

# Swiss Life Holding SA

Invitation et ordre du jour  
Assemblée générale ordinaire  
des actionnaires

*Mardi  
25 avril 2017  
14 h*

*(ouverture des  
portes à 13 h)  
Hallenstadion, Zurich*



# Ordre du jour

## 1. Rapport de gestion 2016, y compris rapport sur les rémunérations; rapports de l'organe de révision

### 1.1 Rapport de gestion 2016 (rapport annuel, états financiers consolidés et comptes annuels)

Le conseil d'administration propose d'approuver le rapport de gestion 2016 (rapport annuel, états financiers consolidés et comptes annuels).

### 1.2 Rapport sur les rémunérations 2016

Le conseil d'administration propose l'acceptation du rapport sur les rémunérations figurant dans le rapport de gestion pour l'exercice 2016. Ce vote a un caractère consultatif.

## 2. Emploi du bénéfice résultant du bilan 2016, distribution provenant des réserves issues d'apports de capital

### 2.1 Emploi du bénéfice résultant du bilan 2016

Le conseil d'administration propose de répartir le bénéfice disponible résultant du bilan 2016 de Swiss Life Holding SA qui s'élève à 359 050 769.63 CHF et comprend le:

report de l'exercice précédent	CHF	331 789.85
bénéfice de l'exercice 2016	CHF	358 718 979.78
de la façon suivante:		
allocation à la réserve libre	CHF	359 000 000.00
report à nouveau	CHF	50 769.63

**Explication:** le conseil d'administration propose de procéder, pour l'exercice 2016, à une distribution exempte d'impôt anticipé de 11.00 CHF par action nominative en faveur des actionnaires à partir des réserves issues d'apports de capital, en lieu et place d'un dividende provenant du bénéfice résultant du bilan (cf. point 2.2 de l'ordre du jour). L'ensemble du bénéfice résultant du bilan peut donc être attribué aux réserves libres ou être reporté à nouveau.

## 2.2 Distribution provenant des réserves issues d'apports de capital

Le conseil d'administration propose le transfert de 11.00 CHF par action nominative des réserves issues d'apports de capital aux réserves libres ainsi que la distribution d'un montant de 11.00 CHF par action nominative pour l'exercice 2016. Concernant ses propres actions détenues au moment de la distribution, Swiss Life Holding SA renonce à une distribution correspondante à partir des réserves issues d'apports de capital.

**Explication:** le montant de 11.00 CHF par action nominative provenant des réserves issues d'apports de capital approuvées par l'Administration fédérale des contributions peut être distribué sans déduction de l'impôt anticipé fédéral. Pour les personnes physiques résidant en Suisse et détenant les actions au titre de leur patrimoine personnel, la distribution est exemptée de l'impôt sur le revenu. Les sociétés de capitaux et coopératives suisses peuvent demander une réduction pour participations si la valeur vénale de leurs actions atteint au moins 1 million de CHF.

En cas d'acceptation de la proposition, la distribution sera effectuée sans frais le 2 mai 2017. Le dernier jour de négoce donnant droit à la distribution est le 26 avril 2017.

## 3. Décharge aux membres du conseil d'administration

Le conseil d'administration propose de donner décharge à ses membres pour l'exercice 2016.

## 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 pour le conseil d'administration jusqu'à l'assemblée générale 2018

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 2018, d'un montant total de 3 200 000 de CHF.

**Explication:** conformément aux statuts, les membres du conseil d'administration ne perçoivent qu'une rémunération fixe, partiellement versée sous la forme d'actions bloquées de la société. La rémunération fixe demandée en numéraire et en actions bloquées reste identique à celle de l'exercice précédent. Chaque année, l'assemblée générale approuve 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 2016

Le conseil d'administration propose d'approuver la composante de rémunération variable à court terme pour le directoire du groupe pour l'exercice 2016, fixée par le conseil d'administration début 2017 à un montant total de 4 437 500 de CHF.

**Explication:** conformément aux 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 2016.

### 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 2018

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 2018, d'un montant total de 13 800 000 de CHF.

**Explication:** conformément aux 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 2018. Le budget ou 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 2018 et présentera en détail les facteurs déterminants dans le rapport sur les rémunérations correspondant.

