



Swiss Life Holding SA

Invitation et ordre du jour
Assemblée générale ordinaire
des actionnaires

Mercredi 14 mai 2025, 14h00 (ouverture des portes à 13h00)
Swiss Life Arena, Zurich Altstetten

Ordre du jour

1. Rapport de gestion 2024, y compris rapport sur les rémunérations; rapports de l'organe de révision et rapport sur les questions non financières

1.1 Rapport de gestion 2024 (rapport annuel, états financiers consolidés et comptes annuels)

Le conseil d'administration propose d'approuver le rapport de gestion 2024 (rapport annuel, états financiers consolidés et comptes annuels).

Explication: conformément au chiffre 6 al. 3 des statuts, l'assemblée générale est chargée d'approuver le rapport de gestion.

1.2 Rapport sur les rémunérations 2024

Le conseil d'administration propose l'acceptation du rapport sur les rémunérations figurant dans le rapport de gestion 2024.

Explication: ce vote a un caractère consultatif.

1.3 Rapport sur les questions non financières 2024

Le conseil d'administration propose d'approuver le rapport sur les questions non financières 2024.

Explication: conformément au chiffre 6 al. 4 des statuts, l'assemblée générale est chargée d'approuver le rapport sur les questions non financières. Ce vote a un caractère consultatif.

2. Emploi du bénéfice résultant du bilan 2024, dividende ordinaire issu du bénéfice résultant du bilan

Le conseil d'administration propose d'employer le bénéfice disponible résultant du bilan 2024 de Swiss Life Holding SA qui s'élève à 1 302 800 978,00 CHF et comprend le:

report de l'exercice précédent	CHF	29 588 955,00
bénéfice de l'exercice 2024	CHF	1 273 212 023,00
de la façon suivante:		
dividende de 35,00 CHF par action nominative	CHF	1 005 463 165,00*
allocation aux réserves facultatives issues du bénéfice	CHF	297 337 813,00
report à nouveau	CHF	0,00

* Le montant effectif dépend du nombre d'actions donnant droit au dividende en circulation au 15 mai 2025. Aucun dividende n'est versé pour les propres actions détenues par Swiss Life Holding SA.

Explication: conformément au chiffre 6 al. 5 des statuts, l'assemblée générale est chargée de déterminer l'emploi du bénéfice résultant du bilan et du versement d'un dividende. Le conseil d'administration propose pour l'exercice 2024 un dividende ordinaire issu du bénéfice résultant du bilan de 35,00 CHF brut par action nominative (22,75 CHF net après déduction de l'impôt anticipé de 35%). En cas d'acceptation de la proposition, le dividende ordinaire de 35,00 CHF brut par action nominative issu du bénéfice résultant du bilan sera versé le 20 mai 2025. Le dernier jour de négoce donnant droit au dividende est le 15 mai 2025.

3. Décharge aux membres du conseil d'administration

Le conseil d'administration propose de donner décharge aux membres du conseil d'administration pour l'exercice 2024.

***Explication:** conformément au chiffre 6 al. 6 des statuts, l'assemblée générale est chargée de donner décharge aux membres du conseil d'administration.*

4. Approbation des rémunérations du conseil d'administration et du directoire du groupe

Voir l'annexe II et les informations complémentaires sur le point 4 de l'ordre du jour. Les montants ci-après s'entendent hors cotisations sociales de l'employeur.

4.1 Approbation de la rémunération fixe du conseil d'administration jusqu'à l'assemblée générale 2026

Le conseil d'administration propose d'approuver le montant global maximum de la rémunération fixe pour le conseil d'administration jusqu'à l'assemblée générale ordinaire 2026, d'un montant total de 3 600 000 CHF.

***Explication:** conformément au chiffre 14.1 des statuts, les membres du conseil d'administration ne perçoivent qu'une rémunération fixe, partiellement versée sous la forme d'actions bloquées de la société. Conformément au chiffre 16.1 des statuts, l'assemblée générale approuve chaque année le montant global maximum de la rémunération fixe jusqu'à l'assemblée générale ordinaire suivante.*

4.2 Approbation de la composante de rémunération variable à court terme pour le directoire du groupe pour l'exercice 2024

Le conseil d'administration propose d'approuver la composante de rémunération variable à court terme pour le directoire du groupe pour l'exercice 2024, fixée par le conseil d'administration début 2025 à 3 961 142 CHF au total.

***Explication:** conformément au chiffre 16.1 des statuts, l'assemblée générale approuve la composante de rémunération variable à court terme pour le directoire du groupe, rétrospectivement pour l'exercice précédent, c'est-à-dire pour l'exercice 2024.*

4.3 Approbation du montant global maximum de la rémunération fixe et de la composante de rémunération variable à long terme pour le directoire du groupe pour l'exercice 2026

Le conseil d'administration propose d'approuver le montant global maximum de la rémunération fixe et de la composante de rémunération variable à long terme (plan d'avantages sur capitaux propres) pour le directoire du groupe pour l'exercice 2026, d'un montant total de 13 800 000 CHF.

