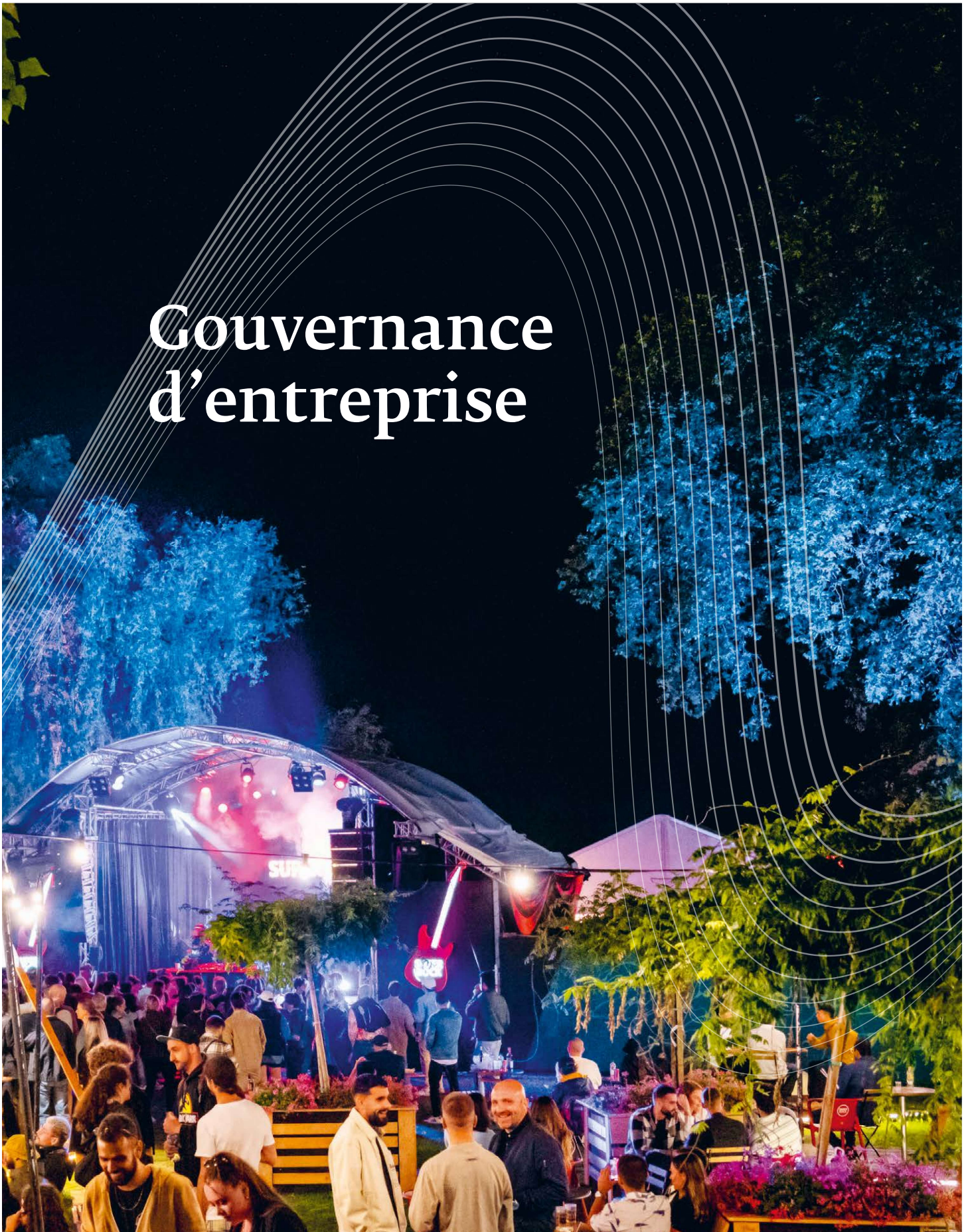


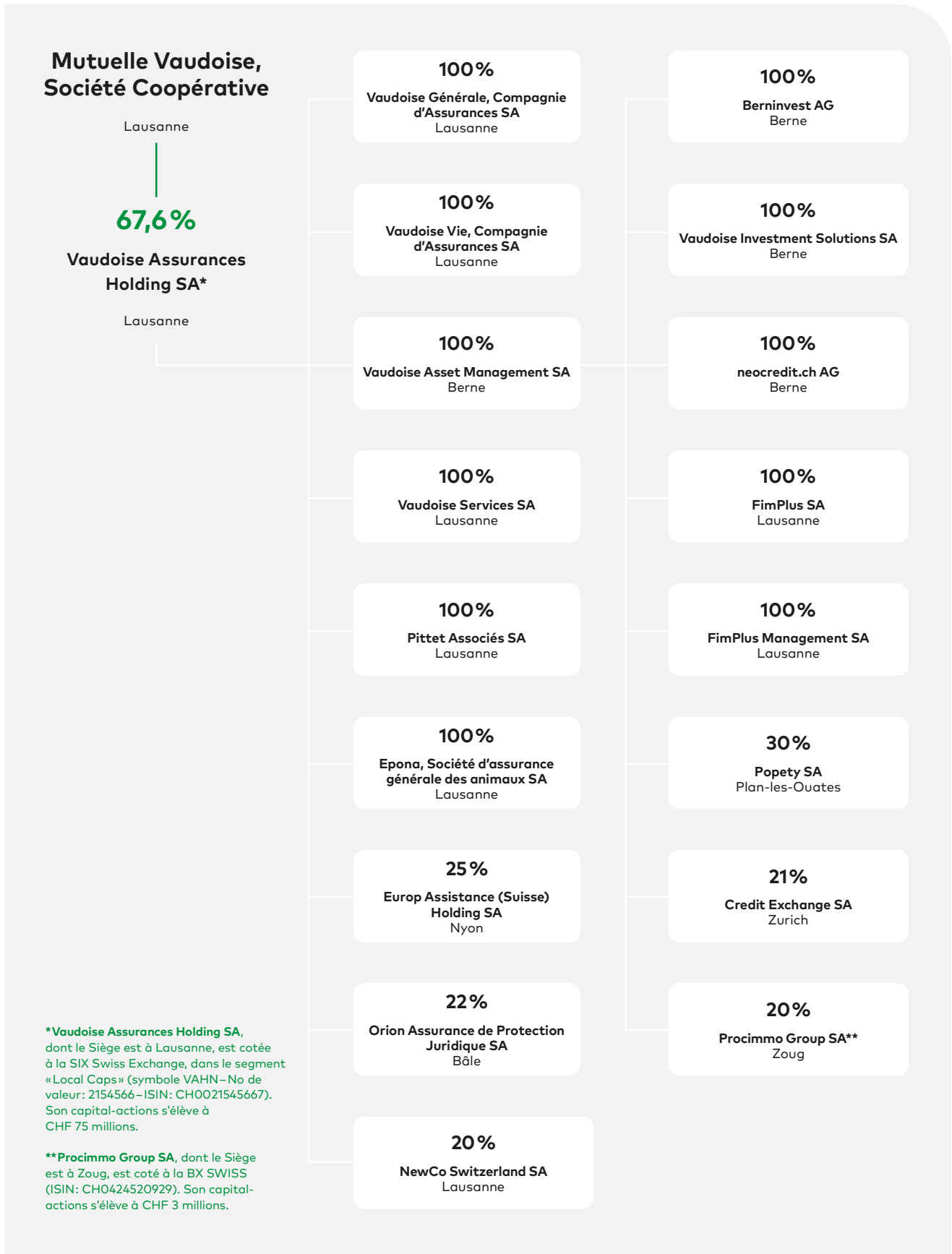




# Gouvernance d'entreprise



# Organigramme du Groupe





## 1. Structure du Groupe et actionnariat

### 1.1 Structure du Groupe

La société mère du Groupe Vaudoise Assurances est une société coopérative, Mutuelle Vaudoise, Société Coopérative, qui détient 67,6% du capital et 91,2% des droits de vote de Vaudoise Assurances Holding SA. Cette dernière est une société de participations, dont seules les actions nominatives B sont cotées à la Bourse suisse. Sa capitalisation boursière au 31 décembre 2023 atteint CHF 1'273'866'000.–.

La société détient en direct six filiales, toutes établies en Suisse, qui entrent dans le périmètre de consolidation. Il s'agit des deux principales sociétés opérationnelles du Groupe que sont Vaudoise Générale, Compagnie d'Assurances SA (capital-actions de CHF 60 millions), et Vaudoise Vie, Compagnie d'Assurances SA (capital-actions de CHF 100 millions), ainsi qu'Epona, Société d'assurance générale des animaux SA (capital-actions de CHF 3,9 millions), Vaudoise Asset Management SA (capital-actions de CHF 100'000.–), Pittet Associés SA (capital-actions de CHF 400'000.–) et Vaudoise Services SA (capital-actions de CHF 250'000.–). Aucune des filiales précitées n'est cotée en bourse.

Vaudoise Assurances Holding SA détient aussi indirectement, par le biais de Vaudoise Asset Management SA, cinq filiales et trois sociétés sous influence notable. Vaudoise Asset Management SA est une société de participations qui détient la totalité du capital-actions de Berninvest AG, à Berne, société de direction des fonds immobiliers Immo Helvetic (coté à Swiss SIX Exchange – ISIN CH0002770102) et Good Buildings (ISIN CH0142902003), ainsi que de Vaudoise Investment Solutions SA, à Berne, société dont l'activité principale est la gestion du compartiment «Immobilier durable Suisse» de la fondation de placement de J. Safra Sarasin. Vaudoise Asset Management SA est, de plus, l'unique actionnaire de FimPlus SA, à Lausanne, société active dans le domaine immobilier, FimPlus Management SA, à Lausanne, société de gestion et de conseil immobilier, et de neocredit.ch AG, à Berne, plateforme de crowdlending pour TPE/PME.

Vaudoise Asset Management SA détient 21% de Credit Exchange SA, à Zurich, plateforme de financement immobilier, 30% de Popety SA, à Plan-les-Ouates, société spécialisée dans la digitalisation de l'immobilier, et 20% de Procimmo Group SA, à Lausanne, société active dans le domaine des investissements et des services immobiliers. Procimmo Group SA est cotée à la Bourse de Berne (voir détails dans l'organigramme du Groupe). Sa cotation boursière est de CHF 174'098'925.–.

