

Swiss Life Holding SA

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

Giovedì, 5 maggio 2011, ore 14.30
(apertura delle porte: ore 13.30)
Hallenstadion, Zurigo

Ordine del giorno

1. Relazione sulla gestione 2010, compreso il rapporto sulla remunerazione; rapporti dell'ufficio di revisione

1.1 Relazione sulla gestione 2010 (rapporto annuale, conto annuale consolidato e conto annuale)

Il consiglio d'amministrazione propone di approvare la relazione sulla gestione 2010 (rapporto annuale, conto annuale consolidato e conto annuale).

1.2 Rapporto sulla remunerazione

Il consiglio d'amministrazione sottopone ad accettazione il rapporto sulla remunerazione della relazione sulla gestione 2010. Questa votazione ha carattere consultativo.

2. Impiego dell'utile risultante dal bilancio, riduzione 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 2010 della Swiss Life Holding SA, pari a CHF 203 793 683, composto di:

riporto dall'anno precedente	CHF	3 609 395
utile netto 2010	CHF	200 184 288

nel modo seguente:

assegnazione alla riserva facoltativa	CHF	200 000 000
riporto a nuovo	CHF	3 793 683

Spiegazioni: In luogo del pagamento di un dividendo per l'esercizio 2010, il consiglio d'amministrazione propone una distribuzione mediante rimborso del valore nominale di CHF 4.50 per azione (cfr. oggetto 2.2 dell'ordine del giorno).

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

(in luogo di un dividendo per l'esercizio 2010)

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

- a) Il capitale azionario ordinario della società viene diminuito mediante riduzione del valore nominale di CHF 4.50 per azione nominativa e passa da CHF 9.60 per azione a CHF 5.10 per azione, mentre l'importo di riduzione di CHF 4.50 per azione viene versato agli azionisti. Il capitale azionario interessato dalla riduzione è composto di 32 081 054 azioni emesse e delle azioni che vengono ulteriormente emesse dal capitale condizionale secondo la cifra 4.9, cpv. 1 dello statuto fino al momento in cui avviene la riduzione del capitale. Da questo capitale azionario condizionale, in base ai diritti d'opzione e di conversione concessi, possono essere emesse 2 359 386 azioni al massimo. Pertanto, l'importo minimo di riduzione ammonta a CHF 144 364 743 e quello massimo a CHF 154 981 980.

In base al risultato della relazione di verifica della PricewaterhouseCoopers SA, società di revisione posta sotto la sorveglianza dello Stato secondo l'art. 732, cpv. 2 CO, si constata che i diritti dei creditori sono completamente coperti anche dopo la succitata riduzione del capitale azionario per l'importo di riduzione massimo.

- b) Una volta effettuata la riduzione 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 *centosessantatre milioni e seicentotredicimila trecentosettantacinque* franchi svizzeri e *quaranta* centesimi (CHF 163 613 375.40) ed è suddiviso in 32 081 054 azioni nominative interamente liberate del valore nominale di CHF 5.10 l'una.»

Modifica della cifra 4.9 cpv. 1 dello statuto

«Il capitale azionario della società viene aumentato al massimo di CHF 12 032 868.60 mediante emissione di 2 359 386 azioni nominative al massimo da liberare completamente, del valore nominale di CHF 5.10 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.

Spiegazioni: *Le distribuzioni possono essere effettuate sotto forma di dividendi o di rimborsi di valore nominale. Per l'esercizio 2010, il consiglio d'amministrazione, come spiegato in precedenza, propone una distribuzione mediante rimborso di valore nominale e quindi la riduzione, pari a CHF 4.50, del valore nominale attuale dell'azione di CHF 9.60 a CHF 5.10. Questa distribuzione 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 detengono 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 riduzione del capitale azionario viene iscritta nel registro di commercio, l'importo di riduzione di

CHF 4.50 per azione può essere versato presumibilmente a fine luglio 2011 agli azionisti che il giorno precedente la prima negoziazione detengono azioni della Swiss Life Holding SA nella misura del valore nominale ridotto.

