

# Swiss Life Holding AG

Traktandenliste zur ordentlichen  
Generalversammlung der Aktionäre

Freitag,  
23. April 2021,  
14.00 Uhr

*Aufgrund der  
Coronavirus-Situation  
wird die GV ohne physische  
Teilnahme von Aktionärinnen  
und Aktionären stattfinden.  
Die Stimmrechte können  
durch den unabhängigen  
Stimmrechtsvertreter  
ausgeübt werden.*



# Traktanden

## 1. Geschäftsbericht 2020 inkl. Vergütungsbericht; Berichte der Revisionsstelle

### 1.1 Geschäftsbericht 2020 (Lagebericht, Konzernrechnung und Jahresrechnung)

Der Verwaltungsrat beantragt, den Geschäftsbericht 2020 (Lagebericht, Konzernrechnung und Jahresrechnung) zu genehmigen.

### 1.2 Vergütungsbericht 2020

Der Verwaltungsrat beantragt die zustimmende Kenntnisnahme des im Geschäftsbericht 2020 aufgeführten Vergütungsberichts. Die Abstimmung hat konsultativen Charakter.

## 2. Verwendung des Bilanzgewinns 2020, ordentliche Dividende aus dem Bilanzgewinn

Der Verwaltungsrat beantragt, den verfügbaren Bilanzgewinn 2020 der Swiss Life Holding AG von CHF 746 118 269.44, bestehend aus:

Vortrag aus dem Vorjahr	CHF	27 026 746.28
Jahresgewinn 2020	CHF	719 091 523.16
wie folgt zu verwenden:		
Dividende CHF 21.00 je Namenaktie	CHF	672 302 211.00*
Zuweisung in die freie Reserve	CHF	73 000 000.00
Vortrag auf neue Rechnung	CHF	816 058.44*

\* Der effektive Betrag hängt von der Anzahl der am 26. April 2021 ausstehenden dividendenberechtigten Aktien ab. Für die von der Swiss Life Holding AG gehaltenen eigenen Aktien erfolgt keine Dividendenausschüttung.

**Erläuterung:** Der Verwaltungsrat schlägt für das Geschäftsjahr 2020 eine ordentliche Dividende aus dem Bilanzgewinn in Höhe von CHF 21.00 brutto je Namenaktie (CHF 13.65 netto nach Abzug von 35% Verrechnungssteuer) vor. Bei Annahme des Antrags wird die Ausschüttung der ordentlichen Dividende von CHF 21.00 brutto aus dem Bilanzgewinn am 29. April 2021 ausbezahlt. Der letzte Handelstag, der zum Erhalt der Ausschüttung berechtigt, ist der 26. April 2021.

## 3. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt, den Mitgliedern des Verwaltungsrats mit Bezug auf das Geschäftsjahr 2020 Entlastung zu erteilen.

#### **4. Genehmigung der Vergütungen von Verwaltungsrat und Konzernleitung**

*Siehe Anhang II mit ergänzenden Informationen zu Traktandum 4; die nachfolgenden Beträge sind zuzüglich der arbeitgeberseitigen Sozialversicherungsbeiträge zu verstehen.*

##### **4.1 Genehmigung der fixen Vergütung für den Verwaltungsrat bis zur Generalversammlung 2022**

Der Verwaltungsrat beantragt, den maximalen Gesamtbetrag der fixen Vergütung für den Verwaltungsrat bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung 2022 in Höhe von insgesamt CHF 3 200 000 zu genehmigen.

***Erläuterung:** Gemäss Statuten erhalten die Mitglieder des Verwaltungsrats ausschliesslich eine fixe Vergütung, die teilweise in gesperrten Aktien der Gesellschaft ausgerichtet wird. Die beantragte fixe Vergütung in bar und in gesperrten Aktien bleibt für die Mitglieder des Verwaltungsrats im Vergleich zur Vorjahresperiode unverändert. Die Generalversammlung genehmigt jährlich den maximalen Gesamtbetrag der fixen Vergütung bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung.*

##### **4.2 Genehmigung der kurzfristigen variablen Vergütungskomponente für die Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2020**

Der Verwaltungsrat beantragt, die kurzfristige variable Vergütungskomponente für die Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2020, die vom Verwaltungsrat Anfang 2021 in Höhe von insgesamt CHF 3 670 000 festgelegt worden ist, zu genehmigen.

***Erläuterung:** Gemäss Statuten genehmigt die Generalversammlung die kurzfristige variable Vergütungskomponente für die Konzernleitung retrospektiv für das vorangegangene Geschäftsjahr, das heisst für das Geschäftsjahr 2020.*

##### **4.3 Genehmigung des maximalen Gesamtbetrags der fixen Vergütung und der langfristigen variablen Vergütungskomponente für die Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2022**

Der Verwaltungsrat beantragt, den maximalen Gesamtbetrag der fixen Vergütung und der langfristigen variablen Vergütungskomponente (Aktienbeteiligungsprogramm) für die Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2022 in Höhe von insgesamt CHF 13 800 000 zu genehmigen.