Vaudoise Assurances Holding SA détient également trois sociétés sous influence notable, Europ Assistance (Suisse) Holding SA, Orion Assurance de Protection Juridique SA et NewCo Switzerland SA. Ces trois sociétés, qui ne sont pas cotées en bourse, entrent dans le périmètre de consolidation selon le principe de la mise en équivalence. Europ Assistance (Suisse) Holding SA est une société de participations dont le siège est situé à Nyon. Son capital-actions, qui s'élève à CHF 1,4 million, est notamment détenu à 25% par Vaudoise Assurances Holding SA et à 70% par Europ Assistance Holding SA. Elle exploite, au travers de ses sociétés Europ Assistance (Suisse) Assurances SA et Europ Assistance (Suisse) SA, l'assurance et la réassurance «Assistance», y compris toutes les opérations d'aide, d'assistance, de conseil à des personnes en difficulté au cours de déplacements, d'absences du domicile ou du lieu de résidence permanente. Orion Assurance de Protection juridique SA est une assurance de protection juridique, dont le siège est à Bâle. Son capital-actions, qui se monte à CHF 3 millions, est détenu à 22% par Vaudoise Assurances Holding SA et à 78% par Zurich Compagnie d'Assurances SA. La scale-up NewCo Switzerland SA, détenue à 20%, est une société qui accompagne les entrepreneurs dans les différentes étapes de la création d'une entreprise en ligne.



Par statuts datés du 15 décembre 2022, le Groupe Vaudoise a constitué Vaudoise Fondation de placement dont le but est de placer et de gérer collectivement des fonds d'institutions de prévoyance professionnelle. Inscrite au Registre du commerce du Canton de Vaud le 10 février 2023, elle est soumise à la surveillance de la Confédération par la Commission de haute surveillance de la prévoyance professionnelle (CHS PP).

### 1.2 Actionnaire important

Au 31 décembre 2023, Mutuelle Vaudoise, Société Coopérative, contrôle Vaudoise Assurances Holding SA, dont elle est l'actionnaire majoritaire avec 67,6% du capital et 91,2% des voix. Le rapport annuel de Mutuelle Vaudoise figure en pages 153 à 163 du présent document. Il n'y a pas eu d'annonce de participation au sens de la réglementation boursière en 2023.

### 1.3 Participations croisées auprès d'autres sociétés anonymes

Il n'y a aucune participation croisée dépassant de part et d'autre 5% des droits de vote ou du capital.

## 2. Structure du capital

### 2.1 Capital de Vaudoise Assurances Holding SA

Le capital-actions de Vaudoise Assurances Holding SA, entièrement libéré, s'élève à CHF 75 millions.

### 2.2 Capital autorisé et conditionnel

La société n'a émis ni capital autorisé ni capital conditionnel. En cas d'augmentation du capital et sauf décision contraire de l'Assemblée générale pour justes motifs (art. 652b al. 2CO), chaque actionnaire a le droit de souscrire une fraction de nouveaux titres proportionnée à la valeur nominale de ses actions.

### 2.3 Modification du capital

Vaudoise Assurances Holding SA n'a procédé à aucune modification du capital au cours des trois derniers exercices.

### 2.4 Actions et bons de participation

Le capital-actions est constitué de 10 millions d'actions nominatives A d'une valeur nominale de CHF 5.- et de 1 million d'actions nominatives B d'une valeur nominale de CHF 25.-. Les actions nominatives B sont cotées à la SIX Swiss Exchange (Mid & Small Caps Swiss Shares). Les actions nominatives A, entièrement détenues par Mutuelle Vaudoise, bénéficient d'un droit de vote privilégié. Chaque type d'action, bien que de valeur nominale différente, donne droit à une voix. Vaudoise Assurances Holding SA n'a pas émis de bons de participation.

### 2.5 Bons de jouissance

Vaudoise Assurances Holding SA n'a procédé à aucune émission de bons de jouissance.

### 2.6 Restrictions de transfert et inscriptions de «nominees»

Il n'y a pas de restriction en matière de transfert d'actions ou d'inscription de «nominees».

### 2.7 Emprunts convertibles et options

Vaudoise Assurances Holding SA n'a procédé à aucune émission d'emprunts convertibles ou d'options ni au cours de l'exercice sous revue ni par le passé.

Le 23 novembre 2022, Vaudoise Assurances Holding SA a souscrit un emprunt obligataire de CHF 120 millions auprès des investisseurs. L'obligation a été placée à 2% sur cinq ans.



### 3. Conseil d'administration

#### 3.1 Membres du Conseil d'administration

Le Conseil d'administration assure la haute direction et la haute surveillance du Groupe et donne forme aux intérêts à long terme de l'entreprise. Il veille à une attribution adéquate des tâches de direction et de surveillance. Il promeut également une culture propice à l'intégrité, à la durabilité et au sens des responsabilités. Il se compose de sept membres au moins. Les huit administratrices et administrateurs en fonction au 31 décembre 2023 sont présentés en pages 69 à 72 du présent rapport.

La composition du Conseil d'administration de Mutuelle Vaudoise, Société Coopérative, respectivement des sociétés Vaudoise Générale, Compagnie d'Assurances SA, et Vaudoise Vie, Compagnie d'Assurances SA, est identique à celle de Vaudoise Assurances Holding SA.

L'Étude Kellerhals Carrard, dont Jean-Philippe Rochat est associé, est régulièrement sollicitée par le Groupe Vaudoise pour des conseils en matière juridique, ce qui peut être considéré comme constitutif de relations d'affaires étroites avec les sociétés du Groupe. Jean-Philippe Rochat n'assume cependant pas personnellement de mandats de conseil pour la Vaudoise. ELCA Group SA, société informatique dont Cédric Moret est le CEO, peut se voir octroyer certains mandats par la Vaudoise. Ces derniers sont annoncés au Conseil qui s'assure qu'ils ne constituent pas de conflits d'intérêts pour Cédric Moret, ni par leur montant ni par leur aspect stratégique. Philippe Hebeisen a, quant à lui, exercé une fonction de direction au sein du Groupe de 2009 à 2020. La composition du Conseil d'administration respecte ainsi clairement les critères de la FINMA en matière d'indépendance des administratrices et administrateurs.

À titre informatif, les Conseils d'administration de Vaudoise Asset Management SA, Berninvest AG et Vaudoise Investment Solutions SA sont composés comme suit: Jean-Daniel Laffely (président), Christoph Borgmann et Reto Kuhn pour Vaudoise Asset Management SA, ainsi que Reto Kuhn (président), Stefan Schürmann (vice-président) et Bertrand de Sénépart (administrateur indépendant) pour Berninvest AG et Vaudoise Investment Solutions SA. Le Conseil d'administration de Pittet Associés SA est composé de Frédéric Traimond (président) et Reto Kuhn. Le Conseil d'administration de Vaudoise Services SA est composé de Christoph Borgmann (président), Jacques Marmier et Patrick Streit. Le Conseil d'administration d'Epona, Société d'assurance générale des animaux SA, est composé de Frédéric Traimond (président), Nathalie Follonier-Kehrli (vice-présidente) et Pierre Zumwald (administrateur indépendant).

#### 3.2 Autres activités et groupements d'intérêt

Les renseignements relatifs aux autres activités et groupements d'intérêt des membres du Conseil figurent en pages 69 à 72.



#### 3.3 Nombre de fonctions admises

L'art. 19 des statuts de Vaudoise Assurances Holding SA précise le nombre de fonctions admises pour les administratrices et administrateurs. [<https://www.vaudoise.ch/fr/a-notre-propos/le-groupe-vaudoise/relations-investisseurs/statuts>]

#### 3.4 Élection et durée du mandat

En application des art. 710, 712 et 733 du CO, le président, les administratrices, les administrateurs et les membres du Comité de rémunérations de Vaudoise Assurances Holding SA sont élus annuellement et individuellement. Lors de l'Assemblée générale de 2023, Chantal Balet Emery, ayant atteint l'âge limite statutaire, a été remplacée par Nathalie Bourquenoud.

Pour les autres sociétés du Groupe, les membres du Conseil d'administration sont élus par l'Assemblée générale pour trois ans et sont rééligibles. Le renouvellement des mandats s'opère de manière échelonnée au gré de leur arrivée à terme. Les administratrices et administrateurs sont élus et réélus de manière individuelle. Ils doivent abandonner leur mandat, échu ou en cours,



lors de l'Assemblée générale suivant l'année de leur septantième anniversaire. Cette limitation vaut également pour les mandats de Vaudoise Assurances Holding SA. Lors des Assemblées générales 2023 de Mutuelle Vaudoise, Vaudoise Générale et Vaudoise Vie, Philippe Hebeisen, Peter Kofmel et Cédric Moret ont été réélus pour une période de trois ans.

Les statuts de la société Vaudoise Asset Management SA prévoient des mandats d'administration pour une durée de trois ans rééligibles. Jean-Daniel Laffely, Christoph Borgmann et Reto Kuhn ont été réélus en 2023 pour une telle durée. Les statuts de Berninvest AG et Vaudoise Investment Solutions SA prévoient également des mandats pour une durée de trois ans. Reto Kuhn et Bertrand de Sénépart ont été réélus en 2023. Quant à Stefan Schürmann, il remplace Christoph Borgmann dans ces deux conseils depuis 2022. Les statuts de la société Pittet Associés SA envisagent des mandats d'administrateurs de trois ans, rééligibles. Frédéric Traimond et Reto Kuhn ont été élus en 2022. Pour Vaudoise Services SA, Christoph Borgmann, Jacques Marmier et Patrick Streit ont été réélus en 2023 pour un mandat de trois ans également. Les statuts d'Epona, Société d'assurance générale des animaux SA, prévoient également des mandats de trois ans. Frédéric Traimond, Nathalie Follonier-Kehrli et Pierre Zumwald ont été élus en 2021.