## 5. Elections au conseil d'administration

Le conseil d'administration demande 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 Gerold Bühler
- 5.3 Réélection de Adrienne Corboud Fumagalli
- 5.4 Réélection de Ueli Dietiker
- 5.5 Réélection de Damir Filipovic
- 5.6 Réélection de Frank W. Keuper
- 5.7 Réélection de Henry Peter
- 5.8 Réélection de Frank Schneuwlin
- 5.9 Réélection de Franziska Tschudi Sauber
- 5.10 Réélection de Klaus Tschütscher
- 5.11 Election de Stefan Loacker
- 5.12 Réélection de Henry Peter en tant que membre du comité des rémunérations
- 5.13 Réélection de Frank Schneuwlin en tant que membre du comité des rémunérations
- 5.14 Réélection de Franziska Tschudi Sauber 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 chaque année individuellement le président et les membres du conseil d'administration, ainsi que les membres du comité des rémunérations, pour un mandat d'un an.

## **6. Election du représentant indépendant**

Le conseil d'administration propose d'élire à nouveau maître Andreas Zürcher, avocat, de Zurich, en tant que représentant indépendant jusqu'à la clôture de la prochaine assemblée générale ordinaire.

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

## **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 2017.

## **Rapport de gestion, rapports de l'organe de révision**

Le rapport de gestion 2016 – 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 social de la société depuis le 21 mars 2017 et peut être consulté sur Internet à l'adresse "[www.swisslife.com/ar2016](http://www.swisslife.com/ar2016)". 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 la présente invitation et la liste des points à l'ordre du jour. Ils peuvent commander leurs cartes d'admission en renvoyant le formulaire de commande et de procuration joint à la présente invitation au plus tard le 18 avril 2017 (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, lors de l'assemblée générale, de se faire représenter par le représentant indépendant, à savoir maître Andreas Zürcher, Zürcher Rechtsanwälte, case postale, 8010 Zurich.

Il a en outre la possibilité de se faire représenter par son représentant légal ou par un autre actionnaire de la société disposant du droit de vote par le biais d'une procuration écrite.

Afin de délivrer procuration 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 à Swiss Life ou au représentant indépendant jusqu'au 18 avril 2017 (date de réception du courrier). Les procurations établies au moyen de la carte d'admission (fournie avec le matériel de vote) doivent être transmises à l'actionnaire mandaté concerné 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 en ligne Sherspany ([www.sherspany.com](http://www.sherspany.com)). Les procurations et instructions électroniques au représentant indépendant sont possibles jusqu'au 19 avril 2017. 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 Zurich gare centrale ou Zurich Oerlikon et tram n° 11 en direction d'"Auzelg" jusqu'à l'arrêt "Messe/Hallenstadion". 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

Fax: 043 284 61 66

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

Zurich, le 21 mars 2017

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 Obtention du brevet d'avocat du canton de Zurich  
1995 Advanced Management Program à la Harvard Business School

### Activité professionnelle

1986 – 1999 Fonctions de responsable au Credit Suisse 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 du Credit 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

### Autres mandats

- Adecco Group SA, président du conseil d'administration
- dormakaba Holding SA, vice-président du conseil d'administration
- Danzer Holding AG, membre du conseil de surveillance
- Walter Frey Holding AG, membre du conseil d'administration

## Curriculum vitae résumé de Gerold Bühler (réélection au conseil d'administration)



Né en 1948, nationalité suisse  
Membre du conseil d'administration depuis 2000  
Premier vice-président du conseil d'administration depuis 2003  
Président du comité des placements et risques  
Membre du comité du président et de la gouvernance d'entreprise

### Formation

1972                      Licence en sciences économiques de l'université de Zurich  
(lic. oec. publ.)

### Activité professionnelle

1973 – 1990              Siège social de l'Union de Banques Suisses, membre  
de la direction secteur finances; membre de la direction  
de la société de fonds appartenant à la banque

1991 – 2000              Membre de la direction (Finances) de Georg Fischer SA

2006 – 2012              Président d'économiesuisse

Depuis 2001              Conseiller économique indépendant

### Autres mandats

- Cellere AG, membre du conseil d'administration
- Georg Fischer SA, vice-président du conseil d'administration
- J.P. Morgan, membre du European Advisory Council
- FehrAdvice & Partners AG, président du conseil d'administration
- Meier + Cie AG, président du conseil d'administration

### Carrière politique

1982 – 1991              Membre du Grand Conseil du canton de Schaffhouse

1991 – 2007              Conseiller national

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



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

### Formation

1991                      Obtention d'un doctorat en sciences économiques  
et sociales de 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 avant de  
devenir directrice du marketing produit dans le secteur services  
de Radiodiffusion

