



SwissLife

Swiss Life Holding

Einladung und Traktandenliste zur ordentlichen
Generalversammlung der Aktionäre

Dienstag, 10. Mai 2005, 14.30 Uhr
(Türöffnung 13.30 Uhr)
Stadion Schluefweg, Kloten

Traktanden

1. Geschäftsbericht 2004, Berichte der Revisionsstelle und des Konzernprüfers

Der Verwaltungsrat beantragt, den Geschäftsbericht 2004 (Jahresbericht, Konzernrechnung und Jahresrechnung) zu genehmigen.

2. Verwendung des Bilanzergebnisses, Kapitalherabsetzung durch Nennwertrückzahlung, Statutenänderung

2.1 Verwendung des Bilanzergebnisses

Der Verwaltungsrat beantragt, das verfügbare Bilanzergebnis 2004 von CHF 181 979 262 der Swiss Life Holding bestehend aus:

Vortrag aus dem Vorjahr	CHF	29 346 454
Jahresergebnis 2004	CHF	152 632 808
wie folgt zu verwenden:		
Zuweisung in die freie Reserve	CHF	180 000 000
Vortrag auf neue Rechnung	CHF	1 979 262

***Erläuterungen:** Der Verwaltungsrat schlägt anstelle einer Dividendenzahlung für das Geschäftsjahr 2004 eine Ausschüttung mittels Nennwertrückzahlung von CHF 4 pro Namenaktie vor. Die Nennwertrückzahlung unterliegt nicht der schweizerischen Verrechnungssteuer und ist für natürliche Personen mit Wohnsitz in der Schweiz, sofern die Aktien im Privatvermögen gehalten werden, in der Regel steuerfrei.*

Als Folge der Nennwertrückzahlung beantragt der Verwaltungsrat, den gesamten Bilanzgewinn der freien Reserve zuzuweisen bzw. auf neue Rechnung vorzutragen.

2.2 Kapitalherabsetzung durch Nennwertrückzahlung, Statutenänderung

(anstelle einer Dividende für das Geschäftsjahr 2004)

Der Verwaltungsrat beantragt, folgende Beschlüsse zu fassen:

- Das ordentliche Aktienkapital der Gesellschaft wird durch Nennwertreduktion um CHF 4 pro Namenaktie von CHF 50 auf CHF 46 pro Aktie herabgesetzt und der Herabsetzungsbetrag von CHF 4 pro Aktie an die Aktionäre ausbezahlt. Das der Herabsetzung unterliegende Aktienkapital besteht aus den derzeit ausgegebenen 33 775 818 Aktien sowie denjenigen Aktien, welche aus dem bedingten Kapital gemäss Ziff. 4.9 Abs. 1 der Statuten bis zum Vollzugszeitpunkt der Kapitalherabsetzung ausgegeben werden. Aus diesem bedingten Aktienkapital können aufgrund eingeräumter Wandelrechte maximal 1 512 205 Aktien ausgegeben werden. Der minimale Herabsetzungsbetrag beträgt daher CHF 135 103 272 und der maximale Herabsetzungsbetrag CHF 141 152 092;
- Als Ergebnis des besonderen Revisionsberichts der PricewaterhouseCoopers AG nach Art. 732 Abs. 2 des Schweizerischen Obligationenrechts wird festgestellt, dass die Forderungen der Gläubiger auch nach der vorgenannten Herabsetzung des Aktienkapitals im maximalen Herabsetzungsbetrag voll gedeckt sind;

- c) Bei Vollzug der Kapitalherabsetzung werden die Ziff. 4.1 und 4.9 Abs. 1 der Statuten gemäss dem nachfolgenden Text geändert (Änderungen kursiv):

Änderung von Ziff. 4.1 der Statuten

«Das Aktienkapital beträgt *eine Milliarde fünfhundertdreißig Millionen sechshundertsiebenundachtzigtausendsechshundertachtundzwanzig Franken (CHF 1 553 687 628)*, eingeteilt in 33 775 818 voll liberierte Namenaktien im Nennwert von je CHF 46.»

Änderung von Ziff. 4.9 Abs. 1 der Statuten

«Das Aktienkapital der Gesellschaft wird im Maximalbetrag von CHF 168 733 612 erhöht durch Ausgabe von höchstens 3 668 122 voll zu liberierenden Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 46 aufgrund der Ausübung von Options- und Wandelrechten, die in Verbindung mit neuen oder bestehenden Anleihs- oder ähnlichen Obligationen der Gesellschaft oder von Konzerngesellschaften eingeräumt werden. Die Emissionsabgabe wird von der Gesellschaft getragen.»