### 3.5 Organisation interne au 31.12.2023

#### Répartition des tâches au sein du Conseil d'administration

Chaque année, lors de la première séance qui suit l'Assemblée générale ordinaire de Mutuelle Vaudoise, Société Coopérative, le Conseil désigne son président (sauf le Conseil de Vaudoise Assurances Holding SA, dont le président est élu par l'Assemblée générale), son vice-président et son secrétaire. Il peut choisir ce dernier en dehors de son sein. La composition des Conseils est identique pour l'ensemble des sociétés du Groupe. Nathalie Follonier-Kehrli, domiciliée à Sion, a été désignée en qualité de secrétaire des Conseils d'administration. Afin de préparer ses décisions et d'exercer sa fonction de surveillance, le Conseil d'administration de Vaudoise Assurances Holding SA a institué quatre comités, soit le Comité d'audit et des risques, le Comité de rémunérations, le Comité d'investissement et le Comité de transformation digitale. Ces comités sont chargés d'analyser en profondeur certaines questions particulières. Le Conseil conserve le pouvoir de décision et assume la responsabilité des tâches confiées aux comités. Les comités disposent d'une compétence de préavis (fonction préparatoire).

#### Méthode de travail

Le Conseil d'administration se réunit aussi souvent que les affaires l'exigent, généralement huit fois par année. Les séances ordinaires durent environ cinq heures et la séance stratégique annuelle deux journées, en présence de la Direction. Le Conseil est convoqué par écrit au minimum cinq jours avant la réunion et reçoit alors l'ensemble des documents à discuter en séance. Le directeur général (CEO) et le directeur du département Finances (CFO) sont en principe présents à chaque séance. Selon les sujets abordés, d'autres membres de la Direction ou d'autres cadres sont invités. Le Conseil d'administration reçoit les procès-verbaux des séances des comités. Il procède à une auto-évaluation au minimum tous les trois ans.

Les préavis, les propositions et les rapports d'activité des comités sont communiqués au Conseil avant ou au plus tard pendant la séance au cours de laquelle ils doivent être examinés. Les comités peuvent demander l'inscription d'un objet à l'ordre du jour d'une séance du Conseil. En 2023, le Conseil d'administration a siégé à huit reprises durant des séances de cinq heures et une séance annuelle de deux journées. Le taux de participation aux séances du Conseil d'administration et de ses comités est supérieur à 95%.



## Comités du Conseil d'administration

		Conseil	Comité audit et risques	Comité rémunérations	Comité investissement	Comité transformation digitale
<b>Philippe Hebeisen</b>	Président du Conseil, invité permanent aux quatre comités du Conseil	●	●	●	●	●
<b>Chantal Balet Emery</b>	Vice-présidente du Conseil, membre du Comité de rémunérations <sup>1)</sup>	◐ <sup>1)</sup>		◐ <sup>1)</sup>		
<b>Jean-Philippe Rochat</b>	Vice-président du Conseil <sup>2)</sup> , président du Comité de rémunérations	●		●		
<b>Martin Albers</b>	Membre du Conseil, membre du Comité d'audit et des risques, membre du Comité d'investissement, président du Comité de transformation digitale	●	●		●	●
<b>Nathalie Bourquenoud</b>	Membre du Conseil, membre du Comité de rémunérations et du Comité de transformation digitale	◐ <sup>2)</sup>		◐ <sup>2)</sup>		◐ <sup>2)</sup>
<b>Javier Fernandez-Cid</b>	Membre du Conseil, membre du Comité d'audit et des risques	●	●			
<b>Eftychia Fischer</b>	Membre du Conseil, présidente du Comité d'investissement	●			●	
<b>Peter Kofmel</b>	Membre du Conseil, président du Comité d'audit et des risques, membre des Comités d'investissement et de transformation digitale	●	●		●	◐ <sup>1)</sup>
<b>Cédric Moret</b>	Membre du Conseil, membre du Comité de rémunérations et du Comité de transformation digitale	●		●		●

1) Jusqu'à l'Assemblée générale de 2023

2) Depuis l'Assemblée générale de 2023

### Comité d'audit et des risques

Le Comité d'audit et des risques est chargé de suivre l'évolution des affaires et la situation financière des sociétés du Groupe. Il se forge une image de l'efficacité de la révision interne et externe, évalue le fonctionnement du système de contrôle interne, analyse et approuve le plan d'audit interne ainsi que la gestion des risques du Groupe. Il donne son préavis au Conseil sur le rapport Own Risk and Solvency Assessment (ORSA). Il examine de manière critique les comptes sociaux et les comptes consolidés destinés à être publiés et analyse la politique de gestion des principaux risques. Le Chief Risk Officer (CRO) et les Compliance Officers lui rapportent au minimum une fois par an. Enfin, il approuve les honoraires de l'organe de révision externe et le budget de formation des auditeurs internes et s'assure de la mise en œuvre du plan d'action découlant des constatations des rapports d'audit. Il n'a pas de pouvoir de décision.

Le Comité se réunit en principe cinq fois par an, en présence du CEO, du CFO, du CRO, des auditeurs internes, du responsable du contrôle de gestion et du système de contrôle interne (SCI) ainsi que de la secrétaire du Conseil. Le président du Conseil est invité aux séances. En 2023, le Comité d'audit et des risques a siégé à cinq reprises durant quatre heures environ, dont deux séances avec les réviseurs externes et une avec les Compliance Officers. Il organise par ailleurs deux conférences téléphoniques annuelles afin de donner son préavis entre les séances régulières sur les rapports ORSA et Public Disclosure.

### Comité de rémunérations

Les membres du Comité de rémunérations sont nommés annuellement par l'Assemblée générale de Vaudoise Assurances Holding SA. La composition et les compétences du Comité sont définies dans les statuts. Le Comité de rémunérations assiste le Conseil pour toute question en relation avec l'organisation et la gestion des collaboratrices et collaborateurs du Groupe en général et les nominations et rémunérations en particulier. Il propose le profil requis pour le président et les membres du Conseil ainsi que pour le CEO et les membres de la Direction. Il effectue les présélections et prépare des propositions pour l'engagement du CEO, des responsables de l'audit interne et de la secrétaire des Conseils. Il examine les propositions du CEO pour la sélection et l'engagement des membres de la Direction et des responsables des fonctions de contrôle (Compliance Officer Groupe, responsable de la gestion des risques et responsable du contrôle de gestion). Le Comité examine et propose le système d'indemnités du Conseil. Il prépare les propositions soumises par le Conseil à l'Assemblée générale en matière de rémunérations des membres du Conseil d'administration, du CEO et des membres de la Direction. Il donne son préavis sur l'enveloppe globale et sur les principes généraux de rémunérations des collaboratrices et collaborateurs du Groupe. Le Comité se réunit aussi souvent que les affaires l'exigent. Le président du Conseil, le CEO et le directeur des Ressources humaines (DRH) sont invités aux séances. Le Comité peut faire appel aux services et à l'appui d'un ou de plusieurs membres de la Direction. Il ne détient pas de pouvoir décisionnel. En 2023, il a siégé à quatre reprises durant deux à trois heures.

### Comité d'investissement

Le Comité d'investissement évalue la stratégie d'investissement proposée par la Direction et, après d'éventuelles modifications, la recommande au Conseil. Sur délégation du Conseil, le Comité s'assure que la gestion des investissements respecte les directives d'organisation et les principes de bonne gouvernance. Le Comité s'assure également de la compétence des gérants chargés de la gestion des portefeuilles ainsi que de la nature de leurs mandats. Hormis les compétences déléguées mentionnées ci-dessus, il n'a pas de pouvoir de décision.

Le Comité est composé de trois membres du Conseil et de deux membres externes, nommés par le Conseil, jouissant de compétences pointues en matière d'investissement. Ces derniers disposent du droit de vote au sein du Comité. En 2023, il s'agit d'Eric Breval, directeur de compenswiss, Fonds de compensation AVS, à Genève, et de René Sieber, professeur titulaire en finance à l'Université de Genève et conseiller en gestion d'actifs à Genève. Les honoraires des membres externes du Comité d'investissement sont approuvés annuellement lors de l'Assemblée générale conformément à l'article 6, chiffre 5 des statuts. De plus amples informations figurent en pages 172 à 173 du rapport sur les rémunérations. Le CEO, le CFO et le responsable des investissements (CIO) participent aux séances. Le président du Conseil y est invité. Le Comité d'investissement se réunit aussi souvent que nécessaire, mais au moins quatre fois par an. En 2023, il s'est réuni à quatre reprises durant quatre heures environ.

### Comité de transformation digitale

Le Comité de transformation digitale a pour fonction d'assister le Conseil dans la supervision de la stratégie et des activités de transformation digitale. Dans ce cadre, le Comité se prononce sur la stratégie de transformation digitale et sa mise en œuvre et présente des recommandations au Conseil d'administration. Le Comité a un droit d'accès direct à la Direction et aux collaboratrices et aux collaborateurs du Groupe Vaudoise.

Le Comité est composé de trois membres du Conseil disposant des compétences adéquates. Le président du Conseil y est invité. Le Comité invite également systématiquement le CEO, le Chief Transformation Officer (CTO), le CFO et le CRO. Les directeurs des départements Vente et Marketing, P&C et Assurances de Personnes sont invités en fonction de l'ordre du jour. Le Comité peut inviter des participants supplémentaires si des sujets spécifiques demandant des compétences additionnelles le justifient. Le Comité se réunit aussi souvent que les affaires l'exigent, mais au moins quatre fois par an. En 2023, il s'est réuni à cinq reprises pour des séances de trois heures. Il n'a pas de pouvoir de décision.



### 3.6 Compétences

En plus des attributions intransmissibles et inaliénables définies à l'art. 716a du CO, le Conseil d'administration est le seul organe compétent pour fixer les lignes directrices de la politique stratégique, de gestion et de placement. Du point de vue de la gestion des risques, il valide et signe le rapport ORSA. De même, il est responsable de la planification, notamment des plans d'investissement et du budget. Il décide, sous réserve de l'approbation de l'Assemblée générale de Vaudoise Assurances Holding SA, de la rémunération de ses membres, du CEO et des membres de la Direction et approuve la politique salariale des autres collaboratrices et collaborateurs du Groupe ainsi que la nomination des cadres supérieurs. La gestion des affaires est déléguée à la Direction. Le CEO est responsable de l'exécution des missions qui lui sont confiées par le Conseil, notamment: proposer et mettre en place la stratégie d'entreprise; définir les missions; gérer et diriger la société. Il lui appartient d'assurer l'atteinte des objectifs, la rentabilité et le développement des affaires ainsi que la bonne réputation du Groupe. Conjointement avec les membres de la Direction, il prépare les budgets de fonctionnement et d'investissement. Il représente le Groupe auprès de tiers et définit l'information à communiquer à l'intérieur et à l'extérieur de la société. Enfin, il préside la Direction, qui se réunit en principe deux fois par mois durant quatre heures environ.

