



SwissLife

Swiss Life Holding SA

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

*Martedì,
25 aprile 2017,
ore 14.00*

*(apertura delle porte:
ore 13.00)
Hallenstadion, Zurigo*

Ordine del giorno

1. Relazione sulla gestione 2016, compresa la relazione sulle retribuzioni; rapporti dell'ufficio di revisione

1.1 Relazione sulla gestione 2016 (relazione annuale, conto annuale consolidato e conto annuale)

Il consiglio d'amministrazione propone di approvare la relazione sulla gestione 2016 (relazione annuale, conto annuale consolidato e conto annuale).

1.2 Relazione sulle retribuzioni 2016

Il consiglio d'amministrazione sottopone ad accettazione la relazione sulle retribuzioni della relazione sulla gestione per l'esercizio 2016. Questa votazione ha carattere consultativo.

2. Impiego dell'utile risultante dal bilancio 2016, distribuzione derivante dalle riserve da apporti di capitale

2.1 Impiego dell'utile risultante dal bilancio 2016

Il consiglio d'amministrazione propone di utilizzare l'utile risultante dal bilancio 2016 di Swiss Life Holding SA, pari a CHF 359 050 769.63, composto di:

riporto dell'anno precedente	CHF	331 789.85
utile dell'esercizio 2016	CHF	358 718 979.78
nel modo seguente:		
assegnazione alla riserva facoltativa	CHF	359 000 000.00
riporto a nuovo	CHF	50 769.63

Spiegazioni: in luogo di un dividendo dall'utile risultante dal bilancio, il consiglio d'amministrazione per l'esercizio 2016 propone una distribuzione, esente dall'imposta preventiva, agli azionisti derivante dalle riserve da apporti di capitale di CHF 11.00 per azione nominativa (cfr. oggetto 2.2). L'intero utile risultante dal bilancio può, pertanto, essere assegnato alle riserve facoltative, risp. riportato a nuovo.

2.2 Distribuzione derivante dalle riserve da apporti di capitale

Il consiglio d'amministrazione propone il trasferimento di CHF 11.00 per azione nominativa dalle riserve da apporti di capitale alle riserve facoltative e la distribuzione di un importo per l'esercizio 2016 di CHF 11.00 per azione nominativa. Swiss Life Holding SA rinuncia, per quanto riguarda le azioni proprie tenute al momento della distribuzione, a una distribuzione dalle riserve da apporti di capitale.

Spiegazioni: *l'importo di CHF 11.00 per azione nominativa derivante dalle riserve da apporti di capitale confermate dall'Amministrazione federale delle contribuzioni può essere distribuito senza deduzione dell'imposta preventiva federale. Nel caso di persone fisiche domiciliate in Svizzera che detengono azioni nel patrimonio privato, la distribuzione non soggiace all'imposta sul reddito. Le società di capitali e le società cooperative svizzere hanno diritto alla riduzione per partecipazioni se il valore venale delle loro azioni ammonta almeno a CHF 1 milione.*

In caso di accettazione della proposta, la distribuzione verrà versata, esente da spese, al 2 maggio 2017. Ultimo giorno di contrattazione che dà diritto a ricevere la distribuzione è il 26 aprile 2017.

3. Discarico ai membri del consiglio d'amministrazione

Il consiglio d'amministrazione propone di dare discarico ai suoi membri in relazione all'esercizio 2016.

4. Approvazione delle retribuzioni di consiglio d'amministrazione e direzione del gruppo

Cfr. allegato II con informazioni complementari all'oggetto 4; gli importi qui di seguito sono da intendersi a titolo aggiuntivo agli oneri sociali versati dal datore di lavoro.

4.1 Approvazione della retribuzione fissa per il consiglio d'amministrazione fino all'assemblea generale 2018

Il consiglio d'amministrazione propone di approvare l'importo complessivo massimo della retribuzione fissa di CHF 3 200 000 per il consiglio d'amministrazione fino alla successiva assemblea generale ordinaria 2018.