- d) Der Verwaltungsrat wird beauftragt, die Beschlüsse der Generalversammlung auszuführen, insbesondere diese dreimal im Schweizerischen Handelsamtsblatt gemäss Art. 733 OR und Art. 16 der Statuten den Gläubigern bekannt zu machen, sowie nach erfolgter Durchführung der Herabsetzung die Handelsregisteranmeldung vorzunehmen.

Erläuterungen: Ausschüttungen können in der Form von Dividendenzahlungen oder Nennwertrückzahlungen erfolgen. Der Verwaltungsrat beantragt, wie zuvor ausgeführt, für das Geschäftsjahr 2004 eine Ausschüttung in der Form einer Nennwertrückzahlung und damit die Reduktion des aktuellen Nennwerts der Namenaktien von CHF 50 um CHF 4 auf CHF 46. Diese Ausschüttung erfolgt ohne Abzug der eidgenössischen Verrechnungssteuer von 35%. Zudem ist die Nennwertrückzahlung für natürliche Personen mit Wohnsitz in der Schweiz, welche die Aktien im Privatvermögen halten, im Bund und in der Regel auch in den Kantonen einkommenssteuerfrei. Schweizerische Kapitalgesellschaften können den Beteiligungsabzug beanspruchen, falls der Verkehrswert der Aktien mindestens CHF 2 Mio. beträgt.

Falls der Antrag auf Nennwertrückzahlung von der Generalversammlung angenommen und die Kapitalherabsetzung im Handelsregister eingetragen wird, kann der Herabsetzungsbetrag von CHF 4 pro Namenaktie voraussichtlich Anfang August 2005 an diejenigen Aktionäre ausbezahlt werden, die am Tag vor der Auszahlung Aktien der Swiss Life Holding halten.

Als Folge der Nennwertherabsetzung der Namenaktien von CHF 50 auf CHF 46 wird in den Ziff. 4.1 und 4.9 Abs. 1 der Statuten das ausgegebene und das bedingte Aktienkapital auf den Zeitpunkt der Eintragung der Kapitalherabsetzung in das Handelsregister entsprechend reduziert.

3. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt, den Mitgliedern des Verwaltungsrats Entlastung zu erteilen.

4. Wiederwahlen in den Verwaltungsrat

(gemäss Ziff. 10.2 und 10.3 der Statuten)

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Herrn **Gerold Bühler**, Herrn **Paul Embrechts** und Frau **Franziska Tschudi** für eine Amtsdauer von je drei Jahren.

(siehe Kurzlebensläufe im Anhang)

5. Wahl der Revisionsstelle und des Konzernprüfers

Der Verwaltungsrat beantragt die Wahl der PricewaterhouseCoopers AG als Revisionsstelle und Konzernprüfer für das Jahr 2005.

* * *

Geschäftsbericht, Berichte der Revisionsstelle und des Konzernprüfers

Der Geschäftsbericht 2004 mit dem Jahresbericht, der Konzernrechnung und der Jahresrechnung sowie die Berichte der Revisionsstelle und des Konzernprüfers liegen ab dem 18. April 2005 am Gesellschaftssitz auf. Die im Aktienregister eingetragenen Aktionäre erhalten mit der Einladung zur Generalversammlung einen Bestellschein für den Geschäftsbericht. Jeder Aktionär kann die Zustellung dieser Unterlagen verlangen.

Eintrittskarten zur Generalversammlung

Aktionären, die mit Stimmrecht im Aktienregister eingetragen sind, wird die Einladung zusammen mit der Traktandenliste zugestellt. Sie können ihre Eintrittskarten mit dem der Einladung beigelegten Bestell- und Vollmachtsformular bis zum 3. Mai 2005 (Datum des Posteingangs) bei folgender Adresse anfordern: Swiss Life Holding, Postfach, 4609 Olten. Aktionäre, die ihre Aktien vor der Generalversammlung veräussert haben, sind nicht mehr stimmberechtigt. Im Falle eines Voll- oder Teilverkaufs aus dem auf der Eintrittskarte aufgeführten Bestand ist die ausgestellte Eintrittskarte an die Gesellschaft zurückzusenden bzw. spätestens vor der Generalversammlung am Aktionärschalter berichtigen zu lassen.

Bestellte Eintrittskarten werden rechtzeitig per Post zugesandt.