### 3.7 Instruments d'information et de contrôle à l'égard de la Direction

#### Reporting au Conseil d'administration

Le Conseil d'administration est informé, lors de chaque séance, de la marche des affaires des sociétés dans lesquelles Vaudoise Assurances Holding SA détient directement ou indirectement une participation. Il reçoit chaque mois des renseignements écrits détaillés sur l'évolution des opérations d'assurances et des opérations financières, qui sont commentés en séance par le CEO et le CFO. Ces derniers informent également le Conseil de l'état de situation des autres filiales du Groupe et sur les thématiques critiques dans lesquelles évolue la Compagnie. Parmi les thèmes abordés en 2023 figurent notamment l'évolution de l'inflation, la crise énergétique, les changements climatiques, la situation géopolitique, les risques cyber et la transformation digitale ainsi que leurs possibles conséquences pour l'entreprise et leurs parties prenantes. Les procès-verbaux des séances de la Direction lui sont également transmis pour information.

Le Conseil, le CEO et la Direction se réunissent une fois par année pendant deux jours pour adopter la stratégie du Groupe et les plans financiers triennaux. Le CEO et le CFO ainsi que le CRO, les auditeurs internes et le responsable du contrôle de gestion participent à toutes les séances du Comité d'audit et des risques. Le CEO, le CFO et le CIO participent aux séances du Comité d'investissement. Dans le cadre de son devoir de surveillance, le Conseil peut, par l'intermédiaire du Comité d'audit et des risques, donner des missions particulières aux auditeurs internes et au CRO. De même, le Comité de rémunérations peut solliciter directement un ou plusieurs membres de la Direction. En principe, le CEO en est informé au préalable. Le CEO et le DRH participent aux séances du Comité de rémunérations.

#### Système de contrôle interne et gestion des risques

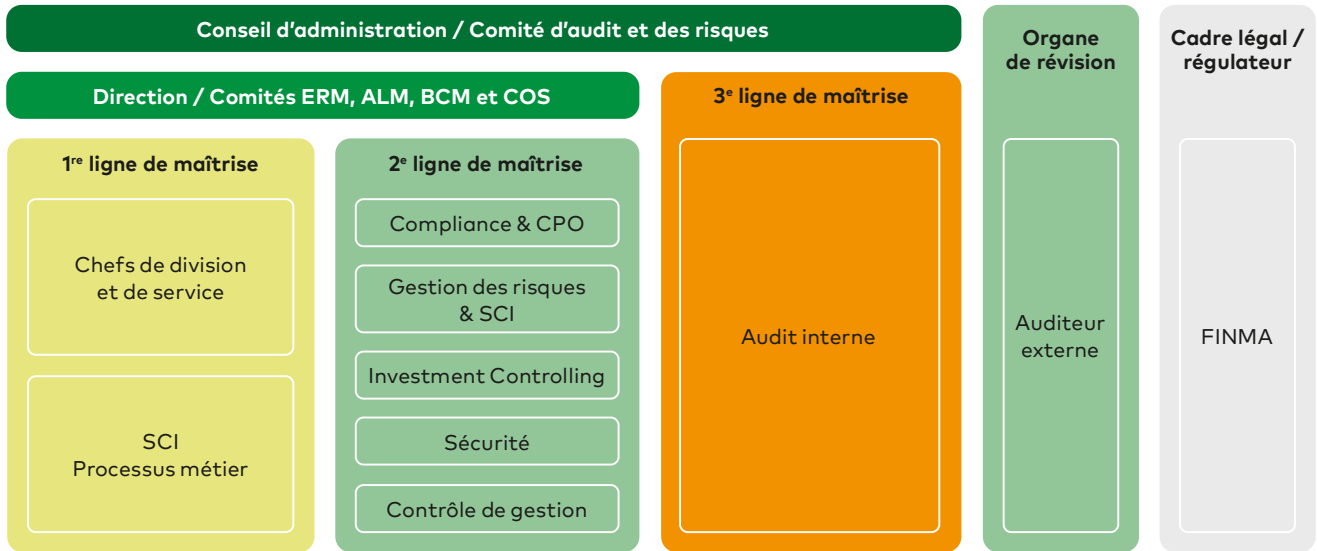
Le Conseil d'administration définit les principes du système de contrôle interne et s'assure de son bon fonctionnement par l'intermédiaire du Comité d'audit et des risques. Sa mise en œuvre est du ressort de la Direction.

Le système de contrôle interne vise à garantir, par une gestion des risques appropriée, la réalisation des objectifs stratégiques, l'optimisation des processus et des activités ainsi que la protection du patrimoine de l'entreprise en détectant, limitant et évitant les erreurs et les irrégularités. Il a aussi pour objectif de garantir l'intégralité, la fiabilité et la ponctualité des informations financières et de gestion ainsi que la conformité aux prescriptions légales en vigueur.

Le système de contrôle interne repose sur la coordination efficace de différents intervenants ainsi que sur la sensibilisation et la responsabilisation des collaboratrices et collaborateurs du Groupe.

Les fonctions de contrôle suivantes assistent le Conseil d'administration, respectivement la Direction:

**L'audit interne** contrôle, sur mandat du Conseil d'administration ou du Comité d'audit et des risques, l'adéquation du système de contrôle interne aux opérations de l'entreprise ainsi que son bon fonctionnement. Il établit au moins une fois par an un rapport d'activité à l'intention du Comité d'audit et des risques et de l'organe externe de révision. L'audit interne est rattaché au Conseil d'administration.



**Le contrôle de gestion** fournit des informations comptables et statistiques destinées à assister la Direction dans la planification, le contrôle, l'analyse et l'élaboration de solutions pour la gestion. Il assure le suivi du budget. Il est également responsable du système de contrôle interne (SCI).

**Les actuaires responsables vie et non-vie** s'assurent que la solvabilité et la fortune liée sont calculées correctement et sont conformes aux dispositions légales sur la surveillance des assureurs privés. Elles veillent également à ce que les bases techniques utilisées soient adéquates et que les provisions techniques constituées soient suffisantes. En cas d'insuffisances, elles en informent immédiatement le CEO. Elles désignent les tarifs à la base d'un produit et établissent périodiquement des rapports à l'intention de la Direction. Elles sont également chargées de l'établissement du rapport Swiss Solvency Test (SST).

**Le Comité de gestion des risques d'entreprise (Comité ERM)** assiste la Direction en matière de prévention, de détection et d'évaluation des risques et propose des solutions visant à la suppression, à la réduction, au transfert ou à l'acceptation des risques et des cumuls de risques. Il contribue notamment à présenter une vision agrégée et transverse de la gestion des risques des unités/départements, tout en s'appuyant sur les modèles de quantification des risques. Le Comité est composé du CRO (président) et de son adjoint, du CFO, des actuaires responsables vie et non-vie, du responsable du contrôle de gestion, du responsable du système de contrôle interne, du Compliance Officer Groupe et du responsable de l'audit interne. Ce dernier n'a pas de compétence décisionnelle dans ce Comité. Sa présence vise à assurer une bonne coordination entre les sociétés. Par la mise en place d'un cadre approprié, le Comité et le CRO en particulier soutiennent les départements dans l'identification et dans l'évaluation des risques majeurs.



Ces derniers sont répartis dans les catégories suivantes:

- risques stratégiques et exogènes: risques liés à la stratégie de l'entreprise, au contexte politico-économique, risques de réputation et de conformité;
- risques d'assurances: risques transférés par les clientes et clients dans le cadre du processus de souscription des contrats d'assurances;
- risques financiers: risques de placements en valeurs mobilières et immobilières, risques de crédit et de gestion de la congruence actif/passif;
- risques opérationnels: risques de pertes résultant de carences ou de défauts attribuables à des procédures internes ou à des événements extérieurs;
- risques de cumul et de concentration: survenance simultanée de plusieurs risques distincts pas forcément dépendants l'un de l'autre;
- risques transverses: risques impactant plusieurs départements ou projets de l'entreprise.

Le Comité ERM contrôle la cohérence entre les limites d'acceptation des risques d'assurances et financiers et la propension aux risques du Groupe. Il assure, aussi souvent que la situation l'exige, mais au minimum trimestriellement, le reporting sur les risques et les dommages opérationnels à l'intention de la Direction et du Conseil d'administration.

Le Comité est responsable de la coordination et de l'établissement du rapport ORSA à destination de la Direction, du Conseil d'administration et de la FINMA.

**Les Comités Asset Liability Management (ALM) vie et non-vie** ont pour mission de faire des propositions concernant la formulation, la mise en œuvre, le contrôle et la révision des stratégies se rapportant à la gestion de la congruence actif/passif des sociétés opérationnelles, dans le but d'atteindre les objectifs financiers, compte tenu de la tolérance au risque acceptée, des contraintes légales et des exigences en matière de solvabilité.

Ils sont composés du CFO (président), du directeur de l'actuariat et CRO, du CIO, du responsable de la division Valeurs mobilières ainsi que de l'actuaire responsable vie ou non-vie (selon la société concernée). Ses activités s'intègrent dans le cadre de la gestion des risques du Groupe.

**L'Investment Controlling** est une unité qui contrôle l'application de la stratégie et de la tactique de placement et des processus d'investissement. Elle surveille notamment les activités des gérants de fortune internes et externes, établit ou vérifie qu'un rapport mensuel sur les positions des instruments dérivés est réalisé. Elle contrôle l'application des directives de placement, fournit le rapport sur l'évolution de la fortune au CFO, veille à l'application des directives internes en matière de placement et des prescriptions légales et examine l'intégrité des données.