2000 – 2008              Groupe Kudelski:  
de 2000 à 2004: membre du directoire du groupe et secrétaire  
générale  
de 2004 à 2008: Executive Vice President en charge du Business  
Development

2008 – 2016              Vice-présidente pour la Valorisation et l'Innovation  
à l'EPF Lausanne

Depuis 2017              Managing Director de l'EPFL Social Media Lab

### Autres mandats

- Commission fédérale de la communication (ComCom), membre
- CSEM (Centre Suisse d'Electronique et de Microtechnique SA),  
membre du conseil d'administration
- Fondation pour l'Innovation Technologique à Lausanne (FIT), présidente
- Fondation EPFL Innovation Park, présidente jusqu'en février 2017

## Curriculum vitae résumé de Ueli Dietiker (réélection au conseil d'administration)



Né en 1953, nationalité suisse  
Membre du conseil d'administration depuis 2013  
Membre du comité d'audit  
Membre du comité des placements et risques

### Formation

1980 Clôture d'études en tant qu'expert-comptable diplômé

### Activité professionnelle

1972 – 1988 Ernst & Young  
1988 – 1994 Responsabilités de direction dans le secteur financier de Motor-Colombus SA  
1995 – 2001 Cablecom Holding SA:  
Chief Financial Officer (CFO) de 1995 à 1998  
Chief Executive Officer (CEO) de 1999 à 2001  
Depuis 2001 Groupe Swisscom:  
CFO et CEO adjoint du groupe Swisscom de 2002 à 2012  
De 2013 au 30.6.2014: responsable Group Related Businesses  
Depuis le 1.7.2014: mandats au sein de conseils d'administration et projets

### Autres mandats

- Sanitas Assurance Maladie et Sanitas Participations SA, membre du conseil de fondation et du conseil d'administration et président de l'Audit Committee
- Wincare Caisse-maladie, membre du conseil d'administration et président de l'Audit Committee
- Zuckermühle Rapperswil AG, membre du conseil d'administration
- thunerSeespiele AG, membre du conseil d'administration
- BLS SA et BLS Netz AG, membre du conseil d'administration et membre de l'Audit Committee
- Renaissance KMU Schweizerische Anlagestiftung, membre du conseil de fondation
- Emaform AG, membre du conseil d'administration

## 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 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 département 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'EPFL de Lausanne et au Swiss Finance Institute

## Curriculum vitae résumé de Frank W. Keuper (réélection au conseil d'administration)



Né en 1953, nationalité allemande  
Membre du conseil d'administration depuis 2013  
Membre du comité des placements et risques

### Formation

1981 Clôture d'études en sciences économiques et sociales  
à l'université d'économie de Vienne  
1985 Obtention d'un doctorat en sciences économiques et sociales  
à l'université d'économie de Vienne

### Activité professionnelle

1985 – 1989 Albingia Versicherungsgruppe:  
Assistant du président du comité de direction, puis responsable  
de la distribution et du marketing  
1989 – 1992 Zürich Versicherungsgruppe:  
Gérant de la société Gesellschaft für Vermögensanlagen mbH  
de Zürich Versicherungsgruppe Deutschland  
1992 – 2000 Albingia Versicherungsgruppe:  
De 1992 à 1994, responsable du développement du groupe,  
de la comptabilité d'entreprise et du reporting puis membre  
du directoire responsable de la distribution et de la clientèle  
privée/de l'automobile jusqu'en 2000  
1999 – 2004 AXA Versicherung-Gruppe:  
Membre du comité de direction d'AXA Versicherung AG  
responsable du secteur Particuliers et Clients Entreprises ainsi  
que Sinistres, puis membre du directoire de AXA Konzern AG  
responsable des affaires avec la clientèle privée et la clientèle  
Entreprises  
2004 – 2007 Président du directoire de la société DBV-Winterthur-Holding AG  
et membre du comité de direction du groupe Winterthur  
2007 – 2012 AXA Konzern AG:  
Président du directoire de AXA Konzern AG et membre du comité  
exécutif du groupe AXA, Paris

### Autres mandats

- HanseMercur Lebensversicherungs AG, membre du conseil de surveillance
- HanseMercur Allgemeine Versicherung AG, membre du conseil de surveillance
- JCK Holding GmbH Textil KG, président du conseil consultatif
- HVP Hanse Vertriebspartner AG, président du conseil de surveillance

## Curriculum vitae résumé d'Henry Peter (réélection au conseil d'administration et au poste de membre du comité des rémunérations)



Né en 1957, nationalité suisse et française  
Membre du conseil d'administration depuis 2006  
Président du comité d'audit  
Membre du comité des rémunérations