***Erläuterung:** Gemäss Statuten genehmigt die Generalversammlung den maximalen Gesamtbetrag der fixen Vergütung (Grundsalar inkl. Nebenleistungen und berufliche Vorsorge) und der langfristigen variablen Vergütungskomponente (variable Vergütung in Form von anwartschaftlichen Bezugsrechten auf Aktien der Gesellschaft, Aktienbeteiligungsprogramm) für die Konzernleitung für das nächste Geschäftsjahr, das heisst an der diesjährigen Generalversammlung für das Geschäftsjahr 2022. Der beantragte Budget- bzw. Maximalbetrag stellt eine Obergrenze für die fixe und die langfristige variable Vergütung dar, die nur bei einem ausserordentlich guten Geschäftsgang ausgeschöpft würde. Der Verwaltungsrat wird die betreffende fixe Vergütung sowie die langfristige variable Vergütungskomponente für die Konzernleitung Anfang 2022 festlegen und die dafür massgeblichen Faktoren im entsprechenden Vergütungsbericht im Detail darlegen.*

## 5. Wahlen in den Verwaltungsrat

Der Verwaltungsrat beantragt folgende Wahlen für eine Amtsdauer von je einem Jahr:

- 5.1 Wiederwahl von Rolf Dörig als Mitglied und Präsident des Verwaltungsrats
- 5.2 Wiederwahl von Thomas Buess
- 5.3 Wiederwahl von Adrienne Corboud Fumagalli
- 5.4 Wiederwahl von Ueli Dietiker
- 5.5 Wiederwahl von Damir Filipovic
- 5.6 Wiederwahl von Frank W. Keuper
- 5.7 Wiederwahl von Stefan Loacker
- 5.8 Wiederwahl von Henry Peter
- 5.9 Wiederwahl von Martin Schmid
- 5.10 Wiederwahl von Franziska Tschudi Sauber
- 5.11 Wiederwahl von Klaus Tschütscher
- 5.12 Wahl von Martin Schmid als Mitglied des Vergütungsausschusses
- 5.13 Wiederwahl von Franziska Tschudi Sauber als Mitglied des Vergütungsausschusses
- 5.14 Wiederwahl von Klaus Tschütscher als Mitglied des Vergütungsausschusses

*Siehe Kurzlebensläufe im Anhang I.*

**Erläuterung:** *Gemäss Ziff. 10.2 der Statuten wählt die Generalversammlung den Präsidenten, die weiteren Mitglieder des Verwaltungsrats sowie die Mitglieder des Vergütungsausschusses des Verwaltungsrats einzeln für eine Amtsdauer von einem Jahr.*

## 6. Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

Der Verwaltungsrat beantragt die erneute Wahl von Andreas Zürcher, Rechtsanwalt, Zürich, als unabhängigen Stimmrechtsvertreter bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

**Erläuterung:** *Gemäss Ziff. 8.3 der Statuten wählt die Generalversammlung den unabhängigen Stimmrechtsvertreter jeweils jährlich bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.*

## 7. Wahl der Revisionsstelle

Der Verwaltungsrat beantragt die erneute Wahl der PricewaterhouseCoopers AG als Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2021.

## 8. Kapitalherabsetzung infolge Aktienrückkaufprogramm 2020/2021, Statutenänderung

Der Verwaltungsrat beantragt, folgende Beschlüsse zu fassen:

- a) Das ordentliche Aktienkapital der Gesellschaft von CHF 3 201 439.10 wird um CHF 48 582.40 auf neu CHF 3 152 856.70 durch Vernichtung von 485 824 Namenaktien im Nennwert von je CHF 0.10 herabgesetzt, die bis zum 5. März 2021 im Rahmen des aktuellen Aktienrückkaufprogramms erworben wurden. Als Ergebnis des Prüfungsberichts der PricewaterhouseCoopers AG als staatlich beaufsichtigtes Revisionsunternehmen nach Art. 732 Abs. 2 des schweizerischen Obligationenrechts (OR) wird festgestellt, dass die Forderungen der Gläubiger auch nach der Herabsetzung des Aktienkapitals voll gedeckt sind.

- b) Die Reserve aus Kapitaleinlagen wird um CHF 3 752 248.30 herabgesetzt, der verbleibende Betrag der Kapitalherabsetzung wird der freien Reserve belastet.
- c) Bei Vollzug der Kapitalherabsetzung durch Vernichtung der Aktien wird Ziff. 4.1 der Statuten gemäss dem nachfolgenden Text geändert (Änderungen kursiv):

#### **Änderung von Ziff. 4.1 der Statuten**

“Das Aktienkapital beträgt drei Millionen *einbundertzweiundfünfzigtausendachthundertsechsfünfzig* Franken und *siebzig* Rappen (CHF 3 152 856.70), eingeteilt in 31 528 567 voll liberierte Namenaktien im Nennwert von je CHF 0.10.”

- d) Der Verwaltungsrat wird beauftragt, die Beschlüsse der Generalversammlung auszuführen.