**Le Comité de sécurité (COS)** a pour mission première de coordonner les actions de sécurité du Groupe. Il propose le concept de sécurité globale de la Vaudoise, ainsi que la stratégie de sécurité et préavise les programmes et les plans de mesures de sécurité par axe stratégique. Ces éléments sont validés formellement par le Comité de direction. Il prend connaissance du rapport annuel qui lui est soumis par la Cellule de sécurité et s'assure que le budget mis à disposition des axes stratégiques est suffisant. Il est composé de la secrétaire générale (présidente), du CFO, du CTO, du DRH et du CRO. Les axes stratégiques fixés sont les suivants: la sécurité des données IT, ainsi que la disponibilité, la confidentialité et l'intégrité du système informatique (IT), la sécurité au travail, la sécurité des locaux et la protection incendie, la protection de la santé et du bien-être des collaboratrices et collaborateurs, la protection des données et la Data Leakage Prevention (LPD /DLP), ainsi que le dispositif de gestion de crise.

**Le Compliance Officer Groupe** veille à l'application des prescriptions internes et externes de l'entreprise, notamment le Code de déontologie, met en place les procédures idoines, effectue des contrôles et sensibilise les collaboratrices et collaborateurs à l'importance des règles par le biais de formations et d'informations. Il établit un rapport annuel à destination du Comité

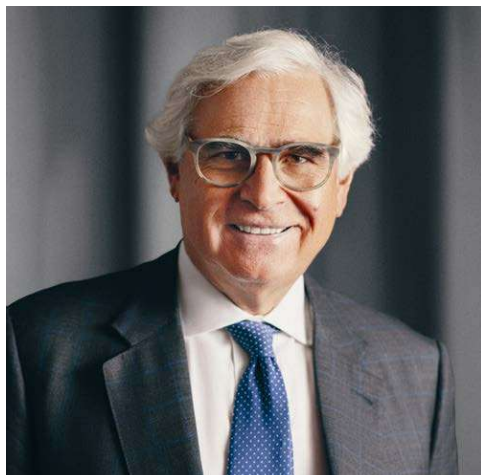
d'audit et des risques auquel il a un accès direct. Il dirige le Comité Compliance qui réunit le Chief Privacy Officer, la responsable de la gestion de crise, les répondants de chaque entité du Groupe et les Compliance Officers chargés de mettre en place et de contrôler la procédure d'identification des assurés en vie individuelle ou souscrivant des prêts hypothécaires conformément à la Loi sur le blanchiment d'argent et au Règlement de l'organisme d'autorégulation de l'Association Suisse d'Assurances (OAR-ASA). Ces derniers établissent un rapport annuel détaillé à l'intention dudit organisme et assurent la formation du personnel concerné. Le Compliance Officer Groupe travaille en étroite collaboration avec le service de Lutte contre la fraude.

**Le Chief Privacy Officer (CPO)** assure également la fonction de Data Protection Officer (DPO). Le CPO est le garant de la protection des données au sens large dans les projets et les programmes de transformation digitale et des lignes métiers. Il est également le coordinateur de la Cellule de sécurité et du COS.

**L'organe de révision externe** rédige à l'intention du Conseil d'administration un rapport détaillé sur l'établissement des comptes et sur le système de contrôle interne. Il exprime une opinion sur la conformité des comptes aux Assemblées générales, recommande leur approbation et vérifie le rapport sur les rémunérations. Il s'assure en outre de l'existence du système de contrôle interne relatif à l'établissement et à la présentation des comptes annuels.



# Membres du Conseil d'administration au 31 décembre 2023



## Philippe Hebeisen

Président, membre non exécutif  
Nationalité suisse

2020 – 2024 Mandat Vaudoise Assurances Holding SA,  
Lausanne

2020 – 2026 Mandats Mutuelle Vaudoise, Vaudoise  
Générale et Vaudoise Vie, Lausanne

### Formation

Licence en droit, Université de Lausanne, Lausanne

### Autres activités et groupements d'intérêt

Depuis 2021 Vice-président du Comité directeur,  
economiesuisse, Zurich

Depuis 2017 Président, Conseil de fondation de l'Opéra  
de Lausanne, Lausanne

### Activités antérieures

2019 – 2020 Administrateur, Landolt & Cie, Lausanne

2018 – 2021 Membre du Comité, economiesuisse, Zurich

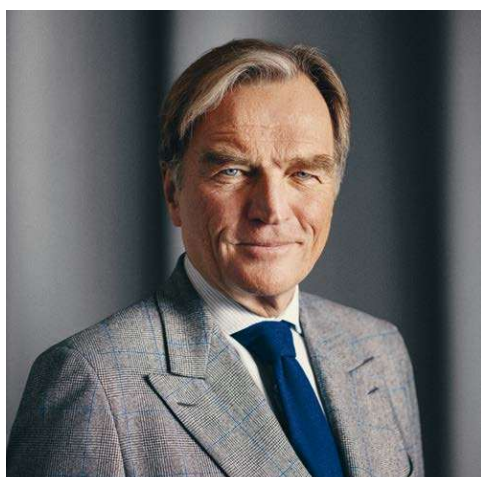
2009 – 2020 Administrateur du Conseil d'administration,  
Europ Assistance Holding SA (Suisse), Genève

2009 – 2020 Administrateur, Mapfre Re, Madrid

2009 – 2020 Directeur général, CEO, Groupe Vaudoise  
Assurances, Lausanne

2004 – 2009 Directeur, chef du département Marketing  
& Réseaux, Groupe Vaudoise Assurances, Lausanne

1999 – 2004 Directeur, chef du département Entreprises,  
Groupe Vaudoise Assurances, Lausanne



## Jean-Philippe Rochat

Vice-président, membre non exécutif  
Nationalité suisse

2009 – 2024 Mandat Vaudoise Assurances Holding SA,  
Lausanne

2009 – 2024 Mandats Mutuelle Vaudoise, Vaudoise  
Générale et Vaudoise Vie, Lausanne

### Formation

Licence en droit, Université de Lausanne

Brevet d'avocat

### Activité principale

Depuis 1989 Avocat associé, Étude Kellerhals Carrard,  
Lausanne

### Autres activités et groupements d'intérêt

Depuis 2020 Administrateur, Hochdorf Holding AG, Hochdorf

Depuis 2008 Administrateur, Vetropack Holding SA, Saint-Prex

Depuis 2005 Administrateur, Casino Barrière Montreux,  
Montreux

Depuis 2004 Administrateur, Säuberlin & Pfeiffer SA,  
Châtel-Saint-Denis

Depuis 1999 Administrateur, La Foncière –  
Investissements Fonciers SA, Lausanne

Depuis 1998 Consul honoraire de Finlande, Lausanne

### Activités antérieures

1987 – 1989 Avocat, Étude de Pfyffer, Argand,  
Troller & Associés, Genève

Seuls les mandats ayant une importance significative figurent dans cette liste.  
La liste complète des mandats exercés au sein de sociétés figurent dans  
le rapport sur les rémunérations en pages 165 à 174.



## Martin Albers

Administrateur, membre non exécutif  
Nationalité suisse

2016 – 2024 Mandat Vaudoise Assurances Holding SA, Lausanne

2016 – 2025 Mandats Mutuelle Vaudoise, Vaudoise Générale et Vaudoise Vie, Lausanne

### Formation

Master in Engineering, École polytechnique fédérale de Zurich, Zurich  
MBA, Kellogg School of Management, Northwestern University, Chicago

### Activité principale

Depuis 2015 Président du Conseil d'administration, MS Amlin AG, Zurich

### Autres activités et groupements d'intérêt

Depuis 2019 Vice-président du Conseil, Fondation Pestalozzi, Zurich

Depuis 2005 Membre du Conseil de fondation, Technopark Zurich, Zurich

### Activités antérieures

2014 – 2019 Membre du Conseil, Fondation Pestalozzi, Zurich

2011 – 2014 Président, Swiss Re SA, Zurich

2005 – 2011 Head of Client Markets Europe Division (EMEA), Swiss Re, Zurich

2002 – 2011 Membre de la direction générale, Swiss Re, Zurich

2002 – 2005 Head of risk solutions division, Swiss Re, Zurich

1999 – 2002 CEO, Swiss Re UK, Londres

1996 – 1999 Président et CEO, Swiss Re Canada, Toronto



## Nathalie Bourquenoud

Administratrice, membre non exécutif depuis l'Assemblée générale de mai 2023

Nationalité suisse

2023 – 2024 Mandat Vaudoise Assurances Holding SA, Lausanne

2023 – 2026 Mandats Mutuelle Vaudoise, Vaudoise Générale et Vaudoise Vie, Lausanne

### Formation

Digital Transformation & Advanced Asset Management, Global Management INSEAD, Singapour  
Advanced Executive Program in Banking, Swiss Finance Institute, Zurich

Corporate Governance, Université de Saint-Gall, Saint-Gall

Executive MBA Integrated Management, Haute École de gestion, Fribourg

Brevet fédéral de spécialiste en finance et comptabilité

### Activités principales

Depuis 2022 Oxadi AG (fondatrice), Fribourg

Depuis 2022 Bourquenoud Consulting (fondatrice), Fribourg

### Autres activités et groupements d'intérêt

Depuis 2023 Administratrice, SenioResidenz AG, Zurich

Depuis 2023 Membre, Fondation UNICEF Suisse, Zurich

Depuis 2020 Administratrice, Chocolats Camille Bloch SA, Courtelary

2014 – 2023 Vice-présidente, Fondation Coup d'Pouce, Fribourg

### Activités antérieures

2014 – 2021 Membre du Comité directeur, directrice Human development, La Mobilière, Berne

2006 – 2014 Membre du Comité directeur, directrice du Monde du travail, PostFinance AG, Berne

2004 – 2006 Membre du Comité directeur, directrice du département Finances & Controlling, PostLogistics AG, Berne

2002 – 2004 Responsable de projets stratégiques, Groupe Raiffeisen Suisse, Saint-Gall

1995 – 2004 Directrice de la Banque Raiffeisen du Haut-Lac, membre de la Fédération Régionale des Banques Fribourgeoises



## Javier Fernandez-Cid

Administrateur, membre non exécutif

Nationalité espagnole

2012 – 2024 Mandat Vaudoise Assurances Holding SA, Lausanne

2012 – 2025 Mandats Mutuelle Vaudoise, Vaudoise Générale et Vaudoise Vie, Lausanne