Vertretung an der Generalversammlung

Gemäss Ziff. 8.2 der Statuten kann jeder Aktionär die Stimmrechte seiner Aktien an der Generalversammlung nur durch seinen gesetzlichen Vertreter oder mittels schriftlicher Vollmacht durch einen anderen stimmberechtigten Aktionär der Gesellschaft, den Ehepartner oder einen Depotvertreter ausüben lassen.

Jeder Aktionär hat zusätzlich die Möglichkeit, seine Aktien durch die Organvertretung der Swiss Life Holding oder den unabhängigen Stimmrechtsvertreter (Herr Rechtsanwalt lic. iur. Andreas Zürcher, Löwenstrasse 61, 8001 Zürich) jeweils mit Substitutionsvollmacht vertreten zu lassen.

Ohne ausdrückliche anderslautende Weisung üben diese Vertreter das Stimmrecht im Sinne der Zustimmung zu den Anträgen des Verwaltungsrats aus. Die Organvertretung der Swiss Life Holding vertritt nur Aktionäre, die den Anträgen des Verwaltungsrats zustimmen

wollen. Vollmachten mit anderslautenden Instruktionen werden an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter weitergeleitet.

Für die Vollmachtserteilung ist die Rubrik «Vollmacht und Vertretung» auf dem Bestell- und Vollmachtsformular bzw. auf der Eintrittskarte auszufüllen und mit eventuellen Weisungen zu versehen. Vollmachten auf dem Bestell- und Vollmachtsformular sind bis am 3. Mai 2005 (Datum des Posteingangs) an Swiss Life Holding, Postfach, 4609 Olten, zu senden. Vollmachten auf der Eintrittskarte (zusammen mit dem Abstimmungsmaterial) sind bis zum Tag der Generalversammlung an den betreffenden Bevollmächtigten zu übermitteln. Vollmachten an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter können diesem direkt oder via Gesellschaft zugestellt werden.

Depotvertreter werden gebeten, der Swiss Life Holding die Anzahl der von ihnen vertretenen Aktien frühzeitig bekannt zu geben, spätestens aber bis zum 9. Mai 2005, 12.00 Uhr. Als Depotvertreter gelten gemäss Bundesgesetz vom 8. November 1934 über die Banken und Sparkassen unterstellte Institute sowie gewerbsmässige Vermögensverwalter.

Vorsorgewerke der Sammel- und Gemeinschaftsstiftungen von Swiss Life sind an der ordentlichen Generalversammlung nicht teilnahmeberechtigt, erhalten jedoch die Möglichkeit zur schriftlichen Stimmabgabe zuhanden des jeweiligen Stiftungsrats.

Anreise

Die Aktionäre werden gebeten, für die Anreise die öffentlichen Verkehrsmittel zu benützen: SBB oder S2 und S16 bis Flughafen Kloten. Zwischen dem Flughafen-Regionalbusbahnhof und dem Stadion Schluefweg verkehren GV-Pendelbusse. Zusammen mit der GV-Eintrittskarte erhalten Sie für die GV-Anreise kostenlos eine Tageskarte für die Zonen 10 und 21.

Bei Anreise via Bahnhof Kloten ist der Fussweg zum Stadion Schluefweg signalisiert.

Für die Anreise per Auto stehen am Flughafen im Parkdeck 2 und 3 Gratisparkplätze zur Verfügung. Beim Stadion Schluefweg können keine Parkplätze benützt werden.

Allgemeines

Für Fragen im Zusammenhang mit der ordentlichen Generalversammlung wenden Sie sich bitte an Shareholder Services:

Telefon: 043 284 61 10
Fax: 043 284 61 66
E-Mail: shareholder.services@swisslife.ch

Zürich, 15. April 2005

Swiss Life Holding

Für den Verwaltungsrat

Der Präsident: Prof. Dr. Bruno Gehrig

Kurzlebenslauf von Gerold Bühler



Jahrgang 1948, Schweizer
Mitglied des Verwaltungsrats seit 2000
Vizepräsident seit 2003
Vorsitzender des Anlage- und Risikoausschusses

Ausbildung

1972 Studium der Wirtschaftswissenschaften
an der Universität Zürich (lic. oec. publ.)

Berufliche Tätigkeit

1973 - 1990 Hauptsitz der Schweizerischen Bankgesellschaft,
Mitglied der Direktion Finanzbereich;
Mitglied der Geschäftsleitung der zur Bank gehörenden Fondsgesellschaft
1991 - 2000 Mitglied der Konzernleitung (Finanzen) der Georg Fischer AG
Seit 2000 Selbständiger Wirtschaftsberater