**Erläuterung:** *Mit dieser Kapitalherabsetzung werden diejenigen Aktien vernichtet, welche im Rahmen des Aktienrückkaufprogramms 2020/2021 auf einer zweiten Handelslinie an der SIX Swiss Exchange AG zwischen dem 4. März 2020 und dem 5. März 2021 zurückgekauft wurden.*

*Der Rückkauf von Aktien bis zu einem Anschaffungswert von maximal CHF 400 Millionen erfolgt bis Ende Mai 2021. Die Vernichtung der nach dem 5. März 2021 bis Ende Mai 2021 zurückgekauften Aktien zur Kapitalherabsetzung wird an der im April 2022 stattfindenden ordentlichen Generalversammlung beantragt. Sämtliche im Rahmen des Rückkaufprogramms zurückgekauften Aktien sind definitiv zur Vernichtung bestimmt.*

*Die Kapitalherabsetzung bedarf formell der dreimaligen Veröffentlichung des Schuldenrufs gemäss Art. 733 OR. Der Schuldenruf wird nach der ordentlichen Generalversammlung im Schweizerischen Handelsamtsblatt veröffentlicht. Nach Ablauf der im Gesetz vorgeschriebenen zweimonatigen Wartezeit wird die Kapitalherabsetzung durchgeführt und im Handelsregister eingetragen werden. Die Kapitalherabsetzung wird auf den Zeitpunkt der elektronischen Veröffentlichung im Schweizerischen Handelsamtsblatt wirksam.*

#### **Geschäftsbericht, Berichte der Revisionsstelle**

Der Geschäftsbericht 2020 mit dem Lagebericht, der Konzernrechnung und der Jahresrechnung sowie den Berichten der Revisionsstelle ist ab dem 24. März 2021 am Gesellschaftssitz und im Internet unter “[www.swisslife.com/gb2020](http://www.swisslife.com/gb2020)” einsehbar. Die im Aktienregister eingetragenen Aktionäre können die Zustellung des Geschäftsberichts verlangen.

#### **Traktandenliste der Generalversammlung**

Aktionären, die mit Stimmrecht im Aktienregister eingetragen sind, wird die Traktandenliste zugestellt. Sie können ihre Stimmrechte mit dem der Traktandenliste beigefügten Vollmachts- und Weisungsformular durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter bis zum 16. April 2021 (Datum des Posteingangs) ausüben lassen. Aktionäre, die ihre Aktien vor der Generalversammlung veräussert haben, sind nicht mehr stimmberechtigt.

## **Vertretung an der Generalversammlung**

Aufgrund der Vorgaben der Verordnung 3 des Bundesrates über Massnahmen zur Bekämpfung des Coronavirus entfällt die Möglichkeit einer physischen Teilnahme an der Generalversammlung.

Gemäss Ziff. 8.2 der Statuten hat jeder Aktionär die Möglichkeit, sich an der Generalversammlung durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter, Rechtsanwalt lic. iur. Andreas Zürcher, Zürcher Rechtsanwälte, Postfach, 8010 Zürich, vertreten zu lassen.

Zudem kann sich jeder Aktionär durch seinen gesetzlichen Vertreter oder mittels schriftlicher Vollmacht durch einen anderen stimmberechtigten Aktionär der Gesellschaft vertreten lassen und ihn ermächtigen, dem unabhängigen Stimmrechtsvertreter Weisungen zu erteilen.

Für die Vollmachts- und Weisungserteilung ist das entsprechende Vollmachtsformular vollständig auszufüllen. Vollmachten können Swiss Life oder dem unabhängigen Stimmrechtsvertreter bis zum 16. April 2021 (Datum des Posteingangs) zugestellt werden.

## **Elektronische Erteilung von Vollmachten und Weisungen**

Swiss Life bietet ihren Aktionären die Möglichkeit, über das Internet auf der Onlineplattform Sherpany ([www.sherpany.com](http://www.sherpany.com)) Vollmachten und Weisungen zu erteilen. Elektronische Vollmachten und Weisungen an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter sind bis spätestens 16. April 2021 möglich. Weitere Informationen sind in den zugestellten Unterlagen zur Generalversammlung enthalten.

## **Allgemeines**

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

Telefon: 043 284 61 10

Fax: 043 284 61 66

E-Mail: [shareholder.services@swisslife.ch](mailto:shareholder.services@swisslife.ch)

Zürich, 22. März 2021

Swiss Life Holding AG

Für den Verwaltungsrat

Der Präsident: Dr. Rolf Dörig





# Anhang I (Kurzlebensläufe)

## Kurzlebenslauf von Rolf Dörig (Wiederwahl als Mitglied und Präsident des Verwaltungsrats)



Jahrgang 1957, Schweizer  
Mitglied des Verwaltungsrats seit 2008  
Präsident des Verwaltungsrats seit 2009  
Vorsitzender des Präsidiums- und  
Corporate Governance-Ausschusses

### Ausbildung

1978 - 1984	Studium der Rechtswissenschaften an der Universität Zürich (Dr. iur.)
1985	Anwaltspatent Kanton Zürich
1995	Advanced Management Program an der Harvard Business School

### Berufliche Tätigkeit

1986 - 1999	Eintritt in die Credit Suisse; Führungsverantwortung in verschiedenen Geschäftsbereichen und Regionen
2000 - 2002	Mitglied der Konzernleitung mit Verantwortung für das Firmenkunden- und Retailgeschäft in der Schweiz und ab Frühjahr 2002 Chairman Schweiz der Credit Suisse
Nov. 2002 - Mai 2008	Präsident der Konzernleitung von Swiss Life
Mai 2008 - Mai 2009	Delegierter des Verwaltungsrats von Swiss Life
Seit Mai 2009	Präsident des Verwaltungsrats von Swiss Life