Explication: conformément au chiffre 16.1 des statuts, l'assemblée générale approuve le montant global maximum de la rémunération fixe (salaire de base, prestations annexes et prévoyance professionnelle comprises) et de la composante de rémunération variable à long terme (rémunération variable sous la forme de futurs droits de souscription préférentiels sur des actions de la société, plan d'avantages sur capitaux propres) pour le directoire du groupe, pour l'exercice suivant, c'est-à-dire, lors de l'assemblée générale de cette année, pour l'exercice 2026. Le montant maximum proposé constitue un plafond pour la rémunération fixe et la rémunération variable à long terme, qui ne serait atteint qu'en cas de marche des affaires exceptionnellement bonne. Le conseil d'administration déterminera la rémunération fixe applicable et la composante de rémunération variable à long terme pour le directoire du groupe début 2026 et présentera en détail les facteurs déterminants dans le rapport sur les rémunérations correspondant.

5. Elections au conseil d'administration

Le conseil d'administration propose de procéder à l'élection des personnes suivantes pour un mandat d'un an:

- 5.1 Réélection de Rolf Dörig en tant que membre et président du conseil d'administration
- 5.2 Réélection de Thomas Buess
- 5.3 Réélection de Monika Bütler
- 5.4 Réélection de Philomena Colatrella
- 5.5 Réélection d'Adrienne Corboud Fumagalli
- 5.6 Réélection de Damir Filipovic
- 5.7 Réélection de Stefan Loacker
- 5.8 Réélection de Severin Moser
- 5.9 Réélection d'Henry Peter
- 5.10 Réélection de Martin Schmid
- 5.11 Réélection de Franziska Tschudi Sauber
- 5.12 Réélection de Klaus Tschütscher
- 5.13 Election de Monika Bütler en tant que membre du comité des rémunérations
- 5.14 Réélection de Martin Schmid en tant que membre du comité des rémunérations
- 5.15 Réélection de Klaus Tschütscher en tant que membre du comité des rémunérations

Voir CV résumés à l'annexe I.

Explication: conformément au chiffre 10.2 des statuts, l'assemblée générale élit individuellement le président, les autres membres du conseil d'administration ainsi que les membres du comité des rémunérations du conseil d'administration pour un mandat d'un an.

6. Election du représentant indépendant

Le conseil d'administration propose d'élire le cabinet d'avocats Zürcher Rechtsanwälte AG en tant que représentant indépendant jusqu'à la clôture de l'assemblée générale ordinaire suivante.

Explication: conformément au chiffre 8.3 des statuts, l'assemblée générale élit chaque année le représentant indépendant jusqu'à la clôture de l'assemblée générale ordinaire suivante.

7. Election de l'organe de révision

Le conseil d'administration propose d'élire à nouveau la société PricewaterhouseCoopers SA comme organe de révision pour l'exercice 2025.

Explication: conformément au chiffre 13.1 des statuts, l'organe de révision doit être élu chaque année par l'assemblée générale.

8. Réduction du capital-actions suite à un programme de rachat d'actions

Le conseil d'administration propose d'adopter les décisions suivantes:

a) Le capital-actions ordinaire de la société, d'un montant de 2 872 751,90 CHF, est réduit de 19 453,70 CHF à désormais 2 853 298,20 CHF par destruction de 194 537 actions nominatives, d'une valeur nominale de 0,10 CHF chacune, acquises pour destruction entre le 9 décembre 2024 et le 14 mars 2025 dans le cadre du programme de rachat d'actions 2024–2026. La différence entre le prix de rachat et la valeur nominale des actions à détruire sera débitée sur la réserve libre.

b) Le conseil d'administration est chargé de procéder à la publication conformément à l'art. 653k al. 1 CO, d'enjoindre PricewaterhouseCoopers SA, en tant qu'entreprise de révision soumise à la surveillance de l'Etat, d'établir une attestation de vérification, et d'effectuer la réduction du capital-actions.

Explication: cette réduction du capital-actions entraînera la destruction des actions rachetées sur une deuxième ligne de négoce auprès de SIX Swiss Exchange SA entre le 9 décembre 2024 et le 14 mars 2025 dans le cadre du programme de rachat d'actions 2024–2026 débuté en décembre 2024. Toutes les actions rachetées dans le cadre du programme de rachat sont destinées à être détruites.

Conformément à l'art. 653k al. 1 CO, l'appel aux créanciers sera publié dans la Feuille officielle suisse du commerce à l'issue de l'assemblée générale ordinaire. A l'expiration du délai d'attente de 30 jours prescrit par la loi, PricewaterhouseCoopers SA remettra, en tant qu'entreprise de révision soumise à la surveillance de l'Etat, son attestation de vérification conformément à l'art. 653m al. 1 CO, selon laquelle les créances restent entièrement couvertes malgré la réduction du capital-actions. Le conseil d'administration de la société adaptera ensuite le chiffre 4.1 des statuts comme mentionné ci-après, et fera inscrire la réduction du capital-actions au registre du commerce.

