

temenos

Everyone's Banking Platform

**Invitation à la 24^{ème} Assemblée Générale Annuelle des Actionnaires
de TEMENOS AG (« la Société »)**

qui se tiendra le mardi 13 mai 2025 à 11h30
au 9 Esplanade de Pont-Rouge, Immeuble Alto, 1212 Grand-Lancy, Suisse

LETTRE DU PRÉSIDENT

Chères Actionnaires, Chers Actionnaires,

C'est pour moi un honneur de vous convier à la 24^{ème} Assemblée générale annuelle des actionnaires de Temenos.

Avant de présenter certains points à l'ordre du jour de cette Assemblée, j'aimerais noter que 2024 a été une année de transformation pour Temenos, une année au cours de laquelle la société et sa direction ont affronté et surmonté de nombreux défis et travaillé efficacement pour délivrer une fin d'année solide et se préparer à une nouvelle étape de son développement. Je profite de cette occasion pour remercier nos équipes de direction et tous nos employés de leur engagement.

En matière de gouvernance, vous avez certainement remarqué dans le rapport annuel 2024 (pages 144, 152) et/ou sur le site web de Temenos, qu'un nouveau comité a été mis en place depuis le 1^{er} janvier 2025: le *Technology, Innovation & Cybersecurity Committee* (TICC) chargé d'analyser la feuille de route du développement des produits, les activités d'innovation, la résilience en matière de cybersécurité et la gestion des cyber-risques. En plus du TICC, j'ai le plaisir de vous informer qu'après l'élection des membres du Comité de rémunération, le Comité de rémunération et le Comité de nomination & ESG fusionneront pour former le *Nomination, Compensation & Sustainability Committee* (NCSC). Ces changements visent à renforcer la gouvernance et à améliorer la vigilance sur ces domaines importants tout en garantissant une structure de gouvernance flexible et alignée sur les priorités stratégiques à long terme.

La 24^{ème} Assemblée générale annuelle ordinaire des actionnaires

Pour la deuxième année, il y aura un vote sur le Rapport de durabilité 2024 qui est conforme aux normes de la Global Reporting Initiative. Nous sommes très fiers de notre performance ESG et, une fois de plus, de maintenir notre position de leader dans le secteur IT. Dans ce Rapport de durabilité 2024, nous sommes heureux de vous présenter les progrès réalisés dans le cadre de notre démarche de développement durable, continuant à développer notre objectif de faire croître notre activité tout en prenant soin de notre environnement et en apportant de la valeur à nos clients ainsi qu'à toutes les personnes qui nous sont associées.

Pour la deuxième fois également, le Rapport de rémunération est soumis à un vote consultatif. Nous restons déterminés à maintenir une structure de rémunération qui garantisse que d'adéquates incitations à la performance soient en place afin de favoriser la réussite à long terme, tout fidélisant les dirigeants.

En ce qui concerne la révision des statuts, afin de les rendre conforme au nouveau droit suisse des sociétés et suite aux résultats de l'Assemblée de l'année dernière (voir le communiqué de presse du 8 mai 2024), nous avons soigneusement pris en compte les commentaires de nos actionnaires et, cette année, nous proposons un ensemble plus restreint de modifications qui, selon nous, servent les intérêts de nos actionnaires.

Lors de cette Assemblée, nous proposons l'élection de Mme Felicia Alvaro en tant que membre indépendant et non exécutif du Conseil d'administration.

En tant qu'ancienne directrice financière d'une société cotée, Mme Alvaro apporte plus de 30 ans d'expérience notamment dans la direction financière, la comptabilité, l'audit, la planification et l'analyse financière ainsi que la conformité, principalement au sein d'une société de logiciels basée aux Etats-Unis. Le Conseil d'administration et, en particulier, son Comité d'audit bénéficieront grandement de la vaste expertise de Mme Alvaro.

M. Peter Spenser a décidé de ne pas se représenter après huit ans de mandat et Mme Dorothée Deuring a également décidé de ne pas se représenter. Je les remercie tous deux chaleureusement pour leur contribution et leur engagement envers Temenos au cours des années de leur mandat.

Comme communiqué en septembre dernier, il est proposé d'annuler toutes les actions rachetées dans le cadre du programme de rachat d'actions 2024, ce qui entraînera une réduction correspondante du capital-actions.