La riduzione del valore nominale dell'azione da CHF 9.60 a CHF 5.10 implica la rispettiva riduzione del capitale azionario emesso e del capitale condizionale alle cifre 4.1 e 4.9, cpv. 1 dello statuto al momento dell'iscrizione della riduzione 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 2010.

4. Trasferimento all'interno del patrimonio netto (concretizzazione del principio degli apporti di capitale)

Il consiglio d'amministrazione propone di assegnare alle riserve legali generali (da apporti di capitale) l'importo di CHF 256 014 134 a carico della riserva facoltativa.

Spiegazioni: Il 1° gennaio 2011 è entrato in vigore il principio degli apporti di capitale di diritto tributario. Gli apporti di capitale da parte di titolari di quote, effettuati dopo il 31 dicembre 1996, al momento del rimborso ai soci vengono ora fiscalmente parificati al rimborso di capitale azionario. A livello d'imposta preventiva, questi rimborsi di apporti di capitale sono ora esenti da imposte. Il rimborso di apporti di capitale nel caso di persone fisiche domiciliate in Svizzera (se le azioni vengono tenute nel patrimonio privato) non costituisce più reddito imponibile. Per avvalersi di questo trattamento fiscale privilegiato, l'Amministrazione federale delle contribuzioni richiede che questi apporti di capitale vengano contabilizzati a parte come «riserve da apporti di capitale» separatamente in un sottoconto delle riserve legali e che vengano indicati apertamente.

Attualmente la società dispone di apporti di capitale riconosciuti ai fini fiscali di un importo complessivo pari a CHF 1 362 510 881, contabilizzati sia nelle riserve legali generali che nella riserva facoltativa. Per adempire i presupposti formali dell'Amministrazione federale delle contribuzioni nei confronti dell'attestazione delle riserve da apporti di capitale, si rende pertanto necessario un trasferimento degli apporti di capitale dell'importo di CHF 256 014 134, finora contabilizzati nella riserva facoltativa, nelle riserve legali generali (da apporti di capitale).

5. Elezioni in seno al consiglio d'amministrazione

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

5.1 Rielezione di **Gerold Bühler**

5.2 Rielezione di **Rolf Dörig**

5.3 Rielezione di **Franziska Tschudi**

5.4 Elezione di **Damir Filipovic**

(Cfr. brevi curriculum vitae nell'allegato.)

6. Elezione dell'ufficio di revisione

Il consiglio d'amministrazione propone l'elezione della PricewaterhouseCoopers SA quale ufficio di revisione per l'esercizio 2011.

Relazione sulla gestione, rapporti dell'ufficio di revisione

La relazione sulla gestione 2010 con il rapporto annuale, il conto annuale consolidato e il conto annuale nonché i rapporti dell'ufficio di revisione sarà disponibile presso la sede sociale della società a partire dall'12 aprile 2011 e su Internet al sito «swisslife.com». Gli azionisti iscritti nel libro delle azioni ricevono un buono d'ordinazione per la relazione sulla gestione unitamente all'invito all'assemblea generale.

Schede d'ingresso all'assemblea generale

Gli azionisti iscritti con diritto di voto nel libro delle azioni riceveranno l'invito e l'ordine del giorno. Utilizzando il formulario di ordinazione e delega allegato all'invito essi possono richiedere le loro schede d'ingresso entro il 28 aprile 2011 (data di ricevimento) presso il seguente indirizzo: Swiss Life Holding SA, Shareholder Services, casella postale, 8022 Zurigo. Gli azionisti che hanno venduto le loro azioni prima dell'assemblea generale non hanno più diritto di voto. Le schede d'ingresso ordinate verranno inviate per posta a tempo debito.

Rappresentanza all'assemblea generale

Secondo la 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 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 SA o dal rappresentante indipendente (Andreas Zürcher, avvocato, lic. iur., Löwenstr. 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 SA fa unicamente le voci 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 il 28 aprile 2011 (data del ricevimento) alla Swiss Life Holding SA, Shareholder Services, casella postale, 8022 Zurigo. Le deleghe destinate al rappresentante indipen-

dente possono essergli inviate direttamente o tramite la società. Le deleghe sulla scheda d'ingresso (unitamente alla documentazione relativa alla votazione) vanno inviate al rispettivo mandatario entro il giorno dell'assemblea generale.

