



SwissLife

Swiss Life Holding

Invito e ordine del giorno per
l'assemblea generale ordinaria degli azionisti

Martedì, 18 maggio 2004, ore 14.30
(apertura della sala ore 13.30)
Hallenstadion di Zurigo

Ordine del giorno

1. Relazione sulla gestione 2003, rapporti dell'ufficio di revisione e del revisore del conto di gruppo

Il consiglio d'amministrazione propone di approvare la relazione sulla gestione 2003 (rapporto annuale, conto di gruppo e conto annuale).

2. Impiego dell'utile risultante dal bilancio

Il consiglio d'amministrazione propone di ripartire l'utile risultante dal bilancio 2003 di Swiss Life composto

dall'utile risultante dal bilancio 2003 CHF 29 346 454

nel modo seguente:

Riporto a nuovo CHF 29 346 454

Il consiglio d'amministrazione propone di rinunciare al versamento di un dividendo.

3. Discarico ai membri del consiglio d'amministrazione e della direzione del gruppo

Il consiglio d'amministrazione propone di dare discarico ai suoi membri e ai membri della direzione del gruppo.

4. Rielezioni in seno al consiglio d'amministrazione (ai sensi delle cifre 10.2 e 10.3 dello statuto)

Il consiglio d'amministrazione propone di rieleggere i signori **Volker Bremkamp**, **Rudolf Kellenberger** e **Peter Quadri** risp. per un mandato di tre anni.

In base allo scaglionamento - previsto dallo statuto - della durata del mandato, i membri del consiglio d'amministrazione proposti nel corso dell'ultima assemblea generale sono stati eletti per un mandato di un anno. La loro rielezione viene proposta per un mandato ordinario di tre anni nel rispetto della regolamentazione statutaria.

(cfr. brevi curricoli vitae in allegato)

5. Aumento del capitale

Come annunciato il 30 marzo 2004, la Swiss Life Holding intende acquistare la Banca del Gottardo dalla società d'assicurazione Rentenanstalt/Swiss Life per un importo pari a circa 1 340 milioni di franchi. Il trasferimento comporta vantaggi sia per gli azionisti che per le persone assicurate, rispondendo in egual misura ai loro interessi. Gli azionisti potranno avvalersi delle future prestazioni della Banca del Gottardo. In veste di filiale della holding, la banca contribuirà inoltre a rafforzare la capacità della holding di conseguire durevolmente redditi più elevati. Per le persone assicurate il trasferimento rappresenta una maggiore sicurezza, poiché la Banca del Gottardo, che nel portafoglio di assicurazioni costituisce un patrimonio non facilmente monetizzabile, può essere sostituita da investimenti di più facile negoziabilità. In complesso sarà così possibile migliorare il profilo del risk/return per le persone assicurate e gli azionisti. L'acquisto della banca da parte della Swiss Life Holding rappresenta un ulteriore passo verso la ristrutturazione del gruppo e la concretizzazione di un coerente Asset and Liability Management.

La Swiss Life Holding prevede di finanziare il trasferimento mediante mezzi propri per un ammontare fino a 250 milioni di franchi, un aumento del capitale di 800 milioni di franchi e l'emissione di un'obbligazione convertibile pari a 350 milioni di franchi al massimo. L'operazione di finanziamento (mediante aumento del capitale e obbligazione convertibile) è prevista subito dopo l'assemblea generale ordinaria del 18 maggio 2004. Fedeli alla prassi adottata per le rispettive transazioni sui mercati dei capitali, le seguenti modifiche statutarie proposte contemplano importi massimi al fine di poter adeguare il finanziamento alle condizioni di mercato nell'ottica di un'attenta pianificazione.