Modification du chiffre 4.1 des statuts (après exécution de la réduction du capital-actions):

«Le capital-actions s'élève à deux millions huit cent cinquante-trois mille deux cent quatre-vingt-dix-huit francs et vingt centimes (2 853 298,20 CHF), divisé en 28 532 982 actions nominatives entièrement libérées d'une valeur nominale de 0,10 CHF chacune.»

La réduction du capital-actions prend effet au moment de la publication électronique dans la Feuille officielle suisse du commerce.

Rapport de gestion, rapports de l'organe de révision

Le rapport de gestion 2024, qui comprend le rapport annuel, les états financiers consolidés et les comptes annuels ainsi que les rapports de l'organe de révision, est disponible au siège de la société et sur Internet sous «www.swisslife.com/ar2024» à partir du 16 avril 2025. Les actionnaires inscrits au registre des actions peuvent exiger que le rapport de gestion leur soit envoyé.

Cartes d'admission à l'assemblée générale

Les actionnaires inscrits au registre des actions avec droit de vote reçoivent l'invitation et l'ordre du jour. Ils peuvent commander leur carte d'admission en renvoyant le formulaire de commande et de procuration joint à l'invitation jusqu'au 8 mai 2025 au plus tard (date de réception du courrier). Les actionnaires ayant vendu leurs actions avant l'assemblée générale n'ont plus le droit de vote. Les cartes d'admission commandées seront envoyées en temps voulu par la poste.

Représentation à l'assemblée générale

Conformément au chiffre 8.2 des statuts, tout actionnaire a la possibilité de se faire représenter à l'assemblée générale par le représentant indépendant Zürcher Rechtsanwälte AG, case postale, 8010 Zurich ou par une autre personne.

Afin de délivrer procurations et instructions, il convient de dûment remplir le formulaire de procuration adéquat ou de faire figurer ses instructions au verso de la carte d'admission. Les procurations peuvent être envoyées au représentant indépendant jusqu'au 8 mai 2025 (date de réception du courrier). Les procurations établies au moyen de la carte d'admission (fournie avec le matériel de vote) doivent être transmises au mandataire d'ici le jour de l'assemblée générale.

Délivrance électronique de procurations et d'instructions (commande de cartes d'admission comprise)

Swiss Life offre à ses actionnaires la possibilité de commander des cartes d'admission ou de délivrer des procurations et des instructions par Internet sur la plateforme web GVMANAGER-Live. Les procurations et instructions électroniques au représentant indépendant sont possibles jusqu'au 8 mai 2025. Vous trouverez de plus amples informations dans les documents envoyés concernant l'assemblée générale.

Trajet

Les actionnaires sont priés d'emprunter les moyens de transport en commun: train jusqu'à la gare de Zurich Altstetten ou tram n° 4 jusqu'à l'arrêt «Bahnhof Altstetten Nord». Une navette sera à votre disposition à partir de la gare d'Altstetten et de l'arrêt de tram «Bahnhof Altstetten Nord» pour vous emmener à la Swiss Life Arena. Avec votre carte d'admission, vous recevrez gratuitement un ticket valable pour l'ensemble des zones du réseau de transports en commun de la région de Zurich (ZVV) afin de pouvoir vous rendre facilement à l'assemblée générale, le jour dit.

Généralités

Pour toute question relative à l'assemblée générale, veuillez vous adresser à Shareholder Services:

Téléphone: 043 284 61 10
E-mail: shareholder.services@swisslife.ch

Zurich, le 16 avril 2025

Swiss Life Holding SA

Pour le conseil d'administration

Le président: Rolf Dörig

Annexe I (CV résumés)

Curriculum vitae résumé de Rolf Dörig (réélection en tant que membre et président du conseil d'administration)



Né en 1957, nationalité suisse
Membre du conseil d'administration depuis 2008
Président du conseil d'administration depuis 2009
Président du comité du président
et de la gouvernance d'entreprise

Formation

1978 - 1984	Etudes de droit à l'Université de Zurich (docteur en droit)
1985	Brevet d'avocat du canton de Zurich
1995	Advanced Management Program à la Harvard Business School (Boston)

Activité professionnelle

1986 - 1999	Entrée chez Credit Suisse; fonctions de responsable dans divers secteurs commerciaux et régions
2000 - 2002	Membre du directoire, responsable de la clientèle suisse Entreprises et Particuliers et, à partir du printemps 2002, Chairman Suisse
Nov. 2002 - mai 2008	Président du directoire de Swiss Life
Mai 2008 - mai 2009	Délégué du conseil d'administration de Swiss Life
Depuis mai 2009	Président du conseil d'administration de Swiss Life
2009 - 2020	Président du conseil d'administration du groupe Adecco AG
2017 - 2023	Président de l'Association Suisse d'Assurances ASA