Enfin, nous proposons un dividende de CHF 1.30 par action pour 2024, soit une augmentation de 8% par rapport à l'année précédente.

Au nom du Conseil d'administration, je tiens à vous remercier pour votre confiance et votre soutien continu en 2024 et je me réjouis de travailler avec notre équipe de direction afin de générer de la croissance et prendre soin de toutes les parties prenantes.

Thibault de Tersant
Président

ORDRE DU JOUR ET PROPOSITIONS DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

1 Rapport Annuel 2024

1.1 Rapport Annuel 2024, comptes non consolidés et comptes consolidés

Proposition

Le Conseil d'administration propose l'approbation du Rapport Annuel 2024, des comptes annuels non consolidés qui font apparaître un bénéfice de CHF 48,711,498 ainsi que des comptes consolidés qui font apparaître un bénéfice de USD 177,178,566.

1.2 Rapport de durabilité 2024

Proposition

Le Conseil d'administration propose l'approbation du Rapport de durabilité 2024 (Rapport sur les questions non-financières) (inclus dans le Rapport Annuel).

1.3 Vote consultatif sur le Rapport de rémunération 2024

Proposition

Le Conseil d'administration propose l'approbation du Rapport de rémunération 2024 (inclus dans le Rapport Annuel).

Explication

Pour plus de détails, veuillez-vous référer à l'annexe 1 (également disponible sur le site : <https://www.temenos.com/about-us/investor-relations/annual-general-meeting/>).

Le Rapport Annuel 2024 est disponible sur le site: <https://www.temenos.com/about-us/investor-relations/financial-reports/>.

2 Affectation du bénéfice résultant du bilan et distribution de dividende

Proposition

Le Conseil d'administration propose d'affecter le bénéfice disponible comme suit:

Bénéfice reporté	CHF 263,980,247
Bénéfice de l'exercice 2024	CHF 48,711,498
Perte provenant de la vente d'actions propres	CHF (25,851,993)
Bénéfice reporté à la disposition de l'Assemblée générale	CHF 286,839,752
Affectation à la réserve légale générale	CHF (2,435,575)
Dissolution de la réserve pour actions propres	CHF 83,740,559
Distribution de dividende	CHF (92,000,000)
Report à nouveau	CHF 276,144,736

Sur la base des comptes audités 2024, le Conseil d'administration propose de distribuer un dividende de CHF 1.30 par action nominative, pour un montant total estimé à CHF 92,000,000 (ce montant peut varier en fonction du nombre d'actions propres et du nombre d'actions en circulation à la date ex-dividende). Cette distribution est prélevée sur le bénéfice disponible comme mentionné ci-dessus (soumis à l'impôt anticipé suisse de 35%).

Si cette distribution est acceptée, la date de détachement du droit au dividende est fixée au 15 mai 2025 (date ex-dividende). La date critère est fixée au 16 mai 2025 et le dividende sera versé le 19 mai 2025 (date de paiement).

Les actions propres ne donnent pas droit au dividende.

3 Décharge aux membres du Conseil d'administration et de la direction

Proposition

Le Conseil d'administration propose que la décharge soit accordée aux membres du Conseil d'administration et de la direction pour l'exercice 2024.

4 Rémunération des membres du Conseil d'administration et du Comité exécutif pour l'année 2026

4.1 Rémunération des membres du Conseil d'administration pour l'année 2026 (1^{er} janvier – 31 décembre)

Proposition

Le Conseil d'administration propose d'approuver un montant global maximum de USD 2.2 millions comme rémunération fixe pour l'année fiscale 2026 pour les membres du Conseil d'administration.

Explication

Pour plus de détails, veuillez-vous référer à l'annexe 1 (également disponible sur le site : <https://www.temenos.com/about-us/investor-relations/annual-general-meeting/>).

4 Rémunération des membres du Conseil d'administration et du Comité exécutif pour l'année 2026 suite

4.2 Rémunération des membres du Comité exécutif pour l'année 2026 (1^{er} janvier – 31 décembre)

Proposition

Le Conseil d'administration propose d'approuver un montant global maximum de USD 37 millions comme rémunération fixe et variable pour l'année fiscale 2026 pour les membres du Comité exécutif.

Explication

Pour plus de détails, veuillez-vous référer à l'annexe 1 (également disponible sur le site : <https://www.temenos.com/about-us/investor-relations/annual-general-meeting/>).