5.1 Aumento condizionale del capitale

Il consiglio d'amministrazione propone di aumentare l'importo massimo o il numero massimo delle azioni da emettere dell'attuale capitale azionario condizionale ai sensi della cifra 4.9 dello statuto di 100 000 000 di franchi o di 2 000 000 di azioni nominative e di modificare la cifra 4.9 dello statuto come segue:

«4.9 Il capitale azionario della società viene aumentato al massimo di CHF 203 260 950 mediante emissione di 4 065 219 azioni nominative al massimo da liberare completamente, del valore nominale di CHF 50 l'una, per l'esercizio dei diritti d'opzione e di conversione accordati dalla società o da società del gruppo in relazione a nuove o esistenti obbligazioni di prestiti o obbligazioni similari. La società si fa carico della tassa di bollo d'emissione.

È escluso il diritto d'opzione degli attuali azionisti; permane, tuttavia, il loro diritto preferenziale di sottoscrizione. Il consiglio d'amministrazione determina le condizioni legate al diritto di conversione o al diritto d'opzione. L'acquisto di azioni nominative esercitando il diritto d'opzione o di conversione e l'ulteriore trasmissione delle azioni nominative sono soggetti alle limitazioni ai sensi della cifra 4.3. dello statuto.»

*

Il capitale azionario condizionale oggi disponibile permette di emettere ancora complessive 2 065 219 azioni, di cui una parte è riservata per le obbligazioni rimborsabili con azioni ancora in sospeso. L'emissione prevista dell'obbligazione convertibile dell'ammontare massimo di 350 milioni di franchi per il finanziamento parziale dell'acquisizione della Banca de Gottardo richiede pertanto l'aumento, nella cifra 4.9 dello statuto, dell'importo massimo del capitale azionario condizionale come pure del numero massimo delle azioni da emettere. Le disposizioni statutarie permettono di impiegare il capitale azionario condizionale anche per le obbligazioni rimborsabili con azioni preesistenti. Per il resto, rimangono invariate sia la cifra 4.9 dello statuto che le condizioni per l'emissione di obbligazioni convertibili e di obbligazioni con diritto d'opzione. In particolare è garantita anche in futuro la continuità dei diritti preferenziali di sottoscrizione degli azionisti.

5.2 Aumento del capitale approvato

Il consiglio d'amministrazione propone di completare lo statuto nel seguente modo:

cifra 4.11 Aumento condizionale del capitale

«4.11 Il consiglio d'amministrazione è autorizzato ad aumentare, entro e non oltre il 18 maggio 2006, il capitale azionario, per un massimo di CHF 417 500 000 mediante emissione di al massimo 8 350 000 di azioni nominative da liberare completamente, del valore nominale di CHF 50 l'una.

Ad acquisto effettuato le nuove azioni nominative sono soggette alle limitazioni di trasferimento della cifra 4.3 del presente statuto.

Il consiglio d'amministrazione stabilisce il momento dell'emissione di nuove azioni nominative, il loro prezzo d'emissione, la modalità di liberazione, le condizioni per l'esercizio del diritto d'opzione nonché l'inizio del diritto a un dividendo. Il consiglio d'amministrazione in tale ambito può emettere nuove azioni nominative mediante assunzione a fermo tramite una banca o un consorzio e successiva offerta agli attuali azionisti. I diritti d'opzione rimangono in ogni caso indirettamente garantiti. Il consiglio d'amministrazione può collocare nell'interesse della società, a condizioni di mercato o altrimenti, le azioni nominative per le quali vengono concessi, ma non esercitati, diritti d'opzione.»

*

Il proposto completamento dello statuto funge da base per l'aumento del capitale azionario annunciato il 30 marzo 2004 che permette di raccogliere fondi dell'importo di 800 milioni di franchi per il finanziamento parziale dell'acquisto della Banca del Gottardo. I valori riportati rappresentano delle cifre provvisorie. Il numero definitivo delle nuove azioni da emettere sarà stabilito all'assemblea generale in base alle condizioni relative all'aumento del capitale note in quel momento.

6. Elezione dell'ufficio di revisione e del revisore del conto di gruppo

Il consiglio d'amministrazione propone l'elezione della PricewaterhouseCoopers SA quale ufficio di revisione e revisore del conto di gruppo per il 2004.