### Weitere Mandate

- Danzer Holding AG, Mitglied des Aufsichtsrats
- Emil Frey Holding AG, Mitglied des Verwaltungsrats
- Schweizerischer Versicherungsverband (SVV), Präsident
- economiesuisse, Mitglied des Vorstandsausschusses

## Kurzlebenslauf von Thomas Buess (Wiederwahl in den Verwaltungsrat)



Jahrgang 1957, Schweizer  
Mitglied des Verwaltungsrats seit 2019  
Mitglied des Anlage- und Risikoausschusses

### Ausbildung

1983 Lic. oec. HSG an der Hochschule St. Gallen  
1983 - 1985 Zweijährige Forschungstätigkeit am Institut für Aussenwirtschaft

### Berufliche Tätigkeit

1985 - 1993 Verschiedene Funktionen im Finanzbereich der ELVIA-Gruppe  
1994 - 2008 Zurich Insurance Group:  
Ab 1994 Chief Financial Officer des Schweizer Sachversicherungsgeschäftes  
Von 1997 bis 1999 Chief Financial Officer der Zurich Insurance Schweiz  
Von 1999 bis 2002 Chief Financial Officer Nordamerika  
Von 2002 bis 2004 Group Chief Financial Officer  
Von 2004 bis 2008 Chief Operating Officer von Zurich Insurance Global Life  
Jan. 2009 - Juli 2009 Head of Operational Transformation bei der Allianz Gruppe  
Aug. 2009 - Feb. 2019 Chief Financial Officer der Swiss Life-Gruppe

### Weitere Mandate

- Cembra Money Bank AG, Mitglied des Verwaltungsrats und Mitglied des Audit and Risk Committee
- Sygnum Bank AG, Mitglied des Verwaltungsrats und Vorsitzender des Audit and Risk Committee

## Kurzlebenslauf von Adrienne Corboud Fumagalli (Wiederwahl in den Verwaltungsrat)



Jahrgang 1958, Schweizerin und Italienerin  
Mitglied des Verwaltungsrats seit 2014  
Mitglied des Revisionsausschusses

### Ausbildung

1991                      Doktor in Wirtschafts- und Sozialwissenschaften  
an der Universität Freiburg

### Berufliche Tätigkeit

1996 – 2000              Swisscom:  
Von 1996 bis 1997 Verantwortliche für New Business  
Development und Internationales, Direktion Radiocom  
Von 1997 bis 2000 verschiedene Funktionen innerhalb  
der Swisscom und schliesslich Leiterin Produktmarketing  
im Sektor Rundfunkdienste

2000 – 2008              Kudelski-Gruppe:  
Von 2000 bis 2004 Mitglied der Konzernleitung  
und Generalsekretärin  
Von 2004 bis 2008 Executive Vice President und  
Verantwortliche für Business Development

2008 – 2016              Vizepräsidentin für Innovation und Technologietransfer an  
der ETH Lausanne

Juli 2017 – 2020        Präsidentin des Verwaltungsrats und Chief Executive Officer  
der Deeption SA (Spin-off des EPFL-Social-Media-Labors)

### Weitere Mandate

- Eidgenössische Kommunikationskommission (ComCom), Präsidentin
- CSD Holding AG, Mitglied des Verwaltungsrats und Vorsitzende des  
Nomination and Compensation Committee

## Kurzlebenslauf von Ueli Dietiker (Wiederwahl in den Verwaltungsrat)



Jahrgang 1953, Schweizer  
Mitglied des Verwaltungsrats seit 2013  
Vorsitzender des Anlage- und Risikoausschusses  
Mitglied des Präsidiums- und  
Corporate Governance-Ausschusses

### Ausbildung

1980 Abschluss als diplomierter Wirtschaftsprüfer

### Berufliche Tätigkeit

1972 – 1988 Ernst & Young  
1988 – 1994 Führungsverantwortung im Finanzbereich der Motor-Columbus AG  
1995 – 2001 Cablecom Holding AG:  
Von 1995 bis 1998 Chief Financial Officer (CFO)  
Von 1999 bis 2001 Chief Executive Officer (CEO)  
Seit 2001 Swisscom Gruppe:  
Von 2002 bis 2012 CFO und stellvertretender CEO  
Von 2013 bis 30.6.2014 Leiter Group Related Businesses  
Vom 1.7.2014 bis 28.2.2018 VR-Mandate und Projekte

### Weitere Mandate

- Sanitas Krankenversicherung und Sanitas Beteiligungen AG, Vizepräsident des Stiftungsrats und Präsident des Verwaltungsrats
- Zuckermühle Rapperswil AG, Mitglied des Verwaltungsrats
- BLS AG sowie BLS Netz AG und BLS Fernverkehr AG, Präsident des Verwaltungsrats
- Renaissance KMU Schweizerische Anlagestiftung, Mitglied des Stiftungsrats
- Emaform AG, Mitglied des Verwaltungsrats
- Mobilejobs AG, Präsident des Verwaltungsrats
- Bomatec Holding AG, Mitglied des Verwaltungsrats
- F&P Robotics AG, Mitglied des Verwaltungsrats
- Swiss Smart Technologies AG, Mitglied des Verwaltungsrats

## Kurzlebenslauf von Damir Filipovic (Wiederwahl in den Verwaltungsrat)



Jahrgang 1970, Schweizer  
Mitglied des Verwaltungsrats seit 2011  
Mitglied des Anlage- und Risikoausschusses

### Ausbildung

1990 – 2000                      Studium der Mathematik an der ETH Zürich (Dr. sc. math.)