Autres mandats

- Danzer AG, membre du conseil d'administration
- Emil Frey Holding AG, membre du conseil d'administration
- Robert Bosch Internationale Beteiligungen AG, membre du conseil d'administration
- ZSC Lions SA, membre du conseil d'administration
- Schweizerische Alpine Mittelschule Davos (SAMD), membre du conseil de fondation

**Curriculum vitae résumé de Thomas Buess
(réélection au conseil d'administration)**



Né en 1957, nationalité suisse
Membre du conseil d'administration depuis 2019
Président du comité des placements et risques
Membre du comité du président et de la gouvernance d'entreprise

Formation

1983

Licence en économie à l'université de Saint-Gall

1983 – 1985

Activité de recherche auprès de l'Institut für Aussenwirtschaft

Activité professionnelle

1985 – 1993

Groupe ELVIA: diverses fonctions dans le secteur financier
Zurich Insurance Group:

1994 – 2008

A partir de 1994: Chief Financial Officer et membre de la direction
des activités suisses d'assurance de choses

De 1997 à 1999: Chief Financial Officer de Zurich Insurance Suisse

De 1999 à 2002: Chief Financial Officer Amérique du Nord

De 2002 à 2004: Group Chief Financial Officer et membre

de la direction élargie du groupe

De 2004 à 2008: Chief Operating Officer von Zurich Insurance Global Life

Janv. 2009 – juil. 2009

Head of Operational Transformation auprès du groupe Allianz

Août 2009 – fév. 2019

Groupe Swiss Life:

Chief Financial Officer et membre du directoire du groupe

Autres mandats

- Cembra Money Bank SA, vice-président du conseil d'administration et membre du Compensation and Nomination Committee ainsi que de l'Audit and Risk Committee
- Sygnum Banque SA, membre du conseil d'administration et président de l'Audit and Risk Committee
- Grovana Watch Co SA, membre du conseil d'administration
- Swiss KMU Partners SA, membre du conseil d'administration

Curriculum vitae résumé de Monika Büttler (réélection au conseil d'administration et élection au comité des rémunérations)



Née en 1961, nationalité suisse
Membre du conseil d'administration depuis 2022
Membre du comité d'audit

Formation

1989 Diplôme de mathématiques et de physique à l'Université de Zurich
1994 Licence en économie politique à l'Université de Saint-Gall
1997 Doctorat en droit à l'Université de Saint-Gall

Activité professionnelle

1997 – 2001 Professeur assistante à l'Université de Tilburg, Pays-Bas
2001 – 2004 Professeur à l'Université de Lausanne
2004 – 2021 Professeur d'économie politique et de politique économique,
Université de Saint-Gall, et directrice de l'Institut suisse de
recherche économique empirique (SEW)
Depuis 2021 Activité indépendante

Autres mandats

- Schindler Holding SA, membre du conseil d'administration, membre de l'Audit Committee et présidente du Compensation Committee
- Huber+Suhner AG, membre du conseil d'administration et présidente du Nomination and Compensation Committee
- AC Immune SA, vice-présidente du conseil d'administration, présidente de l'Audit Committee et du Nomination and Compensation Committee
- Gebert Rüt Stiftung, vice-présidente
- Max Schmidheiny Stiftung, membre du conseil de la fondation
- Stiftung Manufactura Tessanda Val Müstair, membre du conseil de la fondation
- Schweizerische Management Gesellschaft, membre de la direction (jusqu'au 30 avril 2025)

Curriculum vitae résumé de Philomena Colatrella (réélection au conseil d'administration)



Née en 1968, nationalités suisse et italienne
Membre du conseil d'administration depuis 2023
Membre du comité d'audit

Formation

1990 – 1996	Etudes de droit à l'Université de Fribourg
2000	Brevet d'avocat du canton de Lucerne
2006 – 2008	Certificate of Advanced Studies (CAS) en finances et comptabilité, à l'Institut des services financiers, Zoug
2014	Senior Executive Programme, London Business School
2022	Digital Marketing Strategies Program, IMD

Activité professionnelle

1999	Groupe CSS: De 1999 à 2008: avocate et responsable de l'équipe Legal & Compliance Suisse De 2008 à 2012: Group General Counsel et Chief Compliance Officer De 2012 à 2016: secrétaire générale et membre du directoire du groupe
Depuis 2016	Présidente du directoire du groupe

Autres mandats

- Association Suisse d'Assurances, membre du comité directeur
- economiesuisse, membre du comité directeur
- Industrie- und Handelskammer Zentralschweiz (IHZ), membre du comité directeur
- prio.swiss, membre du comité directeur
- WELL Gesundheit AG, membre du conseil d'administration
- digitalswitzerland, membre du comité de pilotage
- Université de Lucerne, membre du conseil consultatif

Curriculum vitae résumé d'Adrienne Corboud Fumagalli (réélection au conseil d'administration)