* * *

Relazione sulla gestione, rapporti dell'ufficio di revisione e del revisore del conto di gruppo

La relazione sulla gestione 2003 con il rapporto annuale, il conto di gruppo e il conto annuale nonché i rapporti dell'ufficio di revisione e del revisore del conto di gruppo saranno disponibili presso la sede sociale della società a partire dal 28 aprile 2004. Gli azionisti iscritti nel libro delle azioni ricevono un buono d'ordine per la relazione sulla gestione unitamente all'invito all'assemblea generale. Ogni azionista può richiedere che gli venga inviata una copia dei documenti in questione.

Schede d'ingresso all'assemblea generale

Gli azionisti iscritti con diritto di voto nel libro delle azioni riceveranno l'invito insieme all'ordine del giorno. Utilizzando il formulario di ordinazione e delega allegato all'invito essi possono richiedere le loro schede d'ingresso entro l'11 maggio 2004 (data di ricevimento) presso il seguente indirizzo: Swiss Life Holding, Casella postale, 4609 Olten. Gli azionisti che hanno venduto le loro azioni prima dell'assemblea generale non hanno più diritto di voto. Ove fosse effettuata una vendita integrale o parziale del portafoglio di azioni riportato sulla scheda d'ingresso, la scheda d'ingresso rilasciata deve essere ritornata alla società oppure rettificata presso lo sportello per gli azionisti al più tardi prima dell'assemblea generale.

Le schede d'ingresso ordinate verranno inviate per posta a tempo debito.

Rappresentanza all'assemblea generale

Ai sensi della cifra 8.2 dello statuto, un azionista può farsi rappresentare all'assemblea generale unicamente dal suo rappresentante legale o - mediante delega scritta - da un altro azionista della società con diritto di voto, dal coniuge o da un rappresentante depositario.

Inoltre ogni azionista ha la possibilità di far rappresentare le sue azioni con diritto di sostituzione dalla rappresentanza degli organi della Swiss Life Holding o dal rappresentante indipendente, (signor Andreas Zürcher, avvocato, lic. iur.), Löwenstrasse 61, 8001 Zurigo).

Se ai rappresentanti menzionati non vengono conferite esplicite istruzioni di diverso tenore, questi ultimi eserciteranno il diritto di voto a titolo di approvazione delle proposte del consiglio di amministrazione. La rappresentanza degli organi della Swiss Life Holding fa unicamente le veci degli azionisti che intendono approvare le proposte del consiglio d'amministrazione. Le deleghe con istruzioni diverse saranno trasmesse al rappresentante indipendente.

Per conferire delega si deve compilare la rubrica «Delega e rappresentanza» sul formulario di ordinazione e delega oppure sulla scheda d'ingresso corredandola di eventuali istruzioni. Le deleghe sul formulario di ordinazione e delega devono essere inviate entro e non oltre l'11 maggio 2004 (data del ricevimento) alla Swiss Life Holding, Casella postale, 4609 Olten; le deleghe sulla scheda d'ingresso (unitamente alla documentazione relativa alla votazione) vanno inviate al rispettivo mandatario entro il giorno dell'assemblea generale. Le deleghe destinate al rappresentante indipendente possono essergli inviate direttamente o tramite la società.

I rappresentanti depositari sono pregati di comunicare per tempo alla Swiss Life Holding il numero di azioni da essi rappresentate, tuttavia al più tardi entro il 17 maggio 2004, ore 12.00. Sono considerati rappresentanti depositari gli istituti soggetti alla Legge federale dell'8 novembre 1934 su le banche e le casse di risparmio, come pure gli amministratori professionali di beni.

Le opere di previdenza delle fondazioni collettive e della fondazione comune di Swiss Life non hanno il diritto a partecipare all'assemblea generale ordinaria, ma sono tuttavia autorizzate a votare per corrispondenza all'attenzione del rispettivo consiglio di fondazione.

Viaggio

Gli azionisti sono pregati di avvalersi dei mezzi di trasporto pubblici (FFS fino alla stazione centrale di Zurigo o a Zurigo-Oerlikon, tram n. 11 fino alla fermata «Messe Zürich/Hallenstadion»).

Indicazioni generali

Per ulteriori informazioni attinenti all'assemblea generale ordinaria la nostra unità organizzativa Shareholder Services rimane a vostra completa disposizione.