### Berufliche Tätigkeit

2000 – 2002                      Forschungsaufenthalte u. a. an den US-amerikanischen  
Universitäten Stanford University, Columbia University  
und Princeton University

2002 – 2003                      Assistenzprofessor am Departement für Operations Research  
and Financial Engineering der Princeton University

2003 – 2004                      Mitentwicklung des Swiss Solvency Test (SST) bei  
der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA

2004 – 2007                      Professor für Finanz- und Versicherungsmathematik  
an der Ludwig-Maximilians-Universität München

2007 – 2009                      Leiter des Vienna Institute of Finance der Universität  
und Wirtschaftsuniversität Wien

Seit 2010                          Ordentlicher Professor des Swissquote-Lehrstuhls  
in Quantitative Finance an der ETH Lausanne (EPFL)  
und des Swiss Finance Institute

### Weitere Mandate

· Evoq SA, Mitglied des Verwaltungsrats

## Kurzlebenslauf von Frank W. Keuper (Wiederwahl in den Verwaltungsrat)



Jahrgang 1953, Deutscher  
Mitglied des Verwaltungsrats seit 2013  
Mitglied des Anlage- und Risikoausschusses

### Ausbildung

1981 Abschluss der Sozial- und Wirtschaftswissenschaften  
an der Wirtschaftsuniversität Wien  
1985 Promotion zum Dr. rer. soc. oec. an der Wirtschaftsuniversität Wien

### Berufliche Tätigkeit

1985 – 1989 Albingia Versicherungsgruppe:  
Zunächst Assistent des Vorstandsvorsitzenden, danach Leiter  
Vertrieb und Marketing  
1989 – 1992 Zürich Versicherungsgruppe:  
Geschäftsführer der Gesellschaft für Vermögensanlagen mbH  
der Zürich Versicherungsgruppe Deutschland  
1992 – 2000 Albingia Versicherungsgruppe:  
Von 1992 bis 1994 Leiter Konzernentwicklung, Unternehmens-  
rechnung und Reporting, danach bis 2000 Mitglied des Vorstands  
der Albingia Versicherungsgruppe, Ressorts Vertrieb und  
Privatkunden/Kraftfahrt  
1999 – 2004 AXA Versicherung-Gruppe:  
Mitglied des Vorstands der AXA Versicherung AG mit Verant-  
wortung für das Ressort Privat- und Gewerbekunden sowie Schaden,  
später Mitglied des Vorstands der AXA Konzern AG mit Verant-  
wortung für das Privat- und Gewerbekundengeschäft  
2004 – 2007 Vorstandsvorsitzender der DBV-Winterthur-Holding AG sowie  
Mitglied der Geschäftsleitung der Winterthur Group  
2007 – 2012 AXA Konzern AG:  
Vorstandsvorsitzender der AXA Konzern AG und Mitglied des  
Executive Committee der AXA Gruppe in Paris

### Weitere Mandate

- HanseMercur Versicherungsgruppe, Mitglied der Aufsichtsräte
- JCK Holding GmbH Textil KG, Vorsitzender des Beirats
- HVP Hanse Vertriebspartner AG, Vorsitzender des Aufsichtsrats

## Kurzlebenslauf von Stefan Loacker (Wiederwahl in den Verwaltungsrat)



Jahrgang 1969, Österreicher  
Mitglied des Verwaltungsrats seit 2017  
Vorsitzender des Revisionsausschusses  
Mitglied des Anlage- und Risikoausschusses

### Ausbildung

1994 Lic. oec. HSG an der Hochschule St. Gallen  
1994 Master of Arts in Social and Economic Sciences (Mag. rer. soc. oec.)  
an der Wirtschaftsuniversität Wien

### Berufliche Tätigkeit

1994 Projektleiter/wissenschaftlicher Mitarbeiter am Institut für  
Versicherungswirtschaft der Universität St. Gallen  
1994 – 1997 Rentenanstalt/Swiss Life:  
Mitarbeiter Konzernplanung, Projektmitarbeit Going-Public  
1997 – 2016 Helvetia Gruppe:  
Von 1997 bis 2000 CEO-Office/Unternehmensentwicklung,  
Helvetia Patria Versicherungen  
Von 2000 bis 2002 Leiter Unternehmensentwicklung  
(Mitglied der Direktion), Helvetia Patria Versicherungen  
Von 2002 bis 2005 CFO und Leiter IT (Mitglied des Vorstands),  
ANKER Versicherung AG, Wien (Helvetia Gruppe)  
Von 2005 bis 2007 CEO der Helvetia Versicherungen AG, Wien  
(vormals: ANKER Versicherung AG)  
Von 2007 bis 2016 CEO der Helvetia Gruppe  
Seit Oktober 2016 Geschäftsführender Gesellschafter der DELOS Management GmbH