Spiegazioni: *secondo lo statuto, i membri del consiglio d'amministrazione ricevono esclusivamente una retribuzione fissa, versata in parte sotto forma di azioni bloccate della società. Rispetto al medesimo periodo dell'anno precedente, la retribuzione fissa in contanti e in azioni bloccate proposta rimane invariata. L'assemblea generale approva annualmente l'importo complessivo massimo della retribuzione fissa fino alla successiva assemblea generale ordinaria.*

4.2 Approvazione della componente di retribuzione variabile a breve termine per la direzione del gruppo per l'esercizio 2016

Il consiglio d'amministrazione propone di approvare per la direzione del gruppo la componente di retribuzione variabile a breve termine per l'esercizio 2016, fissata a complessivamente CHF 4 437 500 dal consiglio d'amministrazione a inizio 2017.

Spiegazioni: *secondo lo statuto, l'assemblea generale approva con effetto retroattivo per la direzione del gruppo la componente di retribuzione variabile a breve termine per il precedente esercizio, ossia per l'esercizio 2016.*

4.3 Approvazione dell'importo complessivo massimo della retribuzione fissa e della componente di retribuzione variabile a lungo termine per la direzione del gruppo per l'esercizio 2018

Il consiglio d'amministrazione propone di approvare per la direzione del gruppo l'importo complessivo massimo della retribuzione fissa e della componente di retribuzione variabile a lungo termine (programma retributivo legato al patrimonio netto) di CHF 13 800 000 per l'esercizio 2018.

***Spiegazioni:** secondo lo statuto, l'assemblea generale approva per la direzione del gruppo l'importo complessivo massimo della retribuzione fissa (salario di base incl. prestazioni supplementari e previdenza professionale) e della componente di retribuzione variabile a lungo termine (retribuzione variabile sotto forma di diritti d'opzione in aspettativa su azioni della società, programma retributivo legato al patrimonio netto) per l'esercizio successivo, ossia nel corso dell'assemblea generale di quest'anno per l'esercizio 2018. L'importo del budget risp. massimo proposto rappresenta un limite superiore per la retribuzione fissa e la retribuzione variabile a lungo termine, a cui si farebbe ricorso solo in caso di eccellente andamento degli affari. Il consiglio d'amministrazione stabilirà la rispettiva retribuzione fissa e la componente di retribuzione variabile a lungo termine per la direzione del gruppo a inizio 2018 e illustrerà nel dettaglio i rispettivi fattori determinanti nell'apposita relazione sulle retribuzioni.*

5. Elezioni in seno al consiglio d'amministrazione

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

- 5.1** Rielezione di Rolf Dörig a membro e presidente del consiglio d'amministrazione
- 5.2** Rielezione di Gerold Bühler
- 5.3** Rielezione di Adrienne Corboud Fumagalli
- 5.4** Rielezione di Ueli Dietiker
- 5.5** Rielezione di Damir Filipovic
- 5.6** Rielezione di Frank W. Keuper
- 5.7** Rielezione di Henry Peter
- 5.8** Rielezione di Frank Schneulin
- 5.9** Rielezione di Franziska Tschudi Sauber
- 5.10** Rielezione di Klaus Tschütscher
- 5.11** Elezione di Stefan Loacker
- 5.12** Rielezione di Henry Peter a membro del comitato di retribuzione
- 5.13** Rielezione di Frank Schneulin a membro del comitato di retribuzione
- 5.14** Rielezione di Franziska Tschudi Sauber a membro del comitato di retribuzione

Cfr. brevi curricula vitae nell'allegato I.

***Spiegazioni:** secondo la cifra 10.2 dello statuto, l'assemblea generale elegge, singolarmente e per un mandato di un anno, il presidente e gli altri membri del consiglio d'amministrazione nonché i membri del comitato di retribuzione del consiglio d'amministrazione.*

6. Elezione del rappresentante indipendente

Il consiglio d'amministrazione propone nuovamente l'elezione di Andreas Zürcher, avvocato, Zurigo, quale rappresentante indipendente fino alla conclusione della successiva assemblea generale ordinaria.

Spiegazioni: secondo la cifra 8.3 dello statuto, l'assemblea generale elegge annualmente il rappresentante indipendente fino alla conclusione della successiva assemblea generale ordinaria.