Telefono: +41 43 284 61 10

Fax: +41 43 284 61 66

E-mail: shareholder.services@swisslife.ch

Zurigo, 23 aprile 2004

Swiss Life Holding

Per il consiglio d'amministrazione

Il presidente: Prof. dott. Bruno Gehrig

Breve curriculum vitae di Volker Bremkamp



Nato nel 1944, nazionalità tedesca
Membro del consiglio d'amministrazione

Formazione

1965 Diplomato in assicurazioni

Attività professionale

1963 Entrata in servizio presso Albingia Versicherungs AG, Amburgo
(impresa controllata da Guardian Royal Exchange, Londra)

1969 - 1971 Attività a Londra e Parigi presso varie società d'assicurazione
e vari mediatori

1971 Ritorno ad Albingia Versicherungs AG, Amburgo

1978 - 1989 Membro della direzione di Albingia Versicherungs AG, Amburgo

1989 - 2000 Presidente della direzione di Albingia Lebensversicherungs AG
e di Albingia Versicherungs AG

1995 - 1999 Membro della direzione e Group Executive Director Continental Europe
presso Guardian Royal Exchange, plc, Londra
(nel 1999 take over da parte del gruppo AXA)

1999 - 2000 Membro della direzione di AXA Colonia Konzern AG, Colonia
(Società holding di AXA Germania)

Dal 2000 Gerente di BMB Bremkamp Management- und Beteiligungs-GmbH

Swiss Life Holding

27.05.2003 Elezione in seno al consiglio d'amministrazione

Ulteriori mandati

- Vereins- und Westbank AG, Amburgo (membro della Hypo Vereinsbank AG, Monaco),
membro del consiglio di sorveglianza
- AON International Insurance Broker, Amburgo, assistente
- Dresdner Bank AG, membro della commissione consultiva per la Germania settentrionale
- Everpublic AG, Amburgo, presidente del consiglio di sorveglianza
- WAVE Management AG, Amburgo, vicepresidente del consiglio di sorveglianza
- UKE Universitätsklinikum Hamburg, membro del consiglio di sorveglianza
- Hanse Merkur Krankenversicherung VVaG., Amburgo, assistente
- Stifterverband für die Deutsche Wissenschaft, membro del curatorio

Breve curriculum vitae di Rudolf Kellenberger



Nato nel 1945, nazionalità svizzera
Membro del consiglio d'amministrazione

Formazione

1970 Laureato in ingegneria civile al PF di Zurigo

Attività professionale

1970 - 1978 Ingegnere progettista (di cui 3 anni in Inghilterra)
1978 Entrata in servizio presso Swiss Re
1990 - 1992 Responsabile assicurazione tecnica
1993 - 1999 Membro del comitato di direzione responsabile della regione Europa
Dal 2000 Vicepresidente della direzione di Swiss Re

Swiss Life Holding

27.05.2003 Elezione in seno al consiglio d'amministrazione

Ulteriori mandati

- Atradius (ex Gerling NCM Credit & Finance AG, Colonia), Colonia, presidente del consiglio di sorveglianza
- Wüstenrot & Württembergische AG, Stoccarda, membro del consiglio di sorveglianza
- Fortis, Brüssel, membro dell'International Advisory Council
- British-Swiss Chamber of Commerce, Council, membro
- Associazione Svizzera d'Assicurazioni, membro della direzione
- Förderverein Institut für Versicherungswirtschaft, Università di San Gallo, membro
- Pool svizzero d'assicurazione contro i rischi d'aviazione, presidente
- Fondazioni di previdenza della Rentenanstalt/Swiss Life per il personale del Servizio interno e del Servizio esterno in Svizzera, membro supplente del consiglio di fondazione