### Formation

Licence en droit, Université Complutense, Madrid

### Activité principale

Depuis 2009 Administrateur, Mapfre Asistencia, Madrid

Depuis 2007 Administrateur, Mapfre Reaseguro, Madrid

### Autres activités et groupements d'intérêt

Depuis 2021 Président, Acción Social Empresarial, Madrid

Depuis 2019 Membre du Conseil consultatif, Voluntary

Solidarity Fund España, Madrid

### Activités antérieures

2019 – 2021 Vice-président, Acción Social Empresarial, Madrid

2017 – 2021 Président, Cloudware SL, Madrid

2017 – 2022 Membre, Conseil consultatif, Mozo-Grau SA, Valladolid

2013 – 2016 Membre, Comité exécutif, Groupe Mapfre, Madrid

2011 – 2016 Administrateur, Mapfre Insular, Philippines

2010 – 2015 Administrateur, Mapfre Global Risks, Madrid

2009 – 2012 Administrateur, Mapfre Caucion y Credito, Madrid

2009 – 2011 Administrateur délégué, Mapfre Internacional, Madrid

2008 – 2016 Président, Mapfre USA, Massachusetts

2008 – 2016 Administrateur, Mapfre Middlesea Insurance, Malte

2007 – 2011 Président du Conseil, Mapfre, Istanbul

2006 – 2016 Administrateur et directeur général, puis président

exécutif, Mapfre Internacional, Madrid

2000 – 2016 Administrateur de Mapfre Internacional, Madrid

2000 – 2006 Président et CEO, Mapfre Reinsurance Corporation, New Jersey, USA



## Eftychia Fischer

Administratrice, membre non exécutif

Nationalités suisse et grecque

2016 – 2024 Mandat Vaudoise Assurances Holding SA, Lausanne

2016 – 2025 Mandats Mutuelle Vaudoise, Vaudoise Générale et Vaudoise Vie, Lausanne

### Formation

Chartered Financial Risk Analyst (CFA), États-Unis

Advanced Management Program (AMP), Wharton Business School, Philadelphie

Financial Risk Manager (FRM), Zurich et États-Unis

Bachelor en physique, Imperial College London, Londres

Bachelor en mathématiques, Open University, Milton Keynes, Royaume-Uni

### Activité principale

Depuis 2022 Présidente du Conseil d'administration, Banque Cantonale Vaudoise (BCV), Lausanne

### Autres activités et groupements d'intérêt

Depuis 2023 Membre du Conseil de fondation, Avenir Suisse, Zurich

Depuis 2023 Membre du Conseil de fondation, École Suisse d'archéologie en Grèce, Lausanne

### Activités antérieures

2020 – 2021 Administratrice, Conseil d'administration, Banque Cantonale Vaudoise (BCV), Lausanne

2015 – 2021 Administratrice, Union Bancaire Privée, Genève

2012 – 2021 Administratrice, Sherpa Asset Management SA, Zurich

2010 – 2015 Directrice générale, treasury and trading, responsable de la gestion institutionnelle, Union Bancaire Privée SA, Genève

2008 – 2010 CEO et partenaire, Larix Asset Management SA, Zurich

2007 – 2008 Chief risk officer, EFG International, Zurich

2004 – 2007 Global head of financial market services and

treasury, EFG International, Zurich

2004 – 2004 Head of fixed income proprietary trading,

Julius Baer Group, Zurich

2003 – 2004 Head of trading, Julius Baer Group, Zurich

1996 – 2003 Head of asset and liability management,

Julius Baer Group, Zurich



## Peter Kofmel

Administrateur, membre non exécutif

Nationalité suisse

1999 – 2024 Mandat Vaudoise Assurances Holding SA, Lausanne

1999 – 2026 Mandats Mutuelle Vaudoise, Vaudoise Générale et Vaudoise Vie, Lausanne

### Formation

Licence en droit, Université de Berne

Brevet d'avocat

Brevet de notaire

### Activité principale

Depuis 2005 Consultant d'entreprises indépendant

### Autres activités et groupements d'intérêt

Depuis 2020 Président du Conseil, Commercium Immobilien AG, Cham

2016 – 2023 Président du Conseil, Fondation Switch, Berne

Depuis 2010 Président du Conseil, Hotel Seaside AG, Spiez

Depuis 2009 Président du Conseil, GVFI Europe B.V., Rotterdam

Depuis 1998 Président du Conseil, GVFI SA, Bâle

### Activités antérieures

2007 – 2017 Président, Institut Suisse des Administrateurs

et Dirigeants d'Entreprises (ISADE), Berne

2006 – 2017 Vice-président du Conseil de la Fachhochschule Nordwestschweiz, Brugg et Windisch

2005 – 2012 Administrateur, Gsponer Consulting Group SA, Binningen

2002 – 2016 Membre du Comité exécutif, Fondation Switch, Berne

1995 – 2003 Conseiller national, Assemblée fédérale, Berne

1985 – 2004 Consultant d'entreprises, BDO Visura, Soleure et Berne



## Cédric Moret

Administrateur, membre non exécutif

Nationalité suisse

2020 – 2024 Mandat Vaudoise Assurances Holding SA, Lausanne

2020 – 2026 Mandats Mutuelle Vaudoise, Vaudoise Générale et Vaudoise Vie, Lausanne

### Formation

Master of Business Administration (MBA), Harvard Business School, Boston

Licence en sciences économiques, Faculté des Hautes Études Commerciales (HEC), Université de Lausanne

### Activité principale

Depuis 2015 Chief Executive Officer, ELCA Group SA, Lausanne

### Autres activités et groupements d'intérêt

Depuis 2020 Membre du Comité exécutif, digitalswitzerland, Zurich

Depuis 2019 Membre du Conseil stratégique de la Chambre vaudoise du commerce et de l'industrie (CVCI), Lausanne

Depuis 2018 Président du Conseil d'administration, F69 Immo SA, Morges

Depuis 2015 Vice-président, ELCA Group SA, Lausanne

Depuis 2015 Membre des Conseils d'administration de plusieurs filiales du Groupe ELCA

### Activités antérieures

2017 – 2022 Administrateur, ODDH BHF (anciennement Landolt & Cie), Lausanne

2006 – 2014 Directeur associé, membre du comité exécutif, McKinsey & Company, Suisse et Europe

2001 – 2006 Consultant, McKinsey & Company, Suisse



# Organigramme fonctionnel au 31 décembre 2023



# Membres de la Direction au 31 décembre 2023

- 1 Patrick Streit**  
Directeur, responsable du département P&C à partir du 1<sup>er</sup> avril 2023
- 2 Stanislas Bressange**  
Directeur, CTO, responsable du département Transformation digitale et Systèmes d'information
- 3 Jacques Marmier**  
Directeur, responsable du département Assurances de Personnes
- 4 Christoph Borgmann**  
Directeur, CFO, responsable du département Finances
- 5 Nathalie Follonier-Kehrli**  
Directrice, secrétaire générale, responsable Legal, Compliance et Communication institutionnelle



**6 Jean-Daniel Laffely**  
Directeur général, CEO

**7 Frédéric Traimond**  
Directeur général adjoint, CRO,  
responsable du département  
Actuariat et Réassurance

**8 Reto Kuhn**  
Directeur, CIO, responsable  
du département Asset  
Management

**9 Grégoire Fracheboud**  
Directeur, responsable  
du département Vente  
et Marketing



# Membres de la Direction au 31 décembre 2023

## Jean-Daniel Laffely

Directeur général, Chief Executive Officer (CEO), depuis 2020

Nationalité suisse

### Formation

Licence en sciences économiques, Hautes Études Commerciales (HEC), Lausanne

### Autres activités et groupements d'intérêt

- Depuis 2023 Membre du Conseil d'administration, Euresa, Paris
- Depuis 2020 Président du Conseil d'administration, Vaudoise Asset Management SA, Berne
- Depuis 2020 Vice-président du Conseil d'administration, Europ Assistance (Suisse) Holding SA, Nyon
- Depuis 2020 Membre du Conseil d'administration, Mapfre Re, Madrid
- Depuis 2020 Membre du Conseil stratégique de la Chambre vaudoise du commerce et de l'industrie (CVCI), Lausanne
- Depuis 2020 Membre du Comité directeur, Association Suisse d'Assurances (ASA), Zurich
- Depuis 2020 Membre du Comité de pilotage, digitalswitzerland, Zurich
- Depuis 2012 Membre du Comité et du Bureau, Chambre vaudoise immobilière (CVI), Lausanne
- Depuis 2005 Membre de l'Association Suisse des Actuaires, Zurich

### Activités antérieures

- 2018 – 2020 Directeur général adjoint, responsable du département Finances et projets stratégiques, Chief Financial Officer (CFO), Groupe Vaudoise Assurances, Lausanne
- 2015 – 2020 Membre du Comité Finances & Régulation, Association Suisse d'Assurances (ASA), Zurich
- 2012 – 2017 Directeur général adjoint, secteur Finances, Chief Financial Officer (CFO), Groupe Vaudoise Assurances, Lausanne
- 2009 – 2011 Directeur du département Finances et Placements, Chief Financial Officer (CFO), Groupe Vaudoise Assurances, Lausanne
- 2008 – 2009 Directeur du département Réseaux de vente, Groupe Vaudoise Assurances, Lausanne
- 2007 – 2008 Responsable régional au Tessin, Groupe Vaudoise Assurances, Lugano
- 2006 – 2017 Chief Risk Officer (CRO), Groupe Vaudoise Assurances, Lausanne
- 1989 – 2005 Responsable du service coassurance, réassurance et boucllement non-vie; responsable boucllement, reporting et réassurance à l'actuariat; membre de la Direction, La Suisse Assurances, Lausanne

## Frédéric Traimond

Directeur général adjoint, responsable du département Actuariat et Réassurance,

Chief Risk Officer (CRO), depuis 2018

Nationalités suisse et française

### Formation

Actuaire, Institut de Science Financière et d'Assurances, Lyon

Actuaire ASA



**Autres activités et groupements d'intérêt**

- Depuis 2023 Vice-président, Conseil de fondation de la Caisse de pension de la Vaudoise Assurances (CPVA), Lausanne
- Depuis 2021 Président du Conseil d'administration, Epona, Société d'assurance générale des animaux SA, Lausanne
- Depuis 2019 Président du Conseil d'administration, Pittet Associés SA, Lausanne