### 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	Obtention d'un doctorat en droit à l'Université de Genève

### Activité professionnelle

Depuis 1988	Associé au sein du cabinet d'avocats PSM Law SA à Lugano
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

### Autres mandats

- Sigurd Rück SA, président du conseil d'administration
- Casino de Montreux SA, président du conseil d'administration et membre du comité d'audit
- Consitex SA, membre du conseil d'administration
- Ermenegildo Zegna Holditalia SpA, membre du conseil d'administration et président du Nomination and Compensation Committee
- Banque Morval SA, membre du conseil d'administration
- PKB Privatbank SA, président du conseil d'administration et du comité exécutif
- Global Petroprojects Services S.A., membre du conseil d'administration
- Banque Lombard Odier & Cie SA, membre du conseil d'administration et président du comité d'audit
- Association Olympique Suisse, vice-président de la Chambre disciplinaire pour les cas de dopage

**Curriculum vitae résumé de Frank Schnewlin  
(réélection au conseil d'administration et au poste de membre du comité des  
rémunérations)**



Né en 1951, nationalité suisse  
Membre et vice-président du conseil d'administration depuis 2009  
Président du comité des rémunérations  
Membre du comité du président et de la gouvernance d'entreprise  
Membre du comité des placements et risques

**Formation**

1977	Licence en économie à l'université de Saint-Gall
1978	Master of Science à la London School of Economics
1980	MBA à la Harvard Business School
1983	Doctorat (dr ès sc. écon.) à l'université de Lausanne

**Activité professionnelle**

1983 – 2001	Zurich Financial Services Group: De 1993 à 2000: responsable de la division Europe du Sud, Asie/Pacifique, Moyen-Orient, Afrique et Amérique latine en tant que membre du directoire, et responsable du Corporate Center de 2000 à 2001 en tant que membre du comité exécutif du directoire
2002 – 2007	Bâloise Holding SA: Group CEO, président du directoire et CEO de la division International

**Autres mandats**

- Vontobel Holding SA et Banque Vontobel SA, vice-président du conseil d'administration et président du comité d'audit et de risque
- Twelve Capital SA et Twelve Capital Holding SA, président du conseil d'administration
- Fondation Drosos, vice-président du conseil de fondation et président du comité des finances



**Curriculum vitae résumé de Franziska Tschudi Sauber  
(réélection au conseil d'administration et au poste de membre du comité des  
rémunérations)**



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

**Formation**

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

**Activité professionnelle**

1981 – 1983	Stages à Berne (activités judiciaires et d'avocate)
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	WICOR HOLDING AG ("Groupe WEIDMANN"), membre de la direction – responsable du développement d'entreprise (à partir de 1995) – responsable Business Area Electrical Technology pour la région Asie/Pacifique (à partir de 1998)
Depuis 2001	Chief Executive Officer et déléguée du conseil d'administration de WICOR HOLDING AG

**Autres mandats**

- BIOMED AG, membre du conseil d'administration
- economiesuisse, membre du comité
- Swissmem, membre du comité

## Curriculum vitae résumé de Klaus Tschütscher (réélection au conseil d'administration)



Né en 1967, nationalité liechtensteinoise  
Membre du conseil d'administration depuis 2013  
Membre du comité d'audit

### Formation

1993 Clôture d'études de droit à l'Université de Saint-Gall  
1996 Obtention d'un doctorat en droit à l'Université de Saint-Gall  
2004 Obtention d'un LL.M. post-doctoral en droit économique international 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 – 2013 Membre du gouvernement liechtensteinois:  
Jusqu'en 2009 vice-premier ministre (en charge de la justice, de l'économie et des sports)  
Depuis 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 janvier 2014 Propriétaire et président du conseil d'administration de Tschütscher Networks & Expertise AG

### Autres mandats

- Büchel Holding AG, membre du conseil d'administration
- Grand Resort Bad Ragaz SA, membre du conseil d'administration
- Montfort Werbung AG, membre du conseil d'administration
- DMG Mori Schweiz SA et DMG Mori Europe Holding SA, membre du conseil d'administration

## Bref CV de Stefan Loacker (élection au conseil d'administration)



Né en 1969, nationalité autrichienne

### Formation

1994 Lic. oec. HSG à la Haute Ecole de Saint-Gall  
1994 Master of Arts in Social and Economic Sciences (Mag. rer. soc. oec.)  
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  
1997 – 2016 Groupe Helvetia:  
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 AG, Vienne (Groupe Helvetia)  
De 2005 à 2007 CEO de Helvetia Versicherungen AG, Vienne  
(anciennement ANKER Versicherung AG)  
De 2007 à 2016 CEO du groupe Helvetia  
Depuis octobre 2016 Associé gérant de DELOS Management GmbH