5 Réduction du capital

Propositions

Le Conseil d'administration propose d'annuler les 3,263,937 actions rachetées dans le cadre du programme de rachat d'actions 2024, ce qui entraînera une réduction correspondante du capital-actions de 75,171,084 actions à 71,907,147 actions. En conséquence, le Conseil d'administration propose de modifier l'article 3 des statuts (Capital actions) afin de refléter le nouveau capital et d'introduire un nouvel article 3ter (Marge de fluctuation du capital) basé sur le nouveau capital-actions, la clause existante devenant caduque en cas de réduction du capital. Les autres termes de la clause relative à la marge de fluctuation du capital restent inchangés.

Une majorité qualifiée est requise pour l'objet 5.2 de l'ordre du jour.

5.1 Article 3

5.2 Article 3ter

Pour plus de détails sur les amendements proposés, veuillez-vous référer à l'annexe 2 (également disponible sur le site : <https://www.temenos.com/about-us/investor-relations/annual-general-meeting/>).

6 Autres révisions des statuts

Proposition

Le Conseil d'administration propose d'approuver également les modifications proposées aux **articles 4, 5, 6, 9, 10, 11, 12, 15 et 33**. Ces articles concernent les Actions, Registre des actions, Droits des actionnaires, Assemblée générale des actionnaires et les Communications et publications.

Explication

Ces amendements sont proposés afin de rendre les statuts conformes au nouveau droit suisse des sociétés, entré en vigueur le 1^{er} janvier 2023, et de les aligner sur les meilleures pratiques actuelles en matière de gouvernance d'entreprise.

Pour plus de détails sur les amendements proposés, veuillez-vous référer à l'annexe 2 (également disponible sur le site : <https://www.temenos.com/about-us/investor-relations/annual-general-meeting/>).

7 Elections des membres du Conseil d'administration

7.1 Election d'un nouveau membre - Mme Felicia Alvaro

Proposition

Le Conseil d'administration propose l'élection de Mme Felicia Alvaro en tant que membre non-exécutif du Conseil d'administration, pour un mandat s'achevant à la fin de la prochaine Assemblée générale ordinaire.

Américaine, née en 1961, Mme Alvaro a plus de 30 ans d'expérience en tant que dirigeante dans le domaine de la finance et est actuellement administratrice indépendante et présidente du comité d'audit d'Ingram Micro (NYSE : INGM), une société technologique leader en matière d'écosystème mondial des technologies de l'information. Elle a précédemment occupé les fonctions de directrice financière, de vice-présidente exécutive et de trésorière au sein d'Ultimate Software (Nasdaq : ULTI), un fournisseur mondial, dans le cloud, leader dans la gestion du capital humain et ce, de 2018 jusqu'à son départ à la retraite en 2020, période durant laquelle elle a supervisé la transition de l'entreprise d'une société cotée en bourse à une société à capitaux privés, en 2019. Mme Alvaro a rejoint Ultimate Software en tant que vice-présidente Finance en 1998, peu après son entrée en bourse. Au cours des 22 années passées au sein d'Ultimate Software, elle a notamment été en charge des équipes de la comptabilité, des finances, du risque et de la conformité, de la planification financière, de la fiscalité et de la trésorerie. Auparavant, Mme Alvaro a passé 11 années à des postes financiers et comptables auprès d'Alorica, anciennement Precision Response Corporation (1997-1998), Pueblo Xtra International (1991-1997) et KPMG (1987-1990).

Comme anciens mandats au sein d'un conseil d'administration, nous pouvons citer ServiceMax (États-Unis, 2021-2022 lorsque la société a été vendue à PTC), et Cornerstone OnDemand (NASDAQ : CSOD) (2020 - 2021 lorsque la société a été vendue à Clearlake Private Equity, la faisant passer du statut d'entreprise publique à celui d'entreprise privée).

Mme Alvaro est titulaire d'une licence en sciences comptables de l'université Southeastern Louisiana et d'un diplôme d'expert-comptable de Géorgie (USA).

ORDRE DU JOUR ET PROPOSITIONS DU CONSEIL D'ADMINISTRATION suite

7 Elections des membres du Conseil d'administration suite

7.2 Réélections

Propositions

Le Conseil d'administration propose la réélection de M. Thibault de Tersant en tant que membre et Président non-exécutif du Conseil d'administration ainsi que les réélections de M. Maurizio Carli, Mme Cecilia Hultén, M. Xavier Cauchois, Mme Laurie Readhead et Dr. Michael Gorriz en tant que membres non-exécutifs du Conseil d'administration, chacun(e) pour un mandat s'achevant à la fin de la prochaine Assemblée générale ordinaire.