### Weitere Mandate

- Vontobel Holding AG und Bank Vontobel AG, Mitglied des Verwaltungsrats  
und Mitglied des Risk and Audit Committee
- Institut für Versicherungswirtschaft an der Universität St. Gallen, Mitglied des  
Geschäftsleitenden Ausschusses

## Kurzlebenslauf von Henry Peter (Wiederwahl in den Verwaltungsrat)



Jahrgang 1957, Schweizer und Franzose  
Mitglied des Verwaltungsrats seit 2006  
Mitglied des Präsidiums- und  
Corporate Governance-Ausschusses  
Mitglied des Revisionsausschusses

### Ausbildung

1976 – 1979 Studium der Rechtswissenschaften an der Universität Genf  
1981 Anwaltspatent Kanton Genf  
1979 – 1988 Assistenzzeit in Genf, Auslandsstudium an der Universität Berkeley  
sowie Anwaltstätigkeit in Lugano  
1988 Dr. iur. an der Universität Genf

### Berufliche Tätigkeit

Seit 1988 Partner in einem Anwaltsbüro in Lugano, zurzeit Kellerhals  
Carrard Lugano SA  
Seit 1997 Professor für Wirtschaftsrecht an der Universität Genf  
2004 – 2015 Mitglied der Schweizerischen Übernahmekommission  
Seit 2007 Mitglied der Sanktionskommission der SIX Swiss Exchange  
Seit 2017 Vorsitzender des Geneva Center for Philanthropy an der  
Universität Genf

### Weitere Mandate

- Sigurd Rück AG, Präsident des Verwaltungsrats
- Casino de Montreux SA, Präsident des Verwaltungsrats und Mitglied des Audit Committee
- Consitex SA, Mitglied des Verwaltungsrats
- Ermenegildo Zegna Holditalia SpA, Mitglied des Verwaltungsrats und Vorsitzender des Nomination and Compensation Committee
- Global Petroprojects Services AG, Mitglied des Verwaltungsrats
- Bank Lombard Odier & Co AG, Mitglied des Verwaltungsrats und Vorsitzender des Audit Committee
- Swiss Olympic Association, Vizepräsident der Disziplinarkammer für Dopingfälle



## **Kurzlebenslauf von Martin Schmid (Wiederwahl in den Verwaltungsrat und Wahl als Mitglied des Vergütungsausschusses)**



Jahrgang 1969, Schweizer  
Mitglied des Verwaltungsrats seit 2018  
Mitglied des Revisionsausschusses

### **Ausbildung**

1995 Abschluss der Rechtswissenschaften an der Universität St. Gallen  
1997 Anwaltspatent Kanton Graubünden  
2005 Dr. iur. HSG

### **Berufliche Tätigkeit**

1996 Praktika beim Kantons- und Verwaltungsgericht Graubünden  
1997 – 2002 Wissenschaftlicher Assistent am Institut für Finanzwirtschaft und Finanzrecht der Universität St. Gallen sowie Tätigkeit als selbständiger Rechtsanwalt und bei PwC  
2003 – 2007 Vorsteher des Departements für Justiz, Sicherheit und Gesundheit des Kantons Graubünden  
2007 – 2011 Vorsteher des Departements für Finanzen und Gemeinden des Kantons Graubünden  
Seit 2012 Rechtsanwalt in der Kanzlei KUNZ SCHMID Rechtsanwälte und Notare AG in Chur

### **Weitere Mandate**

- Siegfried Holding AG, Vizepräsident des Verwaltungsrats
- Repower AG, Mitglied des Verwaltungsrats
- Engadiner Kraftwerke AG, Präsident des Verwaltungsrats
- Elettricità Industriale SA, Präsident des Verwaltungsrats
- Calanda Holding AG, Präsident des Verwaltungsrats
- Fontavis AG, Mitglied des Verwaltungsrats
- Dogger AG, Mitglied des Verwaltungsrats
- Verband der Schweizerischen Gasindustrie (VSG ASIG), Präsident des Verwaltungsrats
- Swissgas, Mitglied des Verwaltungsrats
- Stiftung Kantonsspital Graubünden, Präsident des Stiftungsrats
- economisesuisse, Mitglied des Vorstands
- Entwicklung Schweiz, Präsident des Vereins
- Institut für Finanzwirtschaft und Finanzrecht (IFF) der Universität St. Gallen, Präsident des Geschäftsleitenden Ausschusses

### **Politik**

1994 – 2002 Mitglied des Grossen Rats des Kantons Graubünden  
2002 – 2011 Regierungsrat des Kantons Graubünden  
Seit 2011 Ständerat (Mitglied der WAK-SR, UREK-SR und RK-SR)

## Kurzlebenslauf von Franziska Tschudi Sauber (Wiederwahl in den Verwaltungsrat und als Mitglied des Vergütungsausschusses)



Jahrgang 1959, Schweizerin  
Mitglied des Verwaltungsrats seit 2003  
Mitglied des Vergütungsausschusses

### Ausbildung

1978 – 1984	Studium der Rechtswissenschaften an der Universität Bern, Abschluss mit Erwerb des Fürsprecherpatents
1985 – 1986	Studium des US-Rechts an der 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) an der HSG, St. Gallen