7. Elezione dell'ufficio di revisione

Il consiglio d'amministrazione propone nuovamente l'elezione della Pricewaterhouse-Coopers SA quale ufficio di revisione per l'esercizio 2017.

Relazione sulla gestione, rapporti dell'ufficio di revisione

La relazione sulla gestione 2016 con la relazione annuale, il conto annuale consolidato e il conto annuale nonché i rapporti dell'ufficio di revisione è disponibile presso la sede sociale della società dal 21 marzo 2017 e su Internet al sito "www.swisslife.com/ar2016". Gli azionisti iscritti nel libro delle azioni possono richiedere l'invio della relazione sulla gestione.

Schede d'ingresso all'assemblea generale

Gli azionisti iscritti con diritto di voto nel libro delle azioni riceveranno l'invito e l'ordine del giorno. Utilizzando il formulario di ordinazione e delega allegato all'invito essi possono richiedere le loro schede d'ingresso entro il 18 aprile 2017 (data di ricevimento). Gli azionisti che hanno venduto le loro azioni prima dell'assemblea generale non hanno più diritto di voto. Le schede d'ingresso ordinate verranno inviate per posta a tempo debito.

Rappresentanza all'assemblea generale

Secondo la cifra 8.2 dello statuto, ogni azionista può farsi rappresentare all'assemblea generale dal rappresentante indipendente, avvocato lic. iur. Andreas Zürcher, Zürcher Rechtsanwälte, casella postale, 8010 Zurigo.

Inoltre, ogni azionista può farsi rappresentare dal suo rappresentante legale o - mediante delega scritta - da un altro azionista della società con diritto di voto.

Per il conferimento della delega e delle istruzioni occorre compilare per intero l'apposito formulario di delega o annotare le istruzioni a tergo della scheda d'ingresso. Le deleghe possono essere inviate a Swiss Life o al rappresentante indipendente entro il 18 aprile 2017 (data di ricevimento). Le deleghe sulla scheda d'ingresso (unitamente alla documentazione relativa alla votazione) vanno inviate al rispettivo azionista mandatario entro il giorno dell'assemblea generale.

Conferimento elettronico di deleghe e istruzioni (incl. l'ordinazione di schede d'ingresso)

Swiss Life offre agli azionisti la possibilità di ordinare una scheda d'ingresso o di conferire deleghe e istruzioni via Internet sulla piattaforma online Sherpany (www.sherpany.com). Le deleghe e le istruzioni elettroniche al rappresentante indipendente sono possibili al più tardi fino al 19 aprile 2017. Ulteriori informazioni sono riportate nei documenti inviati dell'assemblea generale.

Trasferta

Gli azionisti sono pregati di avvalersi dei mezzi di trasporto pubblici: treno fino a Zurigo stazione centrale o Zurigo Oerlikon e tram n° 11 in direzione del capolinea "Auzelg" fino alla fermata "Messe/Hallenstadion". Assieme alla scheda d'ingresso, per la trasferta il giorno dell'assemblea generale riceveranno anche un biglietto giornaliero gratuito per tutte le zone della rete ZVV (Comunità dei trasporti di Zurigo).

Considerazioni generali

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

Telefono: 043 284 61 10

Fax: 043 284 61 66

E-mail: shareholder.services@swisslife.ch

Zurigo, 21 marzo 2017

Swiss Life Holding SA

Per il consiglio d'amministrazione

Il presidente: dr. Rolf Dörig

Allegato I (brevi curricula vitae)

Breve curriculum vitae di Rolf Dörig

(rielezione a membro e presidente del consiglio d'amministrazione)



Classe 1957, nazionalità svizzera
Membro del consiglio d'amministrazione dal 2008
Presidente del consiglio d'amministrazione dal 2009
Presidente del comitato di presidenza e del governo dell'impresa

Formazione

1978 – 1984 Studi di giurisprudenza presso l'Università di Zurigo (dr. iur.)
1985 Patente di avvocato nel Cantone di Zurigo
1995 Advanced Management Program presso Harvard Business School