Née en 1958, nationalités suisse et italienne
Membre du conseil d'administration depuis 2014
Membre du comité d'audit

Formation

1991 Doctorat en sciences économiques et sociales à l'Université de Fribourg

Activité professionnelle

1996 – 2000 Swisscom:
De 1996 à 1997: direction de Radiocom pour le
New Business Development et l'International
De 1997 à 2000: diverses fonctions au sein de Swisscom,
puis directrice du marketing produit dans le secteur
Services de radiodiffusion

2000 – 2008 Groupe Kudelski:
De 2000 à 2004: membre du directoire et secrétaire générale
De 2004 à 2008: Executive Vice President et responsable
du Business Development

2008 – 2016 Vice-présidente pour l'innovation et le transfert technologique
à l'EPF de Lausanne (EPFL)

2017 – 2020 Présidente du conseil d'administration et Chief Executive Officer
chez Deeption SA (spin-off du Social Media Lab de l'EPFL)

2012 – 2023 Membre de la Commission fédérale de la communication (ComCom),
présidente de 2021 à 2023

Autres mandats

- Unyversal Technologies AG, présidente du conseil d'administration
- Italian Institute of Technology, Member of the Scientific Technical Committee
- Startupticker Foundation, membre du conseil de fondation

Curriculum vitae résumé de Damir Filipovic (réélection au conseil d'administration)



Né en 1970, nationalité suisse
Membre du conseil d'administration depuis 2011
Membre du comité d'audit
Membre du comité des placements et risques

Formation

1990 – 2000 Etudes de mathématiques à l'EPF de Zurich (doctorat en mathématiques)

Activité professionnelle

2000 – 2002 Séjours de recherche notamment aux universités américaines de Stanford, de Columbia et de Princeton
2002 – 2003 Professeur assistant au Department of Operations Research and Financial Engineering de l'Université de Princeton
2003 – 2004 Participation au développement du test suisse de solvabilité (SST) auprès de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA
2004 – 2007 Professeur de mathématiques financières et actuarielles à la Ludwig-Maximilians-Universität de Munich
2007 – 2009 Responsable du Vienna Institute of Finance affilié à l'Université et à l'Université d'économie de Vienne
Depuis 2010 Professeur ordinaire responsable de la chaire Swissquote de soutien à la recherche en finance quantitative à l'EPF de Lausanne et du Swiss Finance Institute

Autre mandat

· Evoq SA, membre du conseil d'administration

Curriculum vitae résumé de Stefan Loacker (réélection au conseil d'administration)



Né en 1969, nationalité autrichienne
Membre du conseil d'administration depuis 2017
Président du comité d'audit
Membre du comité du président et de la gouvernance d'entreprise
Membre du comité des placements et risques

Formation

1994 Licence en économie à l'université de Saint-Gall
1994 Master of Arts in Social and Economic Sciences (Mag. rer. soc. oec.)
à l'Université d'économie de Vienne

Activité professionnelle

1994 Responsable de projet/collaborateur scientifique à l'Institut
d'économie de l'assurance de l'Université de Saint-Gall
1994 - 1997 Rentenanstalt/Swiss Life:
Collaborateur Planification Groupe, participation au projet Going Public
Groupe Helvetia:
1997 - 2016 De 1997 à 2000: CEO-Office/développement d'entreprise,
Helvetia Patria Assurances
De 2000 à 2002: responsable Développement d'entreprise
(membre de la direction), Helvetia Patria Assurances
De 2002 à 2005: CFO et responsable IT (membre du directoire),
ANKER Versicherung, Vienne (groupe Helvetia)
De 2005 à 2007: CEO de Helvetia Versicherungen AG, Vienne
(anciennement: ANKER Versicherung)
De 2007 à 2016: CEO du groupe Helvetia
Depuis octobre 2016 Associé gérant de DELOS Management GmbH

Autres mandats

- Vontobel Holding SA et Banque Vontobel SA, membre du conseil d'administration et membre du Risk and Audit Committee
- SWICA Holding AG, membre du conseil d'administration et du comité de contrôle, de placement et d'assurance
- Institut d'économie de l'assurance de l'Université de Saint-Gall, membre du comité directeur

Curriculum vitae résumé de Severin Moser (réélection au conseil d'administration)



Né en 1962, nationalité suisse
Membre du conseil d'administration depuis 2023
Membre du comité des placements et risques

Formation

1988 Licence en économie à l'université de Saint-Gall
2002 Advanced Management Program, Harvard Business School (Boston)
2022 Board Director Diploma, IMD

Activité professionnelle

1989 – 2006 Groupe Winterthur:
De 1989 à 1997: responsable de secteur au département d'organisation
De 1997 à 2000: responsable de différentes unités nationales aux
Etats-Unis, au Royaume-Uni et en Suisse pour Winterthur International
De 2000 à 2006: Chief Underwriting Officer et responsable du secteur
Non-vie en Suisse, membre du directoire du groupe à partir de 2003