Explication

Les biographies des membres du Conseil d'administration et la composition des Comités sont disponibles sur le site : <https://www.temenos.com/about-us/leadership/#board-of-directors> et <https://www.temenos.com/wp-content/uploads/2021/05/governance-board-committees-composition.pdf>.

7.2.1 M. Thibault de Tersant, membre et Président du Conseil d'administration

7.2.2 M. Maurizio Carli, membre du Conseil d'administration

7.2.3 Mme Cecilia Hultén, membre du Conseil d'administration

7.2.4 M. Xavier Cauchois, membre du Conseil d'administration

7.2.5 Mme Laurie Readhead, membre du Conseil d'administration

7.2.6 Dr. Michael Gorriz, membre du Conseil d'administration

8 Elections des membres du Comité de rémunération

Propositions

Le Conseil d'administration propose les réélections de Mme Cécilia Hultén, M. Maurizio Carli et Dr. Michael Gorriz en tant que membres du Comité de rémunération, chacun(e) pour un mandat s'achevant à la fin de la prochaine Assemblée générale ordinaire.

Explication

Après l'élection des membres du Comité de rémunération, le Comité de rémunération et le Comité de nomination & ESG fusionneront pour former le Nomination, Compensation & Sustainability Committee (NCSC). Le NCSC assumera pleinement toutes les fonctions et responsabilités existantes du Comité de rémunération, tout en intégrant les fonctions et responsabilités supplémentaires attribuées au Comité de nomination et d'ESG.

8.1 Mme Cecilia Hultén

8.2 M. Maurizio Carli

8.3 Dr. Michael Gorriz

9 Election du représentant indépendant

Proposition

Le Conseil d'administration propose la réélection de l'étude d'avocats **KBLex S.A.** en tant que représentant indépendant pour un mandat s'achevant à la fin de la prochaine Assemblée générale ordinaire.

10 Election de l'organe de révision

Proposition

Le Conseil d'administration propose la réélection de **PricewaterhouseCoopers S.A.**, Genève, en tant qu'organe de révision pour un nouveau mandat d'un an.

Documentation

Le Rapport Annuel 2024 (incluant le Rapport de rémunération, le Rapport de durabilité, les comptes non consolidés, les comptes consolidés et les rapports de l'organe de révision), les procès-verbaux des précédentes Assemblées générales ainsi que les statuts actuels de la Société sont disponibles sur le site : <https://www.temenos.com/about-us/investor-relations/>.

Participation

Les actionnaires inscrits au registre des actions avec droit de vote en date du **29 avril 2025 à 17h00** (date limite) pourront voter lors de cette Assemblée générale et recevront leur invitation par courrier. Ils pourront ensuite commander leur carte d'entrée auprès d'areg.ch, la société qui gère le registre des actions de Temenos AG.

Représentation et procurations

Les actionnaires ne pouvant assister personnellement à l'Assemblée générale ont la possibilité de se faire représenter par une autre personne au moyen du formulaire de procuration ou par le représentant indépendant: **KBLex S.A.**

Les instructions de vote au représentant indépendant peuvent être données soit par retour du coupon réponse soit par voie électronique au moyen du mot de passe, conformément aux instructions indiquées dans les invitations à l'Assemblée générale. Les instructions de vote doivent être reçues au plus tard le **9 mai 2025 à 17h00 (8 mai 2025 à 12h00 pour les banques)**.

Pour le Conseil d'administration

Thibault de Tersant
Président

Temenos Headquarters SA

Esplanade de Pont-Rouge 9C

1212 Grand-Lancy

Switzerland

Tel: + 41 22 708 11 50

www.temenos.com

TEMENOS HEADQUARTERS SA – all rights reserved. 2025®

Warning: This document is protected by copyright law and international treaties. Unauthorized reproduction of this document, or any portion of it, may result in civil and criminal penalties, and will be prosecuted to the maximum extent possible under law.

TEMENOS, TEMENOS T24, TEMENOS INFINITY and TEMENOS TRANSACT are registered trademarks and are trademarks of the Temenos Group. For further details on the registered Temenos Group trademarks – please refer to the website www.temenos.com.