Le opere di previdenza delle fondazioni collettive e delle fondazioni comuni di Swiss Life SA 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.

I rappresentanti depositari sono pregati di comunicare per tempo alla Swiss Life Holding SA il numero di azioni da essi rappresentate, tuttavia al più tardi entro il 4 maggio 2011, 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.

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 tutte le zone della rete ZVV (Comunità dei trasporti 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, 4 aprile 2011

Swiss Life Holding SA

Per il consiglio d'amministrazione

Il presidente: dr. Rolf Dörig

Breve curriculum vitae di Gerold Bühler



Classe 1948, cittadinanza svizzera
Membro del consiglio d'amministrazione dal 2000
Primo vicepresidente del consiglio d'amministrazione dal 2003
Membro del comitato di previdenza e del governo dell'impresa
Presidente del Comitato d'investimento e rischio
Membro del comitato per le nomine e le retribuzioni

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
- Bank 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
- Banca nazionale svizzera, Berna, membro del consiglio di banca
- Züblin Immobilien Holding AG, Zurigo, membro del consiglio d'amministrazione

Attività politica

1982 - 1991 Membro del Gran Consiglio del Canton Sciaffusa

1991 - 2007 Consigliere nazionale

Breve curriculum vitae di Rolf Dörig



Classe 1957, cittadinanza svizzera
Presidente del consiglio d'amministrazione dal 2009
Presidente del comitato di previdenza e del governo dell'impresa

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
2000 – 2002 Membro della direzione del gruppo e responsabile del settore clientela aziendale e clientela retail in Svizzera e da primavera 2002 Chairman Svizzera di Credit Suisse
11.2002 – 05.2008 Chief Executive Officer di Swiss Life
05.2008 – 05.2009 Delegato del consiglio d'amministrazione di Swiss Life
Da 05.2009 Presidente del consiglio d'amministrazione di Swiss Life

Ulteriori mandati

- Adecco S.A., Glattbrugg, presidente del consiglio d'amministrazione
- Kaba Holding AG, Rümlang, vicepresidente del consiglio d'amministrazione
- economiesuisse, Zurigo, membro del comitato direttivo
- Danzer AG, Baar, presidente del consiglio d'amministrazione

Breve curriculum vitae di Franziska Tschudi



Classe 1959, cittadinanza svizzera
Membro del consiglio d'amministrazione dal 2003
Membro del comitato di revisione
Membro del comitato per le nomine e le retribuzioni

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

- BIOMED AG, Dübendorf, membro del consiglio d'amministrazione
- Camera di commercio svizzero-americana, Zurigo, membro del comitato
- Industrie- und Handelskammer (camera dell'industria e del commercio), San Gallo-Appenzello, San Gallo, vicepresidente
- economiesuisse, Zurigo, membro del comitato
- Swissmem, Zurigo, membro del comitato

Breve curriculum vitae di Damir Filipovic



Classe 1970, cittadinanza svizzera

Formazione

1990–2000 Studi di matematica al Politecnico federale di Zurigo (Dr. sc. math.)

Attività professionale

2000–2002 Soggiorni di ricerca fra l'altro presso le università americane Stanford University, Columbia University e Princeton University

2002–2003 Professore assistente presso il dipartimento di Operations Research and Financial Engineering della Princeton University

2003–2004 Contributo allo sviluppo del Test svizzero di solvibilità (SST) presso l'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari FINMA

2004–2007 Professore di matematica finanziaria e assicurativa presso la Ludwig-Maximilians-Universität München

2007–2009 Direttore del Vienna Institute of Finance all'Universität e alla Wirtschaftsuniversität Wien

Dal 2010 Professore ordinario della cattedra Swissquote in finanza quantitativa presso il Politecnico federale di Losanna



SwissLife
Il futuro comincia qui.

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