2007 – 2021 Groupe Allianz:
De 2007 à 2010: responsable du secteur Non-vie, membre du
directoire d'Allianz Suisse
De 2010 à 2013: président du comité de direction
d'Allianz Versicherungs-AG, Munich
De 2014 à 2021: président du directoire d'Allianz Suisse

Autres mandats

- Union patronale suisse, président
- Swiss Athletics, ambassadeur du programme de promotion de la relève World Class Potentials
- Alliance Sécurité Suisse, membre du comité directeur

Curriculum vitae résumé d'Henry Peter (réélection au conseil d'administration)



Né en 1957, nationalités suisse et française
Membre du conseil d'administration depuis 2006
Membre du comité d'audit

Formation

1976 – 1979 Etudes de droit à l'Université de Genève
1981 Brevet d'avocat du canton de Genève
1979 – 1988 Poste d'assistant à Genève, études à l'étranger à l'Université de Berkeley et exercice de la profession d'avocat à Lugano
1988 Doctorat en droit à l'Université de Genève

Activité professionnelle

Depuis 1988 Associé dans un cabinet d'avocats à Lugano, actuellement Kellerhals Carrard Lugano SA
Depuis 1997 Professeur de droit des affaires à l'Université de Genève
2004 – 2015 Membre de la Commission suisse des OPA
Depuis 2007 Membre de la Commission des sanctions de la bourse suisse SIX Swiss Exchange
Depuis 2017 Président du Geneva Centre for Philanthropy à l'Université de Genève
Depuis 2021 Président du conseil de la Fondazione per le Facoltà di Lugano dell'Università della Svizzera italiana et de la Fondazione Museo d'Arte della Svizzera italiana ainsi que membre du conseil universitaire de l'Università della Svizzera italiana

Autres mandats

- Sigurd Rück SA, président du conseil d'administration
- Casino de Montreux SA, président du conseil d'administration et membre de l'Audit Committee
- Brembo Reinsurance AG, président du conseil d'administration
- Consitex SA, membre du conseil d'administration
- Ermenegildo Zegna N.V., membre du conseil d'administration et président du Compensation Committee
- Global Projects Services S.A., membre du conseil d'administration
- Bank Lombard Odier & Cie SA, membre du conseil d'administration et président de l'Audit Committee
- Université de Genève, membre du comité d'audit
- Fondazione Lugano per il Polo Culturale, membre du conseil de fondation

Curriculum vitae résumé de Martin Schmid (réélection au conseil d'administration et au comité des rémunérations)



Né en 1969, nationalité suisse
Membre du conseil d'administration depuis 2018
Membre du comité des rémunérations
Membre du comité des placements et risques

Formation

1995 Licence en droit à l'Université de Saint-Gall
1997 Brevet d'avocat du canton des Grisons
2005 Doctorat en droit de l'Université de Saint-Gall

Activité professionnelle

1996 Stages auprès du Tribunal cantonal et administratif des Grisons
1997 – 2002 Assistant scientifique à l'Institut für Finanzwirtschaft und Finanzrecht de l'Université de Saint-Gall, activités parallèles en tant qu'avocat indépendant
2003 – 2007 Chef du département de la justice, de la sécurité et de la santé du canton des Grisons
2007 – 2011 Chef du département des finances et des communes du canton des Grisons
Depuis 2012 Cofondateur et associé du cabinet KUNZ SCHMID Rechtsanwälte und Notare AG, Coire

Autres mandats

- Siegfried Holding SA, vice-président du conseil d'administration
- Usines Electriques de l'Engadine SA, président du conseil d'administration
- Electricité Industrielle SA, président du conseil d'administration
- Calanda Holding AG, Calanda Gruppe AG et GRIBAG AG, président du conseil d'administration
- Association Suisse de l'Industrie Gazière (ASIG), président
- Swissgas, membre du conseil d'administration
- Développement Suisse, président de l'association
- Stiftung Kantonsspital Graubünden, président du conseil de fondation
- economiesuisse, membre du comité directeur
- EXPERTsuisse, membre du conseil politique

Politique

1994 – 2002 Membre du Grand Conseil du canton des Grisons
2003 – 2011 Conseiller d'Etat du canton des Grisons
Depuis 2011 Conseiller aux Etats (membre de la CER-CE, de la CEATE-CE et de la CAJ-CE)

Curriculum vitae résumé de Franziska Tschudi Sauber (réélection au conseil d'administration)



Née en 1959, nationalité suisse
Membre du conseil d'administration depuis 2003
Membre du comité des rémunérations

Formation

1978 – 1984	Etudes de droit à l'Université de Berne, obtention du brevet d'avocat
1985 – 1986	Etudes de droit américain à l'université de Georgetown, Washington D.C., Etats-Unis, obtention du LL.M. (Master of Common Laws)
1987	Brevet d'avocat des Etats de New York et du Connecticut, Etats-Unis
1991 – 1993	Diplôme postgrade en management (Executive MBA) à l'Université de Saint-Gall