### Autres mandats

- Fondation Vontobel, membre du conseil de fondation
- Société de soutien de l'Institut d'économie de l'assurance de l'Université de Saint-Gall, président
- Institut d'économie de l'assurance de l'Université de Saint-Gall, membre du comité directeur

## **Annexe II (approbation des rémunérations du conseil d'administration et du directoire du groupe conformément à l'art. 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 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'année écoulée, en connaissance des chiffres concernés.

En dépit d'une nouvelle baisse des taux, Swiss Life est parvenue à renforcer encore sa capacité de rendement au cours de l'exercice sous revue. Les objectifs fixés dans le cadre de la planification à moyen terme ont été nettement dépassés. Le bénéfice d'exploitation corrigé, déjà élevé en 2015, a de nouveau progressé pour s'établir à 1,4 milliard de CHF, soit une hausse de 5% par rapport à l'exercice précédent. Le bénéfice net selon les normes IFRS a lui aussi gagné 5% en comparaison annuelle, et les provisions techniques en faveur des preneurs d'assurance ont encore été fortement consolidées. Le résultat de risque et le résultat lié aux frais et commissions, tout comme la profitabilité des affaires nouvelles, ont dépassé les objectifs fixés dans la planification à moyen terme, de même que le rendement des capitaux propres corrigé qui, comme les années précédentes déjà, s'est situé dans la partie supérieure de la fourchette visée de 8% à 10%. La valeur des affaires nouvelles a augmenté de 10%, une évolution particulièrement réjouissante au vu de l'environnement de taux extrêmement bas. Sur la base du modèle SST interne approuvé sous réserve, l'objectif de solvabilité a été atteint tant au niveau qualitatif que quantitatif. Enfin, les objectifs de réduction de coûts ainsi que de renforcement de la substance et de la capacité de distribution de Swiss Life Holding ont eux aussi été atteints.

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 51 à 67 du rapport de gestion (en anglais) pour l'exercice 2016 (rapport sur les rémunérations), d'approuver les rémunérations objets des points 4.1 (conseil d'administration) et 4.2 et 4.3 (directoire) de l'ordre du jour lors de l'assemblée générale du 25 avril 2017.

- Au **point 4.1 de l'ordre du jour**, il est demandé d'approuver le montant global de la seule rémunération fixe du conseil d'administration d'un montant total de 3 200 000 CHF de l'assemblée générale 2017 jusqu'à l'assemblée générale ordinaire 2018. 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 58 à 59 du rapport sur les rémunérations, en anglais).

La rémunération fixe demandée pour le conseil d'administration en numéraire et en actions bloquées reste identique à celle de l'exercice précédent.

- La composante de rémunération variable à court terme du directoire du groupe pour l'exercice 2016, à approuver rétrospectivement dans le cadre du **point 4.2 de l'ordre du jour**, se monte à 4 437 500 CHF au total et se compose d'un bonus total en espèces de 3 825 000 CHF ainsi que d'une rémunération différée en espèces d'un montant total de 612 000 CHF (voir les explications relatives aux rémunérations des membres du directoire aux pages 60 à 64 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 2018, à approuver au **point 4.3 de l'ordre du jour**, est de 13 800 000 CHF au total pour le directoire 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 rémunérations (allocations pour enfants, etc.) ainsi que les dépenses pour la prévoyance professionnelle. Ce montant budgétaire maximal constitue un plafond ne pouvant être atteint qu'en cas de marche des affaires exceptionnelle; le conseil d'administration déterminera la rémunération fixe applicable ainsi que la composante de rémunération variable à long terme pour le directoire début 2018, 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 2018 (composante de rémunération variable à long terme), un certain nombre de "restricted share units" (RSU) est

accordé aux membres du directoire au 1<sup>er</sup> mars 2018 en tenant compte des résultats de l'exercice 2017. 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. Le conseil d'administration définira les critères de performance pour le plan d'avantages sur capitaux propres 2018 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 55 à 57 du rapport sur les rémunérations).

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



*L'avenir commence ici.*

*Swiss Life Holding SA  
Shareholder Services  
General-Guisan-Quai 40  
Case postale, 8022 Zurich  
Téléphone 043 284 61 10  
Fax 043 284 61 66*