Assemblée générale de cette année, Swisscom soutient désormais financièrement une organisation d'utilité publique au lieu d'offrir un cadeau aux actionnaires.



Contact

Pour plus d'informations sur l'Assemblée générale

Téléphone: 0800 800 512 (gratuit en Suisse)

E-mail: gvswisscom24@computershare.ch

www.swisscom.ch/assembleegenerale

Pour les changements d'adresse

Téléphone: +41 62 205 77 50

E-mail: gvswisscom24@computershare.ch



Transport

Nous recommandons aux actionnaires d'utiliser les transports publics pour venir. www.cff.ch

Annexes

- Enveloppe-réponse (au registre des actionnaires de Computershare Suisse SA, Olten)
- Inscription avec formulaire de procuration et d'instructions

swisscom