Activité professionnelle

1984 – 1985	Assistante en droit des médias, Institut de droit public et administratif à l'Université de Berne
1984 – 1992	Avocate dans les domaines du droit économique et du droit des médias à Zurich, Washington D.C. et Genève
1992 – 1995	Secrétaire générale de la Société Industrielle Suisse SA (SIG)
1995 – 2001	Weidmann Holding AG («Groupe WEIDMANN»), membre de la direction: A partir de 1995: responsable du développement de l'entreprise A partir de 1998: responsable Business Area Electrical Technology pour la région Asie/Pacifique
2001 – 2023	Chief Executive Officer et déléguée du conseil d'administration de Weidmann Holding AG
Depuis avril 2023	Présidente du conseil d'administration de Weidmann Holding AG

Autres mandats

- Biomed AG, membre du conseil d'administration
- Energie Zürichsee Linth AG, membre du conseil d'administration
- SSE Group (Société Suisse des Explosifs), membre du conseil d'administration
- I&W Engineering SA, membre du conseil d'administration
- economiesuisse, membre du comité directeur
- Aide suisse à la montagne, membre du Conseil de fondation

Curriculum vitae résumé de Klaus Tschütscher (réélection au conseil d'administration et au comité des rémunérations)



Né en 1967, nationalité liechtensteinoise
Membre du conseil d'administration depuis 2013
et vice-président depuis 2021
Président du comité des rémunérations
Membre du comité du président et de la gouvernance d'entreprise

Formation

1993 Licence en droit à l'Université de Saint-Gall
1996 Doctorat en droit à l'Université de Saint-Gall
2004 LL.M. post-doctoral en droit économique international
avec spécialisation en droit bancaire, droit des marchés des capitaux
et droit des assurances à l'Université de Zurich

Activité professionnelle

1993 – 1995 Collaborateur scientifique à l'Université de Saint-Gall
1995 – 2005 Adjoint du chef d'office et directeur du service juridique
auprès de l'Administration fiscale du Liechtenstein
Depuis 1999, participe à ce titre notamment aux délégations
liechtensteinoises auprès de l'OCDE et de l'UE en matière de questions
fiscales et préside le groupe de travail permanent «Internationale
Entwicklungen des Steuerrechts» («Développements internationaux
en droit fiscal»)
2005 – 2008 Gouverneur de la Banque Européenne pour la Reconstruction et
le Développement (BERD) à Londres
2005 – 2013 Membre du gouvernement liechtensteinois:
Vice-premier ministre (en charge de la justice, de l'économie et des sports)
jusqu'en 2009
Premier ministre de la Principauté du Liechtenstein (en charge des
ministères des affaires générales du gouvernement; des finances; de la
famille et de l'égalité des chances) depuis 2009
Depuis janvier 2014 Propriétaire et président du conseil d'administration de Tschütscher
Networks & Expertise AG

Autres mandats

- Grand Resort Bad Ragaz SA, président du conseil d'administration et CEO ainsi que président du conseil de fondation de la fondation donatrice Casino Bad Ragaz
- Tamina Therme AG, président du conseil d'administration
- Büchel Holding AG, membre du conseil d'administration
- KERNnergie GmbH, associé (sans fonction de gestion)
- Medexo GmbH, associé (sans fonction de gestion)
- UNICEF Suisse et Liechtenstein, vice-président et délégué
- Chambre de commerce Suisse-Autriche-Liechtenstein, membre du conseil de direction
- Institut Europe de l'Université de Zurich, membre du comité directeur
- Conseil du tourisme du canton de Saint-Gall, membre
- Union patriotique (VU, parti), membre du Landesvorstand et du conseil du parti

Annexe II

(Approbation des rémunérations du conseil d'administration et du directoire du groupe conformément au chiffre 16.1 des statuts)

Chaque année, l'assemblée générale approuve la rémunération fixe du conseil d'administration jusqu'à l'assemblée générale ordinaire suivante. Elle approuve également le montant global maximum de la rémunération fixe et de la composante de rémunération variable à long terme (rémunération variable sous la forme de futurs droits de souscription préférentiels sur des actions de la société, plan d'avantages sur capitaux propres) pour le directoire du groupe de manière prospective pour l'exercice suivant. La composante de rémunération variable à court terme pour le directoire du groupe est en revanche présentée pour approbation à l'assemblée générale rétrospectivement pour l'exercice écoulé, en connaissance des résultats.