### Berufliche Tätigkeit

1981 – 1983	Anwalts- und Gerichtspraktika in Bern
1984 – 1985	Assistentin für Medienrecht, Institut für Staats- und Verwaltungsrecht an der 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	Weidmann Holding AG (“Weidmann Gruppe”), Mitglied der Geschäftsleitung: Ab 1995 Leiterin Unternehmensentwicklung Ab 1998 Leiterin Business Area Electrical Technology, Region Asia/Pacific
Seit 2001	Chief Executive Officer und Delegierte des Verwaltungsrats der Weidmann Holding AG

### Weitere Mandate

- Biomed AG, Mitglied des Verwaltungsrats
- Energie Zürichsee Linth AG, Mitglied des Verwaltungsrats
- economiesuisse, Mitglied des Vorstands
- Swissmem, Mitglied des Vorstands
- Handelsgericht St. Gallen, nebenamtliche Handelsrichterin

## Kurzlebenslauf von Klaus Tschütscher (Wiederwahl in den Verwaltungsrat und als Mitglied des Vergütungsausschusses)



Jahrgang 1967, Liechtensteiner  
Mitglied des Verwaltungsrats seit 2013  
Mitglied des Vergütungsausschusses  
Mitglied des Revisionsausschusses

### Ausbildung

1993	Abschluss der Rechtswissenschaften an der Universität St. Gallen
1996	Dr. iur. an der Universität St. Gallen
2004	LL.M.-Nachdiplomstudium “Internationales Wirtschaftsrecht, mit Vertiefung Banken-, Kapitalmarkt- und Versicherungsrecht” an der Universität Zürich

### Berufliche Tätigkeit

1993 – 1995	Wissenschaftlicher Mitarbeiter an der Universität St. Gallen
1995 – 2005	Amtsleiter-Stellvertreter und Leiter Rechtsdienst bei der liechtensteinischen Steuerverwaltung In dieser Funktion seit 1999 unter anderem Mitglied der liechtensteinischen OECD- und EU-Delegationen zu Steuerfragen sowie Vorsitzender der ständigen Arbeitsgruppe “Internationale Entwicklungen des Steuerrechts”
2005 – 2013	Mitglied der liechtensteinischen Regierung: Bis 2009 Regierungschef-Stellvertreter (Ressort Justiz; Wirtschaft; Sport) Ab 2009 Regierungschef des Fürstentums Liechtenstein (Ressort Präsidium; Finanzen; Familie und Chancengleichheit)
Seit Januar 2014	Inhaber und Präsident des Verwaltungsrats der Tschütscher Networks & Expertise AG

### Weitere Mandate

- Büchel Holding AG, Mitglied des Verwaltungsrats
- Grand Resort Bad Ragaz AG, Mitglied des Verwaltungsrats
- responsAbility Investments AG, Mitglied des Verwaltungsrats
- Universität Liechtenstein, Präsident des Universitätsrats
- UNICEF Schweiz und Liechtenstein, Vizepräsident des Vorstands
- Handelskammer Schweiz-Österreich-Liechtenstein, Mitglied des Direktionsrats



## Anhang II

# (Genehmigung der Vergütungen von Verwaltungsrat und Konzernleitung gemäss Art. 16.1 der Statuten)

Die Generalversammlung genehmigt jährlich die fixe Vergütung für den Verwaltungsrat bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung. Ebenso genehmigt die Generalversammlung den maximalen Gesamtbetrag der fixen Vergütung und der langfristigen variablen Vergütungskomponente (variable Vergütung in Form von anwartschaftlichen Bezugsrechten auf Aktien der Gesellschaft, Aktienbeteiligungsprogramm) für die Konzernleitung prospektiv für das nächste Geschäftsjahr. Demgegenüber wird die kurzfristige variable Vergütungskomponente für die Konzernleitung der Generalversammlung retrospektiv für das vorangegangene Geschäftsjahr, in Kenntnis der betreffenden Geschäftszahlen, zur Genehmigung vorgelegt.

Swiss Life hat in einem aufgrund der Covid-19-Pandemie aussergewöhnlichen Jahr und weiterhin sehr anspruchsvollen wirtschaftlichen Umfeld die Zielvorgaben aus der Mittelfristplanung gestützt auf das Unternehmensprogramm "Swiss Life 2021" mehrheitlich erreicht oder sogar übertroffen. Der Reingewinn kam unter Berücksichtigung von das Geschäftsergebnis belastenden Einmaleffekten auf einen vergleichsweise hohen Betrag von CHF 1051 Millionen zu stehen. Er lag damit allerdings gleich wie die Eigenkapitalrendite von 9.4% unter Plan. Der bereinigte Betriebsgewinn reduzierte sich im Vergleich zum Vorjahr um 5%. Das Fee- bzw. Kommissionsergebnis konnte trotz schwieriger Verhältnisse gegenüber der Vorjahresperiode um 11% von CHF 541 Millionen auf sehr gute CHF 601 Millionen gesteigert werden. Das Risikoergebnis blieb mit CHF 407 Millionen stabil. Der Wert des Neugeschäfts belief sich im Berichtsjahr mit einer Neugeschäftsmarge von 2.6% auf insgesamt CHF 465 Millionen und lag damit deutlich über der Ambition. Auch der Cash-Transfer an die Swiss Life Holding konnte im Jahr 2020 nochmals gesteigert werden und übertraf mit CHF 784 Millionen die Zielvorgabe. Das Solvenz-Ziel wurde mit einer SST-Quote von rund 195% per 1. Januar 2021 basierend auf dem regulatorischen Standardmodell gut erfüllt. Gleichermassen konnten auch die Kostenvorgaben eingehalten werden.