**Activités antérieures**

- 2015 – 2018 Directeur, département Consulting en actuariat, division Europe du sud, Willis Towers Watson (France, Italie, Espagne, Portugal, Turquie), Paris et Lausanne
- 2014 – 2015 Associé, département Actuariat non-vie, PwC France, Paris
- 2009 – 2013 Chief Executive Officer (CEO), Flagstone Re Suisse, Martigny
- 2007 – 2013 Responsable des opérations, Chief Operating Officer (COO), Flagstone Re Group, Martigny
- 2006 – 2007 Chief Risk Officer (CRO), AXA Winterthur, Winterthour
- 1998 – 2006 Responsable non-vie, AXA Suisse, Lausanne
- 1995 – 1997 Responsable Actuariat non-vie, AXA Suisse, Lausanne
- 1992 – 1994 Actuaire vie, AXA Suisse, Lausanne

**Karim Abdelatif**

Directeur, responsable du département Ressources humaines (DRH), de 2014 au 24 janvier 2024  
Nationalités suisse et française

**Formation**

Master en gestion des ressources humaines, Université Paris 2, Paris  
Maîtrise en sciences économiques et en sociologie, Université de Tours, Tours

**Autres activités et groupements d'intérêt**

- Depuis 2023 Membre du Comité Politique de la formation et de l'emploi, Association Suisse d'Assurances (ASA), Zurich

**Activités antérieures**

- 2009 – 2013 Directeur Ressources humaines, NovImmune, Genève
- 2000 – 2009 Directeur-adjoint puis directeur Ressources humaines et Communication, Losinger Marazzi, Berne
- 1993 – 1999 Responsable Ressources humaines, Bouygues Construction, France région Est

**Christoph Borgmann**

Directeur, responsable du département Finances, Chief Financial Officer (CFO), depuis 2020  
Nationalités suisse et allemande

**Formation**

Executive Education, Harvard Business School  
Doctorat en sciences économiques, Université de Fribourg-en-Brigau  
Licence en sciences économiques, Université de Fribourg-en-Brigau

**Autres activités et groupements d'intérêt**

- Depuis 2023 Président du Conseil de fondation, Vaudoise Fondation de placement, Lausanne
- Depuis 2022 Membre du Conseil d'administration, Procimmo Group SA, Zoug
- Depuis 2022 Membre du Conseil d'administration, Procimmo SA, Renens

Depuis 2022	Membre du Conseil d'administration, Orion Assurance de Protection Juridique SA, Bâle
Depuis 2020	Membre du Conseil d'administration, Vaudoise Asset Management SA, Berne
Depuis 2020	Président du Conseil d'administration, Vaudoise Services SA, Lausanne
Depuis 2020	Membre du Comité Finances & Régulation, Association Suisse d'Assurances (ASA), Zurich

### Activités antérieures

2016 – 2019	Chief Operating & Technology Officer, Zurich Suisse, Zurich
2013 – 2016	Chief Operating Officer, Zurich Suisse, Zurich
2010 – 2013	Chief Financial Officer, Groupe Zurich Assurance Allemagne, Bonn et Francfort
2006 – 2010	Senior Strategist, puis Group Operations Manager, Zurich Assurance, Zurich
2004 – 2006	Consultant, McKinsey & Company, Zurich

## Stanislas Bressange

Directeur, responsable du département Transformation digitale et Systèmes d'information, Chief Transformation Officer (CTO), depuis 2021  
Nationalité française

### Formation

Ingénieur, École internationale des sciences du traitement de l'information, Paris  
International Executive Program, IESE Business School, Barcelone

### Autres activités et groupements d'intérêt

-

### Activités antérieures

2018 – 2020	Senior Advisor, Conseil en stratégie et transformation d'entreprise, Acadys et Topics, Paris
2013 – 2018	Directeur général, CEO, La Mutuelle Générale, Paris
2011 – 2013	Directeur délégué chargé des Opérations, COO, La Mutuelle Générale, Paris
2009 – 2011	Directeur de l'Organisation, des Systèmes d'information et du Plan, CIO, La Mutuelle Générale, Paris
2004 – 2008	Head of Worldwide IT Clients, IT Mergers & Acquisitions ainsi que CIO EMEA et APAC, SAP, Paris
2000 – 2004	Directeur des Systèmes d'Information France, Middle East and Africa, Henkel, Boulogne-Billancourt
1996 – 2000	Head of IT – Sales and Distribution, Henkel, Boulogne-Billancourt
1992 – 1996	IT Project Manager, puis IT Senior Project Manager, Spie Batignolles, New York puis Cergy-Pontoise

## Nathalie Follonier-Kehrli

Directrice, secrétaire générale, responsable Legal, Compliance et Communication institutionnelle, depuis 2017  
Nationalité suisse

### Formation

Licence en droit, Université de Fribourg, Fribourg  
Brevet d'avocat  
Brevet fédéral en relations publiques, Institut Suisse de Relations Publiques (SPRI), Lausanne

**Autres activités et groupements d'intérêt**

- Depuis 2021 Vice-présidente du Conseil d'administration, Epona, Société d'assurance générale des animaux SA, Lausanne
- Depuis 2021 Vice-présidente du Conseil d'administration, Epona, Société coopérative mutuelle générale des animaux SA, Lausanne
- Depuis 2021 Membre du Conseil de fondation, Ombudsman de l'assurance privée et de la Suva, Zurich

**Activités antérieures**

- 2007 – 2017 Secrétaire générale, Groupe Vaudoise Assurances, Lausanne
- 2003 – 2007 Spécialiste Sinistres Choses/RC Entreprises, Groupe Vaudoise Assurances, Lausanne
- 2002 – 2003 Juriste, Office fédéral de la formation professionnelle et de la technologie, OFFT, Berne

**Grégoire Fracheboud**

Directeur, responsable du département Vente et Marketing, depuis 2018  
Nationalité suisse

**Formation**

- Bachelor Marketing et Communication, Polycom, Lausanne
- Brevet fédéral en relations publiques, Institut Suisse de Relations Publiques (SPRI), Lausanne
- Brevet fédéral en management des ventes, SAWI, Lausanne
- Intermédiaire d'assurances, FINMA, Berne
- Programme «Leadership et Innovation», IMD, Lausanne

**Autres activités et groupements d'intérêt**

-

**Activités antérieures**

- 2010 – 2018 Agent général, AXA Winterthur, Lausanne
- 2009 – 2010 Chef de vente, Baloise Assurances, Lausanne
- 2006 – 2009 Directeur Marketing Suisse romande et Tessin, Baloise Assurances, Lausanne

**Reto Kuhn**

Directeur, responsable du département Asset Management, Chief Investment Officer (CIO), depuis 2011  
Nationalité suisse

**Formation**

- Licence en sciences économiques, Université de Zurich, Zurich

**Autres activités et groupements d'intérêt**

- Depuis 2022 Membre du Comité de placement, Caisse de pension de la Vaudoise Assurances (CPVA), Lausanne
- Depuis 2019 Membre du Conseil d'administration, Pittet Associés SA, Lausanne
- Depuis 2018 Membre du Conseil d'administration, Credit Exchange AG, Zurich
- Depuis 2017 Membre du Conseil d'administration, Vaudoise Asset Management SA, Berne
- Depuis 2017 Président du Conseil d'administration, Berninvest AG, Berne
- Depuis 2017 Président du Conseil d'administration, Vaudoise Investment Solutions SA, Berne
- Depuis 2014 Membre de la Commission de placements, Caisse de pensions des CFF, Berne
- Depuis 2013 Membre du Comité de placement, Association Suisse d'Assurances (ASA), Zurich

**Activités antérieures**

- 2018 – 2021 Membre du Comité de placement, Caisse de pensions, Firmenich, Satigny
- 2010 – 2011 CIO et adjoint CFO, Groupe Vaudoise Assurances, Lausanne
- 2008 – 2010 Head of Alternative Investments, Head of Institutional Clients, Sustainable Asset Management AG, Zurich
- 2002 – 2008 Managing Director, Pension Fund Services (PFS) AG, Glattbrugg

**Jacques Marmier**

Directeur, responsable du département Assurances de Personnes, depuis 2012  
Nationalité suisse

**Formation**

Diplôme fédéral en assurances  
CFC d'employé de commerce

**Autres activités et groupements d'intérêt**

Depuis 2020 Membre du Conseil d'administration, Vaudoise Services SA, Lausanne

**Activités antérieures**

- 1998 – 2011 Chef de division, vie individuelle, Groupe Vaudoise Assurances, Lausanne
- 1996 – 1997 Chef de service, vie individuelle, Groupe Vaudoise Assurances, Lausanne
- 1989 – 1996 Fondé de pouvoir, La Suisse Assurances, Lausanne

**Patrick Streit**

Directeur, responsable du département P&C, depuis 2023  
Nationalité suisse

**Formation**

CAS en Management du Changement, Hautes Études Commerciales (HEC), Lausanne  
CAS en Marketing, CEFICO, Lausanne  
Brevet fédéral en planification financière

**Autres activités et groupements d'intérêt**

Depuis 2023 Membre du Conseil d'administration, Vaudoise Services SA, Lausanne

**Activités antérieures**

- 2014 – 2022 Responsable souscription P&C non-vie Suisse romande, AXA Assurances SA, Lausanne
- 2009 – 2014 Responsable non-vie, canal courtiers Suisse romande, AXA Assurances SA, Lausanne
- 2005 – 2009 Broker Consultant, AXA Winterthur, secteur de marché Suisse romande, Lausanne







## 4. Direction

### 4.1 Membres de la Direction

Les membres de la Direction sont présentés en pages 74 à 80.

### 4.2 Autres activités et groupements d'intérêt

Les autres activités et groupements d'intérêt des membres de la Direction sont mentionnés en pages 74 à 80.

### 4.3 Nombre de fonctions admises

L'art. 19 des statuts de Vaudoise Assurances Holding SA précise le nombre de fonctions admises pour les membres de la Direction. [<https://www.vaudoise.ch/fr/a-notre-propos/le-groupe-vaudoise/relations-investisseurs/statuts>]



### 4.4 Contrats de management

Aucune responsabilité de management n'a été attribuée à des tiers, respectivement à des sociétés ou à des personnes extérieures au Groupe.

### 4.5 Activité postérieure au 31.12.2023

Karim Abdelatif, directeur du département Ressources humaines, a quitté d'un commun accord ses fonctions opérationnelles le 24 janvier 2024.