Durant l'exercice sous revue, Swiss Life a réalisé un solide résultat. Le bénéfice net a progressé de 13% par rapport à l'exercice précédent, à 1,26 milliard de francs, et le rendement des capitaux propres, à 16,6%, a largement dépassé l'objectif fixé. L'objectif a également été dépassé concernant la capacité de distribution; le transfert de liquidités à la holding a encore augmenté durant l'exercice sous revue, pour atteindre 1,31 milliard de francs, soit une hausse de 14% par rapport à l'exercice précédent. Les objectifs ont eux aussi été atteints pour les coûts et le résultat lié aux frais et commissions, ce dernier affichant +33% en monnaie locale par rapport à l'exercice précédent, à 875 millions de francs. La profitabilité des affaires nouvelles ainsi que la solvabilité au 31 décembre 2024 n'ont pas évolué comme prévu. A environ 200%, cette dernière reste toutefois nettement supérieure à l'ambition stratégique de 140-190%. Avec «Swiss Life 2024», un autre programme d'entreprise de trois ans a pu être clôturé avec succès et les objectifs financiers ont été non seulement atteints, mais majoritairement dépassés.

C'est dans ce contexte que le conseil d'administration propose, en vertu du chiffre 16.1 des statuts et conformément à la politique de rémunération de Swiss Life en vigueur, présentée en détail aux pages 63-88 du rapport de gestion pour l'exercice 2024 (rapport sur les rémunérations, en anglais), d'approuver les rémunérations objets des points 4.1 (conseil d'administration), 4.2 et 4.3 (directoire du groupe) de l'ordre du jour lors de l'assemblée générale du 14 mai 2025.

- Au **point 4.1 de l'ordre du jour**, il est proposé d'approuver le montant global de la seule rémunération fixe du conseil d'administration d'un montant total de 3 600 000 CHF de l'assemblée générale 2025 jusqu'à l'assemblée générale ordinaire 2026. La rémunération fixe des membres du conseil d'administration est versée à 70% en espèces et à 30% en actions de Swiss Life Holding soumises à un délai de blocage de trois ans à compter de leur attribution (voir les explications relatives aux rémunérations des membres du conseil d'administration aux pages 72-74 du rapport sur les rémunérations, en anglais).
- La rémunération fixe proposée pour le conseil d'administration en espèces et en actions bloquées reste identique à celle de la même période de l'exercice précédent.

- La composante de rémunération variable à court terme du directoire du groupe pour l'exercice 2024, à approuver rétrospectivement dans le cadre du **point 4.2 de l'ordre du jour**, se monte à 3 961 142 CHF au total et se compose d'un bonus en espèces de 3 551 142 CHF ainsi que d'une rémunération différée en espèces d'un montant total de 410 000 CHF (voir les explications relatives aux rémunérations des membres du directoire aux pages 75-81 du rapport sur les rémunérations, en anglais).
- Le montant global maximum de la rémunération fixe et de la composante de rémunération variable à long terme (plan d'avantages sur capitaux propres) pour l'exercice 2026, à approuver prospectivement dans le cadre du **point 4.3 de l'ordre du jour**, est de 13 800 000 CHF au total pour le directoire du groupe et se compose de la rémunération fixe en espèces (salaire de base avec prestations annexes sous forme de versements compensatoires fiscaux contractuels et de frais de déplacements à l'étranger) ainsi que de la valeur d'attribution des futurs droits de souscription préférentiels sur des actions de Swiss Life Holding. A cela s'ajoutent d'autres indemnités (allocations pour enfants, etc.) ainsi que les charges liées à la prévoyance professionnelle. Ce montant maximum constitue un plafond ne pouvant être atteint qu'en cas de marche des affaires exceptionnellement bonne; le conseil d'administration déterminera la rémunération fixe applicable ainsi que la composante de rémunération variable à long terme pour le directoire du groupe début 2026, et consignera en détail les facteurs déterminants dans ce contexte dans le rapport sur les rémunérations correspondant.
- Dans le cadre du plan d'avantages sur capitaux propres 2026 (composante de rémunération variable à long terme), un certain nombre de «restricted share units» (RSU) est accordé aux membres du directoire du groupe au 1^{er} mars 2026 en tenant compte des résultats de l'exercice 2025. Les RSU constituent un futur droit de souscription gratuite d'actions de Swiss Life Holding à l'expiration d'un délai de trois ans, dans la mesure où les conditions réglementaires sont remplies. En cas de réalisation complète des objectifs, il est prévu d'attribuer une action par RSU. Si les objectifs ne sont pas ou pas entièrement atteints, soit le nombre d'actions attribuées est restreint en fonction de la pondération de l'objectif de performance concerné, soit les RSU expirent sans valeur. Le conseil d'administration définira les critères de performance pour le plan d'avantages sur capitaux propres 2026 sur la base de la stratégie d'entreprise. Une fois les trois années écoulées, il comparera chaque critère de performance avec le résultat effectif (voir explications relatives à la composante de rémunération variable à long terme et aux objectifs de performance, aux pages 67-72 du rapport sur les rémunérations, en anglais).

Les montants à approuver aux points 4.1 à 4.3 de l'ordre du jour s'entendent hors contributions aux assurances sociales (AVS/AI/AC/CAF) légales prescrites pour l'employeur.

*Nous permettons à chacun de construire
son indépendance financière pour vivre
selon ses propres choix.*