Attività professionale

1986 – 1999 Entrata a Credit Suisse e responsabilità dirigenziale in seno a diversi settori aziendali e regioni
2000 – 2002 Membro della direzione del gruppo e responsabile del settore clientela aziendale e clientela retail in Svizzera e, a partire dalla primavera 2002, Chairman Svizzera del gruppo Credit Suisse
Nov. 2002 – mag. 2008 Presidente della direzione del gruppo di Swiss Life
Mag. 2008 – mag. 2009 Delegato del consiglio d'amministrazione di Swiss Life
Da maggio 2009 Presidente del consiglio d'amministrazione di Swiss Life

Ulteriori mandati

- Adecco Group SA, presidente del consiglio d'amministrazione
- dormakaba Holding SA, vicepresidente del consiglio d'amministrazione
- Danzer Holding AG, membro del consiglio di sorveglianza
- Walter Frey Holding AG, membro del consiglio d'amministrazione

Breve curriculum vitae di Gerold Bühler (rielezione al consiglio d'amministrazione)



Classe 1948, nazionalità svizzera
Membro del consiglio d'amministrazione dal 2000
Primo vicepresidente del consiglio d'amministrazione dal 2003
Presidente del comitato d'investimento e rischio
Membro del comitato di presidenza e del governo dell'impresa

Formazione

1972 Studi di scienze economiche (lic. oec. publ.) presso l'Università di Zurigo

Attività professionale

1973 – 1990 Sede centrale dell'Unione di Banche Svizzere, membro del direttorio settore finanziario; membro della direzione della società di fondi d'investimento collegata alla banca

1991 – 2000 Membro della direzione del gruppo (Finanze) della Georg Fischer AG

2006 – 2012 Presidente di economiesuisse

Dal 2001 Consulente economico indipendente

Ulteriori mandati

- Cellere AG, membro del consiglio d'amministrazione
- Georg Fischer AG, vicepresidente del consiglio d'amministrazione
- J.P. Morgan, membro dell'European Advisory Council
- FehrAdvice & Partners AG, presidente del consiglio d'amministrazione
- Meier + Cie AG, presidente del consiglio d'amministrazione

Politica

1982 – 1991 Membro del Gran Consiglio del Cantone Sciaffusa

1991 – 2007 Consigliere nazionale

Breve curriculum vitae di Adrienne Corboud Fumagalli (rielezione al consiglio d'amministrazione)



Classe 1958, nazionalità svizzera e italiana
Membro del consiglio d'amministrazione dal 2014
Membro del comitato di revisione

Formazione

1991 Dottorato in scienze economiche e sociali all'Università di Friburgo

Attività professionale

1996 – 2000 Swisscom:
dal 1996 al 1997 responsabile di New Business Development e International, direzione Radiocom
dal 1997 al 2000 funzioni diverse in seno a Swisscom e, infine, carica di direttore marketing prodotto per il settore Servizi di radiodiffusione

2000 – 2008 Gruppo Kudelski:
dal 2000 al 2004 membro della direzione del gruppo e segretario generale
dal 2004 al 2008 Executive Vice President e responsabile del Business Development

2008 – 2016 Vicepresidente per l'innovazione e la valorizzazione dell'EPFL presso il Politecnico federale di Losanna

Da 2017 Managing Director presso EPFL Social Media Lab

Ulteriori mandati

- Commissione federale delle comunicazioni (ComCom), membro
- CSEM, Centro Svizzero di Elettronica e di Microtecnica SA, membro del consiglio d'amministrazione
- Fondazione per l'innovazione tecnologica (FIT) di Losanna, presidente
- Fondazione EPFL Innovation Park, presidente fino a febbraio 2017

Breve curriculum vitae di Ueli Dietiker (rielezione al consiglio d'amministrazione)



Classe 1953, nazionalità svizzera
Membro del consiglio d'amministrazione dal 2013
Membro del comitato di revisione
Membro del comitato d'investimento e rischio

Formazione

1980 Conseguimento del diploma di esperto contabile

Attività professionale

1972 – 1988 Ernst & Young
1988 – 1994 Responsabilità dirigenziale del settore finanziario
di Motor-Columbus SA
1995 – 2001 Cablecom Holding SA:
dal 1995 al 1998 Chief Financial Officer (CFO)
dal 1999 al 2001 Chief Executive Officer (CEO)
Dal 2001 Gruppo Swisscom:
dal 2002 al 2012 CFO e vice CEO del Gruppo Swisscom
dal 2013 al 30.6.2014 responsabile Group Related Businesses
dall'1.7.2014 mandati di consiglio d'amministrazione e progetti