## 5. Rémunérations, participations et prêts

Les indications sur les rémunérations et les participations des membres du Conseil d'administration et de la Direction ainsi que sur les prêts qui leur sont octroyés sont présentées dans le rapport sur les rémunérations en pages 165 à 174.

## 6. Droits de participation des actionnaires de Vaudoise Assurances Holding SA

### 6.1 Limitation et représentation des droits de vote

Il n'y a statutairement pas de limitation ou de restriction à l'exercice du droit de vote, hormis l'inscription dans le registre des actions à la date limite fixée par le Conseil d'administration. L'art. 689a al. 1 CO, applicable dès le 1<sup>er</sup> janvier 2023, prévoit toutefois que seul celui qui communique son nom et son lieu de domicile lors de sa participation à l'Assemblée générale peut exercer le droit de vote. Chaque actionnaire peut se faire représenter par un autre actionnaire, un tiers ou par le représentant indépendant désigné par l'Assemblée générale.

### 6.2 Quorums statutaires

L'Assemblée générale est valablement constituée, quel que soit le nombre d'actionnaires présents. Les décisions se prennent à la majorité absolue des voix émises, sous réserve des cas pour lesquels la loi ou les statuts exigent une autre majorité.

Les nominations se font à la majorité absolue au premier tour et relative au second. Chaque action donne droit à une voix, sauf dans les cas prévus par la loi pour lesquels l'exercice des droits de vote est en fonction de la valeur nominale.

### 6.3 Convocation à l'Assemblée générale

La convocation à l'Assemblée générale a lieu selon les dispositions légales (art. 699 à 700 CO). Conformément aux statuts, elle est publiée dans la Feuille officielle suisse du commerce (FOSC) vingt jours au moins avant la date de la réunion. Les actionnaires inscrits au registre des actions avec droit de vote à la date de clôture du registre déterminée par le Conseil d'administration reçoivent une convocation à l'Assemblée générale ainsi qu'un extrait du rapport annuel.

Ils ont la possibilité de commander le rapport intégral ou de le consulter sur le site internet. Tous les autres documents relatifs aux Assemblées générales y sont aussi répertoriés.



Conformément à l'article 699a CO, ces documents sont accessibles au moins vingt jours avant l'Assemblée générale. [<https://www.vaudoise.ch/fr/a-notre-propos/le-groupe-vaudoise/relations-investisseurs/rapports-annuels-et-semestriels>]

L'Assemblée générale se tient en application de l'article 701a CO au lieu fixé par le Conseil. Selon l'article 7, alinéa 2 des statuts, l'Assemblée générale peut également se tenir sous forme électronique et sans lieu de réunion physique. Selon l'article 7, alinéa 3 des statuts, un ou plusieurs actionnaires représentant ensemble 5% au moins du capital-actions ou des voix peuvent requérir la convocation de l'Assemblée générale.

#### 6.4 Inscription à l'ordre du jour

Aucune décision ne peut être prise sur des objets qui n'ont pas été dûment portés à l'ordre du jour, à l'exception des propositions de convoquer une assemblée générale extraordinaire ou d'instituer un contrôle spécial. L'article 7, alinéa 3 des statuts, prévoit également que s'ils disposent de 0,5% du capital ou des voix, les actionnaires peuvent demander l'inscription dans la convocation à l'Assemblée générale de propositions concernant les objets portés à l'ordre du jour.

Lors de l'Assemblée générale 2023, les statuts ont été révisés à la suite des modifications introduites par la révision du Code des obligations entrée en vigueur le 1<sup>er</sup> janvier 2023.

#### 6.5 Inscription au registre des actions

Aucun transfert d'action n'est enregistré depuis la date de clôture du registre, fixée par le Conseil d'administration, jusqu'à celle de l'Assemblée générale. Selon une pratique constante, la clôture du registre des actions intervient à 17 heures, le soir de la date de la convocation à l'Assemblée générale. La gestion du registre des actions est confiée à la société Computershare Schweiz AG, Baslerstrasse 90, 4600 Olten.

### 7. Prise de contrôle et mesures de défense

Il n'y a pas de mesure statutaire en matière de prise de contrôle et de mesures de défense, ni de clauses statutaires concernant l'opting out ou l'opting up selon la Loi sur l'infrastructure des marchés financiers (LIMF).

#### 7.1 Transparence sur les questions non financières



Le Groupe Vaudoise publie un rapport de durabilité depuis l'exercice 2021. Il est établi en référence à la Global Reporting Initiative (GRI). Le rapport de durabilité 2023 est accessible en ligne. [<https://www.vaudoise.ch/docs/rapport-de-durabilite-2023>]

### 8. Organe de révision

La révision des comptes de la majorité des sociétés actives du Groupe est confiée à Ernst & Young SA, à Lausanne. Cette société d'audit a été élue lors des Assemblées générales 2023 de Vaudoise Assurances Holding SA, Mutuelle Vaudoise, Société Coopérative, Vaudoise Générale, Compagnie d'Assurances SA, Vaudoise Vie et Compagnie d'Assurances SA. Le réviseur externe remplit les attributions définies par le Code des obligations et s'assure de l'existence du système de contrôle interne. Il n'a aucun mandat de gestion, de comptabilité ou de conseil.

### 8.1 Durée du mandat de révision et de la fonction du réviseur responsable

Date du début du mandat de révision en cours: 08.05.2023

Entrée en fonction du responsable de révision: 13.05.2019

### 8.2 Honoraires de révision

Il appartient au Comité d'audit et des risques d'accepter le budget relatif aux honoraires de l'organe de révision et de renseigner le Conseil d'administration.

Honoraires facturés (hors TVA) durant l'exercice 2023: CHF 735'160.–.

### 8.3 Honoraires supplémentaires

L'organe de révision n'a pas fourni de prestations supplémentaires aux prestations de révision en 2023.

### 8.4 Instruments d'information sur la révision externe

Le Comité d'audit et des risques rencontre l'organe de révision externe pour planifier l'audit, discuter des constatations du réviseur externe ainsi que du plan d'action qui en découle. En 2023, le Comité d'audit et des risques a rencontré l'organe de révision à deux reprises. Les auditeurs internes participent à chaque séance du Comité d'audit et des risques. Tous les procès-verbaux des séances du Comité d'audit et des risques sont transmis au Conseil d'administration de manière exhaustive et rapide. Ils sont discutés en séance du Conseil. Chaque membre du Conseil d'administration a un droit illimité à l'information.

## 9. Politique d'information

Le Groupe Vaudoise informe ses actionnaires, ses investisseurs potentiels, ses sociétaires, ses collaboratrices et collaborateurs, ses clientes et clients de façon complète, ouverte et régulière.

La rubrique «À notre propos» de notre site [www.vaudoise.ch](http://www.vaudoise.ch) fournit des renseignements sur la stratégie, la structure juridique, la gouvernance d'entreprise, l'agenda, les communiqués de presse, les rapports annuels ainsi que d'autres informations spécifiques aux divers publics cibles. Les informations concernant la publication des résultats du Groupe et des Assemblées générales se trouvent dans notre agenda en ligne. [<https://www.vaudoise.ch/fr/a-notre-propos/le-groupe-vaudoise/actionnaires-et-analystes/agenda>]



### Résultats financiers

Les résultats du Groupe sont publiés deux fois par année, notamment par voie de communiqués de presse. Les communiqués de presse ainsi que les présentations de la Direction sont en tout temps disponibles dans la rubrique susmentionnée du site internet de la société.

### Publicité événementielle

Tout fait susceptible d'exercer une influence sur le cours de l'action de Vaudoise Assurances Holding SA fait l'objet d'un communiqué de presse. Les personnes intéressées peuvent s'abonner pour recevoir gratuitement les annonces événementielles. [<https://www.vaudoise.ch/fr/a-notre-propos/le-groupe-vaudoise/actionnaires-et-analystes/inscription-communiques-presse>]



### Informations en vue des Assemblées générales

Le Groupe informe de manière transparente ses actionnaires et ses sociétaires afin qu'ils puissent exercer leurs droits en Assemblée générale en ayant connaissance des informations essentielles à la prise de décision:



- la date de l'Assemblée générale est communiquée une année à l'avance lors de l'Assemblée précédente. Elle figure aussi sur le site internet et dans le rapport annuel. L'Assemblée générale 2024 aura lieu le 6 mai 2024;
- un extrait du rapport annuel est envoyé aux actionnaires de Vaudoise Assurances Holding SA et aux sociétaires de Mutuelle Vaudoise avec la convocation à l'Assemblée générale;
- l'ordre du jour et les propositions du Conseil d'administration sont publiés dans l'organe de presse défini dans les statuts de Vaudoise Assurances Holding SA, à savoir la FOSC;
- le rapport annuel peut être commandé en français et en allemand ou être consulté sur le site internet dès le jour de la présentation des résultats annuels en conférence de presse. [<https://www.vaudoise.ch/fr/a-notre-propos/le-groupe-vaudoise/relations-investisseurs/rapports-annuels-et-semestriels>]



## 10. Période de blocage du négoce

En application du Règlement interne pour les règles de conduite sur le marché concernant le négoce des valeurs mobilières, il est interdit aux membres du Conseil d'administration, aux membres de la Direction, aux vice-directrices et vice-directeurs ainsi qu'aux collaboratrices et collaborateurs impliqués dans les bouclements des comptes d'acheter ou de vendre des actions de Vaudoise Assurances Holding SA entre le 1<sup>er</sup> décembre et la date de publication des résultats annuels et du 1<sup>er</sup> juillet à la date de publication des résultats semestriels. Lors de la mise en place de projets stratégiques, des périodes de blocage peuvent être instaurées pour certaines catégories de personnes, en plus des membres du Conseil d'administration et de la Direction moyennant la signature d'une déclaration de confidentialité. Un ordre en bourse ne peut être fait qu'à partir du lendemain de la fin de la période de blocage.

---

### Personnes de contact

Christoph Borgmann  
Chief Financial Officer, CFO  
[investor@vaudoise.ch](mailto:investor@vaudoise.ch)

Nathalie Follonier-Kehrli  
Directrice, secrétaire générale  
[media@vaudoise.ch](mailto:media@vaudoise.ch)