Vor diesem Hintergrund wird vom Verwaltungsrat gemäss Ziffer 16.1 der Statuten und gestützt auf die geltende Vergütungspolitik von Swiss Life, die im Geschäftsbericht für das Jahr 2020 auf den Seiten 57–75 (Vergütungsbericht) ausführlich dargestellt ist, an der Generalversammlung vom 23. April 2021 die Genehmigung der Vergütungen im Sinne der Traktanden 4.1 (Verwaltungsrat) sowie 4.2 und 4.3 (Konzernleitung) vorgeschlagen:

- Unter **Traktandum 4.1** wird der Gesamtbetrag der ausschliesslich fixen Vergütung des Verwaltungsrats in Höhe von insgesamt CHF 3 200 000 von der Generalversammlung 2021 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2022 zur Genehmigung beantragt. Die fixe Vergütung für die Mitglieder des Verwaltungsrats wird zu 70% in bar und zu 30% in Aktien der Swiss Life Holding ausgerichtet; die Aktien unterliegen ab Zuteilung einer Sperrfrist von drei Jahren (siehe die Erläuterungen zu den Vergütungen an die Mitglieder des Verwaltungsrats im Vergütungsbericht auf den Seiten 64–66).

Im Vergleich zur Vorjahresperiode bleibt die für den Verwaltungsrat beantragte fixe Vergütung in bar und in gesperrten Aktien unverändert.

- Die unter **Traktandum 4.2** retrospektiv zu genehmigende kurzfristige variable Vergütungskomponente für die Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2020 in Höhe von insgesamt CHF 3 670 000 setzt sich aus einem Bonus in bar in Höhe von insgesamt CHF 3 295 000 und einer aufgeschobenen Vergütung in bar in Höhe von insgesamt CHF 375 000 zusammen (siehe die Erläuterungen zu den Vergütungen an die Mitglieder der Konzernleitung im Vergütungsbericht auf den Seiten 67–72).
- Der unter **Traktandum 4.3** prospektiv zu genehmigende maximale Gesamtbetrag der fixen Vergütung und der langfristigen variablen Vergütungskomponente (Aktienbeteiligungsprogramm) für das Geschäftsjahr 2022 in Höhe von insgesamt CHF 13 800 000 für die Konzernleitung setzt sich aus der fixen Vergütung in bar (Grundsalar inkl. Nebenleistungen in Form von vertraglichen Steuerausgleichszahlungen und Reisekosten im internationalen Verhältnis) und dem Zuweisungswert der anwartschaftlichen Bezugsrechte auf Aktien der Swiss Life Holding zusammen. Hinzu kommen andere Entschädigungen (Kinderzulagen etc.) sowie die Aufwendungen für die berufliche Vorsorge. Dieser Budget- bzw. Maximalbetrag stellt eine Obergrenze dar, die nur bei einem ausserordentlich guten Geschäftsgang ausgeschöpft würde; der Verwaltungsrat wird die betreffende fixe Vergütung sowie die langfristige variable Vergütungskomponente für die Konzernleitung Anfang 2022 festlegen und die dafür massgeblichen Faktoren im entsprechenden Vergütungsbericht im Detail darlegen.

Im Rahmen des Aktienbeteiligungsprogramms 2022 (langfristige variable Vergütungskomponente) wird den Mitgliedern der Konzernleitung per 1. März 2022 eine unter Berücksichtigung des Geschäftsergebnisses 2021 bestimmte Anzahl sogenannter Restricted Share Units (RSU) zugewiesen werden. Die RSU begründen ein anwartschaftliches Recht auf einen nach Ablauf von drei Jahren unentgeltlichen Bezug von Aktien der Swiss Life Holding, sofern die reglementarischen Voraussetzungen dann erfüllt sind. Bei voller Zielerreichung ist eine Aktienzuteilung im Verhältnis 1:1 (1 RSU = 1 Aktie) vorgesehen. Werden die Ziele nur teilweise oder gar nicht erreicht, erfolgt entweder eine entsprechende Kürzung der Aktienzuteilung gemäss der Gewichtung des betreffenden Performanceziels oder die RSU verfallen wertlos. Der Verwaltungsrat wird die Performancekriterien für das Aktienbeteiligungsprogramm 2022 gestützt auf die Unternehmensstrategie festlegen und nach Ablauf der 3-jährigen Laufzeit jedes Performancekriterium mit dem tatsächlichen Resultat vergleichen (siehe die Erläuterungen zur langfristigen variablen Vergütungskomponente und zu den Performancezielen im Vergütungsbericht auf den Seiten 61–64).

Die unter den Traktanden 4.1 bis 4.3 zu genehmigenden Beträge sind zuzüglich der vom Arbeitgeber von Gesetzes wegen zu entrichtenden Sozialversicherungsabgaben (AHV/IV/ALV/FAK) zu verstehen.





*Wir unterstützen Menschen dabei,  
ein selbstbestimmtes Leben zu führen.*

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