Ulteriori mandati

- Sanitas Assicurazione Malattia e Sanitas Partecipazioni SA, membro del consiglio di fondazione e del consiglio d'amministrazione e presidente del comitato di revisione
- Wincare Cassa malati, membro del consiglio d'amministrazione e presidente del comitato di revisione
- Zuckermühle Rapperswil AG, membro del consiglio d'amministrazione
- thunerSeespiele AG, membro del consiglio d'amministrazione
- BLS SA e BLS Netz AG, membro del consiglio d'amministrazione e membro del comitato di revisione
- Renaissance KMU Schweizerische Anlagestiftung, membro del consiglio di fondazione
- Emaform AG, membro del consiglio d'amministrazione

**Breve curriculum vitae di Damir Filipovic
(rielezione al consiglio d'amministrazione)**



Classe 1970, nazionalità svizzera
Membro del consiglio d'amministrazione dal 2011
Membro del comitato d'investimento e rischio

Formazione

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

Attività professionale

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

2002 – 2003 Professore assistente presso il Department for Operations Research and Financial Engineering della Princeton University

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

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

2007 – 2009 Direzione del Vienna Institute of Finance e della Wirtschafts-universität Wien

Dal 2010 Professore ordinario della cattedra Swissquote in finanza quantitativa presso il Politecnico federale di Losanna e presso lo Swiss Finance Institute

Breve curriculum vitae di Frank W. Keuper (rielezione al consiglio d'amministrazione)



Classe 1953, nazionalità tedesca
Membro del consiglio d'amministrazione dal 2013
Membro del comitato d'investimento e rischio

Formazione

1981 Studi di scienze sociali ed economiche presso la Wirtschafts-
universität Wien
1985 Conseguimento della laurea in scienze sociali ed economiche
presso la Wirtschaftsuniversität Wien

Attività professionale

1985 – 1989 Albingia Versicherungsgruppe:
assistente del presidente del consiglio di gestione, in seguito
responsabile della distribuzione e del marketing
1989 – 1992 Zürich Versicherungsgruppe:
gerente della società Gesellschaft für Vermögenanlagen mbH
di Zürich Versicherungsgruppe Deutschland
1992 – 2000 Albingia Versicherungsgruppe:
dal 1992 al 1994 responsabile dello sviluppo aziendale, della
contabilità aziendale e del reporting
in seguito fino al 2000 membro del consiglio di gestione di Albingia
Versicherungsgruppe, comparti distribuzione e clientela privata/
veicoli a motore
1999 – 2004 AXA Versicherung-Gruppe:
membro del consiglio di gestione di AXA Versicherung AG
responsabile del comparto della clientela privata e commerciale
e sinistri, in seguito membro del consiglio di gestione di
AXA Konzern AG responsabile degli affari legati alla clientela
privata e commerciale
2004 – 2007 Presidente del consiglio di gestione di DBV-Winterthur-
Holding AG e membro del comitato di direzione di
Winterthur Group
2007 – 2012 AXA Konzern AG:
presidente del consiglio di gestione di AXA Konzern AG
e membro dell'Executive Committee del Gruppo AXA, Parigi

Ulteriori mandati

- HanseMerkur Lebensversicherungs AG, membro del consiglio di sorveglianza
- HanseMerkur Allgemeine Versicherung AG, membro del consiglio di sorveglianza
- JCK Holding GmbH Textil KG, presidente della commissione consultiva
- HVP Hanse Vertriebspartner AG, presidente del consiglio di sorveglianza

Breve curriculum vitae di Henry Peter
(rielezione al consiglio d'amministrazione e a membro del comitato di retribuzione)



Classe 1957, nazionalità svizzera e francese
Membro del consiglio d'amministrazione dal 2006
Presidente del comitato di revisione
Membro del comitato di retribuzione

