



SwissLife

Swiss Life Holding

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

Giovedì, 8 maggio 2008, ore 14.30
(apertura delle porte: ore 13.30)
Hallenstadion, Zurigo

Ordine del giorno

1. Relazione sulla gestione 2007, rapporti dell'ufficio di revisione e del revisore del conto di gruppo

Il consiglio d'amministrazione propone di approvare la relazione sulla gestione 2007 (rapporto annuale, conto di gruppo e conto annuale, compreso il rapporto sulla retribuzione).

2. Impiego dell'utile risultante dal bilancio, diminuzione del capitale azionario mediante rimborso di valore nominale, modifica dello statuto

2.1 Impiego dell'utile risultante dal bilancio

Il consiglio d'amministrazione propone di utilizzare l'utile risultante dal bilancio 2007 della Swiss Life Holding, pari a CHF 338 047 818, composto di:

riporto dall'anno precedente	CHF 3 403 418
utile netto per l'esercizio 2007	CHF 334 644 400

nel modo seguente:

assegnazione alla riserva facoltativa	CHF 335 000 000
riporto a nuovo	CHF 3 047 818

Spiegazioni: *In luogo del pagamento di un dividendo per l'esercizio 2007, il consiglio d'amministrazione propone una distribuzione mediante rimborso di valore nominale di CHF 17 per azione. Il rimborso di valore nominale non è soggetto all'imposta preventiva federale ed è di regola esentasse per persone fisiche domiciliate in Svizzera, a condizione che le azioni vengano tenute nel patrimonio privato.*

A seguito del rimborso di valore nominale previsto, il consiglio d'amministrazione propone di assegnare alla riserva facoltativa l'intero utile risultante dal bilancio, risp. di riportarlo a nuovo.

2.2 Diminuzione del capitale azionario mediante rimborso di valore nominale, modifica dello statuto

(in luogo di un dividendo per l'esercizio 2007)

Il consiglio d'amministrazione propone di prendere le seguenti decisioni:

- Il capitale azionario ordinario della società viene diminuito mediante riduzione del valore nominale di CHF 17 per azione nominativa e passa da CHF 34 per azione a CHF 17 per azione, mentre l'importo di riduzione di CHF 17 per azione viene versato agli azionisti. Il capitale azionario interessato dalla riduzione è composto delle attuali 34 960 439 azioni emesse e delle azioni che vengono emesse dal capitale condizionale secondo la cifra 4.9, cpv. 1 dello statuto entro il momento in cui avviene la diminuzione del capitale.

Da questo capitale azionario condizionale, in base ai diritti d'opzione e di conversione concessi, possono essere emesse 2 483 501 azioni al massimo. Pertanto, l'importo minimo di riduzione ammonta a CHF 594 327 463 e quello massimo a CHF 636 546 980.

In base al risultato della relazione di verifica della PricewaterhouseCoopers SA secondo l'art. 732, cpv. 2 del Codice delle obbligazioni (CO) si constata che i diritti dei creditori sono completamente coperti anche dopo la succitata diminuzione del capitale azionario per l'importo di riduzione massimo.

- b) Una volta effettuata la diminuzione del capitale azionario, il tenore delle cifre 4.1 e 4.9, cpv. 1 dello statuto viene modificato in base al testo riportato qui di seguito (modifiche in corsivo):

Modifica della cifra 4.1 dello statuto

«Il capitale azionario ammonta a *cinquecentonovantaquattro milioni trecentoventi-settemila quattrocentosessantatre franchi svizzeri (CHF 594 327 463)* ed è suddiviso in 34 960 439 azioni nominative interamente liberate del valore nominale di CHF 17 l'una.»

Modifica della cifra 4.9, cpv. 1 dello statuto

«Il capitale azionario della società viene aumentato al massimo di CHF 42 219 517 mediante emissione di 2 483 501 azioni nominative al massimo da liberare completamente, del valore nominale di CHF 17 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.»

- c) Il consiglio d'amministrazione viene incaricato di eseguire le decisioni dell'assemblea generale, in particolare di comunicarle ai creditori tre volte nel Foglio ufficiale svizzero di commercio secondo l'art. 733 CO e la cifra 16 dello statuto e di procedere all'iscrizione nel registro di commercio dopo l'avvenuta diminuzione.