Weitere Mandate

- Banca del Gottardo, Lugano, Vizepräsident des Verwaltungsrats
- Vereinigung Schweizerischer Unternehmen in Deutschland mit Sitz in Basel, Vizepräsident
- Bank Sal. Oppenheim jr. & Cie. (Schweiz) AG, Zürich, Mitglied des Verwaltungsrats
- Cellere AG, St. Gallen, Mitglied des Verwaltungsrats
- Georg Fischer AG, Schaffhausen, Mitglied des Verwaltungsrats
- Vorsorgestiftungen der Rentenanstalt/Swiss Life für das Personal des Innen- und Aussen-
dienstes in der Schweiz, Mitglied des Stiftungsrats

Politik

1982 - 1991 Mitglied des Grossen Rats des Kantons Schaffhausen
Seit 1991 Nationalrat
2001/2002 Parteipräsident der FDP Schweiz

Kurzlebenslauf von Paul Embrechts



Jahrgang 1953, Belgier
Mitglied des Verwaltungsrats seit 2003
Mitglied des Revisionsausschusses

Ausbildung

1975 Lizentiat in Mathematik, Universität Antwerpen (Belgien)
1979 Dr. sc. (math.), Katholische Universität Leuven (Belgien)

Berufliche Tätigkeit

1975 - 1983 Forschungsassistent an der Katholischen Universität Leuven (Belgien)
1983 - 1985 Dozent für Statistik, Imperial College, Universität London
1985 - 1989 Dozent an der Universität Limburg (Belgien)
Seit 1989 Professor für Mathematik, ETH Zürich

Weitere Mandate

- Julius Bär Holding AG, Zürich, Mitglied des Verwaltungsrats
- Bank Julius Bär & Co. AG, Zürich, Mitglied des Verwaltungsrats
- Vorsorgestiftungen der Rentenanstalt/Swiss Life für das Personal des Innen- und Aussen- dienstes in der Schweiz, Mitglied des Stiftungsrats

Kurzlebenslauf von Franziska Tschudi



Jahrgang 1959, Schweizerin
Mitglied des Verwaltungsrats seit 2003
Mitglied des Anlage- und Risikoausschusses

Ausbildung

1978 - 1984	Studium der Rechtswissenschaften (Universität Bern), Abschluss mit Erwerb des Fürsprecherpatents
1985 - 1986	Studium des US-Rechts (Universität Georgetown, Washington, D.C., USA) Abschluss mit LL.M. (Master of Common Laws)
1987	Erwerb der Rechtsanwaltspatente der US-Staaten New York und Connecticut
1991 - 1993	Nachdiplom in Unternehmensführung/Executive MBA HSG, St. Gallen

Berufliche Tätigkeit

1981 - 1983	Anwalts- und Gerichtspraktika in Bern
1984 - 1985	Assistentin für Medienrecht Institut für Staats- und Verwaltungsrecht, Universität Bern
1984 - 1992	Rechtsanwältin für Wirtschafts- und Medienrecht in Zürich, Washington, D.C. und Genf
1992 - 1995	Generalsekretärin der Schweizerischen Industrie-Gesellschaft Holding AG (SIG)
1995 - 2001	WICOR Holding AG, Rapperswil («Weidmann Gruppe»), Mitglied der Geschäftsleitung - Leiterin Unternehmensentwicklung (ab 1995) - Leiterin Business Area Electrical Technology, Region Asia/Pacific (ab 1998)
Seit 2001	Chief Executive Officer und Delegierte des Verwaltungsrats der WICOR Holding AG

Weitere Mandate

- SCRJ Sport AG, Rapperswil, Vizepräsidentin des Verwaltungsrats
- BIOMED AG, Dübendorf, Mitglied des Verwaltungsrats
- Wirtschaftskammer Schweiz-China, Mitglied der Geschäftsleitung
- Schweizerisch-Amerikanische Handelskammer, Chapter-Leitung «Doing Business in the USA»
- Handelskammer Deutschland-Schweiz, Mitglied des Vorstands
- IHK Industrie- und Handelskammer St. Gallen-Appenzell, Mitglied des Vorstands
- OSEC, Mitglied des Beirats
- Handelsrichterin des Kantons St. Gallen
- Stiftung «Die Chance», Mitglied des Stiftungsrats
- Vorsorgestiftungen der Rentenanstalt/Swiss Life für das Personal des Innen- und Aussen-
dienstes in der Schweiz, Mitglied des Stiftungsrats



SwissLife

Swiss Life
Shareholder Services
General-Guisan-Quai 40
Postfach, 8022 Zürich
Telefon 043 284 61 10
Fax 043 284 61 66