Breve curriculum vitae di Peter Quadri



Nato nel 1945, nazionalità svizzera
Membro del consiglio d'amministrazione

Formazione

1969 Studi di economia nazionale e aziendale nonché Operations Research presso l'Università di Zurigo (lic. oec. publ.)

Attività professionale

1970 Entrata in servizio presso IBM in veste di Systems Engineer e di esperto di software e di sistemi operativi
1975 - 1978 Distaccamento, USA
1978 - 1983 Account Manager PTT
1983 - 1985 Responsabile dello staff Marketing
1985 Distaccamento, Danimarca
1986 - 1990 Gerente, Berna
1990 - 1993 Responsabile settore Industrie und Hochschule (industria e università)
1993 - 1996 Responsabile Professional Services
1996 - 1998 Responsabilità globale di Global Services, nomina a membro della direzione
1997 - 1998 Responsabile di Global Services Austria e Professional Services Offerings Germania
Dal 1998 IBM Svizzera, presidente del comitato di direzione

Swiss Life Holding

27.05.2003 Elezione in seno al consiglio d'amministrazione

Ulteriori mandati

- IBM Svizzera, Zurigo, presidente del consiglio d'amministrazione
- Camera di commercio svizzero-americana, membro della direzione
- SWICO, Schweizerischer Wirtschaftsverband der Informations-, Kommunikations- und Organisationstechnik, membro del comitato tecnico
- economiesuisse, Zurigo, membro della direzione
- Camera di commercio di Zurigo, membro della direzione

La presente pubblicazione è a titolo informativo delle azioniste e degli azionisti della Swiss Life Holding nell'ambito dell'aumento del capitale proposto e delle rispettive decisioni da prendere nel corso dell'assemblea generale ordinaria del 18 maggio 2004. Per contro questa pubblicazione non rappresenta un'offerta per l'acquisto o la sottoscrizione di azioni e di altri valori mobiliari e non è da considerarsi quale prospetto di emissione ai sensi dell'art. 652a CO o quale prospetto di quotazione conformemente al regolamento di quotazione dello SWX Swiss Exchange. Nel caso di un aumento del capitale della Swiss Life Holding, le decisioni concernenti l'acquisto o la sottoscrizione di nuove azioni o di altri valori mobiliari dovrebbero essere prese esclusivamente in base al prospetto la cui pubblicazione è prevista al 19 maggio 2004. Inoltre si suggerisce agli investitori di farsi consigliare in merito dalla loro banca o dal loro consulente finanziario.

La presente pubblicazione contiene affermazioni orientate al futuro. Le proiezioni e le ipotesi formulate sono soggette a determinati rischi non prevedibili e non influenzabili dall'impresa. La Swiss Life Holding non può pertanto assumere alcuna garanzia per l'esattezza di proiezioni e ipotesi oppure per l'impatto che queste ultime avranno sulla situazione economica dell'impresa o sul mercato delle azioni dell'impresa. L'attuale performance, il successo come pure l'evoluzione dell'attività della Swiss Life Holding possono differire notevolmente dalla performance, dal successo e dall'evoluzione descritti nella presente pubblicazione.

Conformemente al diritto di titoli statunitense, agli azionisti statunitensi della Swiss Life Holding può essere preclusa la partecipazione a emissioni azionarie di qualsiasi tipo contemplate da questa pubblicazione.

La presente documentazione non può essere diffusa né direttamente né indirettamente negli Stati Uniti.

I diritti e la documentazione non rappresentano un'offerta per la vendita di titoli negli Stati Uniti. I titoli non possono essere né offerti né venduti negli Stati Uniti, a meno che essi siano stati iscritti o risultino esenti dall'iscrizione. I titoli non saranno offerti pubblicamente negli Stati Uniti.

Prezzi e valori dei titoli e la performance che ne deriva sono soggetti a oscillazioni. Di conseguenza, sussiste il rischio che gli investitori subiscano delle perdite sull'importo investito. L'evoluzione di valore retrospettiva di titoli non rappresenta un indizio per la loro futura evoluzione di valore. Le persone che necessitano di consulenza dovrebbero rivolgersi a un consulente indipendente.

Stabilisation / FSA



SwissLife

Swiss Life
Shareholder Services
General-Guisan-Quai 40
Casella postale, 8022 Zurigo
Telefono 043 284 61 10
Fax 043 284 61 66