Spiegazioni: *Le assegnazioni possono essere effettuate sotto forma di dividendi o di rimborsi di valore nominale. Per l'esercizio 2007 il consiglio d'amministrazione, come spiegato, propone una distribuzione mediante rimborso di valore nominale e quindi la riduzione del valore nominale attuale dell'azione di CHF 17 per portarlo da CHF 34 a CHF 17. Questa assegnazione avviene senza deduzione dell'imposta preventiva federale del 35%. Inoltre a livello di Confederazione e di regola anche di cantoni il rimborso di valore nominale è esente dall'imposta sul reddito per persone fisiche domiciliate in Svizzera che tengono azioni nel patrimonio privato. Le società di capitali svizzere hanno diritto alla riduzione per partecipazioni se il valore venale delle azioni ammonta almeno a CHF 2 milioni.*

Se la domanda di rimborso di valore nominale viene accettata dall'assemblea generale e la diminuzione del capitale azionario viene iscritta nel registro di commercio, l'importo di riduzione di CHF 17 per azione può essere versato presumibilmente a fine luglio 2008 agli azionisti che il giorno prima del versamento detenevano azioni della Swiss Life Holding.

La riduzione del valore nominale dell'azione da CHF 34 a CHF 17 implica la diminuzione del capitale azionario emesso e del capitale condizionale alle cifre 4.1 e 4.9, cpv. 1 dello statuto al momento dell'iscrizione della diminuzione del capitale azionario nel registro di commercio.

3. Discarico ai membri del consiglio d'amministrazione

Il consiglio d'amministrazione propone di dare discarico ai suoi membri in relazione all'esercizio 2007.

4. Programma di riscatto delle azioni

Il consiglio d'amministrazione propone di deliberare quanto segue:

Il consiglio d'amministrazione viene autorizzato a riscattare, nell'ambito di un programma di riscatto delle azioni, azioni della Swiss Life Holding per un valore complessivo massimo di CHF 2,5 miliardi, con successiva distruzione definitiva delle azioni, mediante riduzione del capitale. Il riscatto di queste azioni si effettua attraverso una seconda linea di negoziazione alla borsa SWX Europe Ltd durante 18 mesi al massimo. Il volume effettivo del riscatto viene determinato, da un lato, dalla liquidità disponibile della società e, dall'altro, dall'offerta sulla seconda linea di negoziazione. Queste azioni sono destinate alla distruzione definitiva e non rientrano nel limite del 10% per azioni proprie previsto dall'art. 659 CO.

Il consiglio d'amministrazione proporrà le rispettive riduzioni del capitale in occasione delle assemblee generali ordinarie del 2009 e del 2010 nella misura dei riscatti delle azioni effettivamente avvenuti.

Spiegazioni: *Si tratta di una decisione di principio relativa al programma di riscatto proposto che prevede una durata di 18 mesi al massimo. Tutte le azioni riacquistate nell'ambito del programma di riscatto sono destinate alla distruzione definitiva e non rientrano pertanto nel limite del 10% per azioni proprie previsto dall'art. 659 CO.*

Nell'ambito dei riscatti effettivamente avvenuti durante le assemblee generali ordinarie del 2009 e del 2010, agli azionisti verranno sottoposte le modifiche dello statuto necessarie per la riduzione del capitale azionario (con presentazione della relazione di verifica ai sensi dell'art. 732, cpv. 2 CO).

5. Revisione dello statuto

5.1 Modifica della cifra 1 dello statuto (ragione sociale)

Il consiglio d'amministrazione propone di modificare la cifra 1 dello statuto come segue (modifiche in corsivo):

«1. Ragione sociale, forma giuridica

Sotto la ditta Swiss Life Holding AG (*Swiss Life Holding SA, Swiss Life Holding Ltd*), denominata in seguito "società", è istituita una società anonima ai sensi dell'art. 620segg. CO.»

Spiegazioni: *A seguito della modifica dell'art. 950 CO entrata in vigore al 1° gennaio 2008, le società anonime sono obbligate a completare la loro denominazione sociale con l'aggiunta «SA». Si tratta di un adeguamento necessario dal punto di vista giuridico.*

5.2 Modifica della cifra 8.2, cpv. 1 dello statuto (rappresentanza del diritto di voto)

Il consiglio d'amministrazione propone di modificare la cifra 8.2, cpv. 1 dello statuto come segue (modifica in corsivo e barrata):

«Un azionista può farsi rappresentare all'assemblea generale soltanto dal suo rappresentante legale o – mediante delega scritta – da un altro azionista avente diritto di voto, da un rappresentante degli organi, dal rappresentante indipendente o da un rappresentante depositario; ~~le persone coniugate possono farsi inoltre rappresentare dal loro coniuge.~~»

Spiegazioni: *All'assemblea generale di una società anonima sono in linea di massima gli azionisti ad avere il diritto di voto e il diritto di rappresentanza. Il diritto di rappresentanza per i coniugi non titolari di azioni che deroga da questo principio viene abrogato mediante la soppressione proposta della rispettiva formulazione alla fine del primo capoverso della cifra 8.2 dello statuto. I coniugi che sono azionisti possono continuare a rappresentare l'altro coniuge ai sensi della cifra 8.2 dello statuto.*

6. Elezioni in seno al consiglio d'amministrazione

Il consiglio d'amministrazione propone le seguenti elezioni per un mandato di tre anni:

6.1 Rielezione di **Gerold Bühler**

6.2 Rielezione di **Paul Embrechts**

6.3 Rielezione di **Franziska Tschudi**

6.4 Elezione di **Rolf Dörig**

(Cfr. breve curriculum vitae nell'allegato.)

7. 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 l'esercizio 2008.

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

La relazione sulla gestione 2007 con il rapporto annuale, il conto di gruppo e il conto annuale nonché i rapporti del revisore del conto di gruppo e dell'ufficio di revisione saranno disponibili presso la sede sociale della società a partire dal 18 aprile 2008. 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 il 2 maggio 2008 (data di ricevimento) presso il seguente indirizzo: Swiss Life Holding, Shareholder Services, Casella postale, 8022 Zurigo. 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, ogni azionista può far esercitare il diritto di voto sulle proprie azioni 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 con diritto di sostituzione le sue azioni dal rappresentante degli organi della Swiss Life Holding o dal rappresentante indipendente (Andreas Zürcher, avvocato, lic. iur., Löwenstrasse 61, 8001 Zurigo).

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

Per conferire delega occorre 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 il 2 maggio 2008 (data del ricevimento) alla Swiss Life Holding, Shareholder Services, Casella postale, 8022 Zurigo. 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 7 maggio 2008, 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 delle fondazioni comuni di Swiss Life non hanno il diritto di partecipare all'assemblea generale, ma sono tuttavia autorizzate a votare per corrispondenza inviando le loro schede al rispettivo consiglio di fondazione.

Trasferta

Gli azionisti sono pregati di avvalersi dei mezzi di trasporto pubblici: treno fino a Zurigo stazione centrale o Zurigo-Oerlikon e tram n. 11 in direzione del capolinea «Auzelg» fino alla fermata «Messe/Hallenstadion». Assieme alla scheda d'ingresso, per la trasferta il giorno dell'assemblea generale riceveranno anche un biglietto giornaliero gratuito per la zona 10 (città di Zurigo).

Considerazioni generali

Per ulteriori informazioni attinenti all'assemblea generale ci si può rivolgere a Shareholder Services:

Telefono: 043 284 61 10

Fax: 043 284 61 66

E-mail: shareholder.services@swisslife.ch

Zurigo, 2 aprile 2008

Swiss Life Holding

Per il consiglio d'amministrazione

Il presidente: Prof. Bruno Gehrig

Breve curriculum vitae di Gerold Bühler



Classe 1948, cittadinanza svizzera
Membro del consiglio d'amministrazione dal 2000
Vicepresidente dal 2003
Presidente del Comitato d'investimento e rischio

Formazione

1972 Licenza degli studi di scienze economiche presso l'Università di Zurigo
(lic. oec. publ.)

Attività professionale

1973 – 1990 Sede centrale Unione di Banche Svizzere, membro della direzione settore finanziario; membro della direzione della società di fondi d'investimento di proprietà della banca
1991 – 2000 Membro della direzione del gruppo (finanze) Georg Fischer SA
Dal 2000 Consulente economico indipendente

Ulteriori mandati

- economiesuisse, Zurigo, presidente
- Banca Sal. Oppenheim jr. & Cie. (Svizzera) SA, Zurigo, membro del consiglio d'amministrazione
- Cellere AG, San Gallo, membro del consiglio d'amministrazione
- Georg Fischer SA, Sciaffusa, membro del consiglio d'amministrazione
- Züblin Immobilien Holding AG, Zurigo, membro del consiglio d'amministrazione

Attività politica

1982 – 1991 Membro del Gran Consiglio del Cantone Sciaffusa
1991 – 2007 Consigliere nazionale

Breve curriculum vitae di Paul Embrechts



Classe 1953, cittadinanza belga
Membro del consiglio d'amministrazione dal 2003
Membro del comitato di revisione

Formazione

1975 Licenza in matematica, Università di Anversa (Belgio)
1979 Dr. sc. (mat.), Università cattolica di Leuven (Belgio)

Attività professionale

1975 - 1983 Assistente di ricerca presso l'Università cattolica di Leuven (Belgio)
1983 - 1985 Docente di statistica presso l'Imperial College, Università di Londra
1985 - 1989 Docente presso l'Università di Limburgo (Belgio)
Dal 1989 Professore di matematica presso il PF di Zurigo (ETH Zürich)

Ulteriore mandato

· Julius Bär Holding AG, Zurigo, membro del consiglio d'amministrazione
(fino al 15 aprile 2008)

Breve curriculum vitae di Franziska Tschudi



Classe 1959, cittadinanza svizzera
Membro del consiglio d'amministrazione dal 2003
Membro del Comitato d'investimento e rischio

Formazione

1978 – 1984 Studi di giurisprudenza (Università di Berna), patente di avvocato
1985 – 1986 Studi di diritto statunitense (Georgetown University, Washington D.C., USA), Conseguimento di LL.M. (Master of Common Laws)
1987 Conseguimento delle patenti di avvocato degli stati di New York e Connecticut
1991 – 1993 Postdiploma di gestione aziendale/Executive MBA HSG, San Gallo

Attività professionale

1981 – 1983 Tirocinio di avvocato presso il tribunale a Berna
1984 – 1985 Assistente di diritto dei mezzi di comunicazione, Institut für Staats- und Verwaltungsrecht (istituto di diritto statale e amministrativo), Università di Berna
1984 – 1992 Avvocata di diritto economico e dei mezzi di comunicazione a Zurigo, Washington D.C. e Ginevra
1992 – 1995 Segretaria generale della SIG società industriale svizzera
1995 – 2001 WICOR Holding AG («Gruppo Weidmann»), Rapperswil, membro della direzione
– responsabile dello sviluppo aziendale (dal 1995)
– responsabile Business Area Electrical Technology, Asia/Pacific (dal 1998)
Dal 2001 Chief Executive Officer e delegata del consiglio d'amministrazione della WICOR Holding AG

Ulteriori mandati

- Lakers Sport AG, Rapperswil, vicepresidente del consiglio d'amministrazione
- BIOMED AG, Dübendorf, membro del consiglio d'amministrazione
- Camera di commercio svizzero-americana, membro del comitato
- Camera di commercio Germania-Svizzera, membro del comitato direttivo
- Industrie- und Handelskammer (camera dell'industria e del commercio), San Gallo-Appenzello, vicepresidente

Breve curriculum vitae di Rolf Dörig



Classe 1957, cittadinanza svizzera

Formazione

1978 – 1984 Studi di giurisprudenza presso l'Università di Zurigo (Dr. iur.)
1985 Patente di avvocato nel Canton Zurigo

Attività professionale

1986 – 1999 Attività presso Credit Suisse, direzione in seno a diversi settori aziendali e regioni. In seguito mansioni di capo dello staff e della comunicazione del gruppo Credit Suisse
2000 – 2002 Membro della direzione del gruppo e responsabile del settore clientela aziendale e clientela retail in Svizzera e da primavera 2002 Chairman Svizzera del gruppo Credit Suisse
Da novembre 2002 Chief Executive Officer del gruppo Swiss Life

Ulteriori mandati

- Associazione svizzera d'Assicurazioni, membro del comitato direttivo (fino a giugno 2008)
- economiesuisse, Zurigo, membro del comitato direttivo
- Adecco S.A., vicepresidente del consiglio d'amministrazione
- Kaba Holding AG, Rümlang, vicepresidente del consiglio d'amministrazione
- Danzer AG, Baar, presidente del consiglio d'amministrazione
- Camera di commercio Zurigo, membro del comitato direttivo
- Grasshopper-Club Zürich, presidente centrale



SwissLife

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