Formazione

1976 - 1979 Studi di giurisprudenza presso l'Università di Ginevra
1981 Patente di avvocato del Canton Ginevra
1979 - 1988 Periodo di assistentato a Ginevra, studio all'estero presso l'Università di Berkeley e attività d'avvocato a Lugano
1988 Dottorato in giurisprudenza presso l'Università di Ginevra

Attività professionale

Dal 1988 Socio presso lo studio legale PSM Law SA a Lugano
Dal 1997 Professore di diritto commerciale presso l'Università di Ginevra
2004 - 2015 Membro della Commissione svizzera delle Offerte Pubbliche d'Acquisto
Dal 2007 Membro della commissione delle sanzioni dello SIX Swiss Exchange

Ulteriori mandati

- Sigurd Rück SA, presidente del consiglio d'amministrazione
- Casino de Montreux SA, presidente del consiglio d'amministrazione e membro del comitato di revisione
- Consitex SA, membro del consiglio d'amministrazione
- Ermenegildo Zegna Holditalia SpA, membro del consiglio d'amministrazione e presidente del Nomination and Compensation Committee
- Banque Morval SA, membro del consiglio d'amministrazione
- PKB Privatbank SA, presidente del consiglio d'amministrazione e del comitato esecutivo
- Global Petroprojects Services S.A., membro del consiglio d'amministrazione
- Banca Lombard Odier & Co SA, membro del consiglio d'amministrazione e presidente del comitato di revisione
- Associazione olimpica svizzera, vicepresidente della sezione disciplinare per i casi di doping

Breve curriculum vitae di Frank Schnewlin
(rielezione al consiglio d'amministrazione e a membro del comitato di retribuzione)



Classe 1951, nazionalità svizzera
Membro e vicepresidente del consiglio d'amministrazione dal 2009
Presidente del comitato di retribuzione
Membro del comitato di presidenza e del governo dell'impresa
Membro del comitato d'investimento e rischio

Formazione

1977 Lic. oec. HSG presso l'Università di San Gallo
1978 Master of Science presso la London School of Economics
1980 MBA presso la Harvard Business School
1983 Dr. ès sc. écon. presso l'Università di Losanna

Attività professionale

1983 – 2001 Zurich Financial Services Group:
dal 1993 al 2000 responsabile della divisione Europa sud,
Asia/Pacifico, Medio Oriente, Africa e America latina come membro
della direzione del gruppo; dal 2000 al 2001 responsabile del
Corporate Center in veste di membro del comitato esecutivo della
direzione del gruppo
2002 – 2007 Bâloise Holding SA:
Group CEO, presidente della direzione del gruppo e CEO
della divisione International

Ulteriori mandati

- Vontobel Holding SA e Bank Vontobel SA, vicepresidente del consiglio d'amministrazione e presidente del comitato di revisione
- Twelve Capital SA e Twelve Capital Holding SA, presidente del consiglio d'amministrazione
- Fondazione Drosos, vicepresidente del consiglio di fondazione e presidente della commissione delle finanze

Breve curriculum vitae di Franziska Tschudi Sauber
(rielezione al consiglio d'amministrazione e a membro del comitato di retribuzione)



Classe 1959, nazionalità svizzera
Membro del consiglio d'amministrazione dal 2003
Membro del comitato di retribuzione

Formazione

1978 – 1984 Studi di giurisprudenza (Università di Berna),
conseguimento della patente di avvocato

1985 – 1986 Studio di diritto statunitense (Georgetown University,
Washington, D.C., USA), titolo di
LL.M. (Master of Common Laws)

1987 Conseguimento delle patenti di avvocato degli stati
di New York e Connecticut

1991 – 1993 Postdiploma in gestione aziendale (Executive MBA) HSG,
San Gallo

Attività professionale

1981 – 1983 Tirocinio di avvocato presso il tribunale a Berna

1984 – 1985 Assistente di diritto dei mezzi di comunicazione Institut
für Staats und Verwaltungsrecht, università di Berna

1984 – 1992 Avvocato di diritto economico e dei mezzi di comunicazione
a Zurigo, Washington D.C. e Ginevra

1992 – 1995 Segretaria generale della SIG Société Industrielle Suisse
Holding SA

1995 – 2001 WICOR HOLDING AG ("Gruppo WEIDMANN"),
membro della direzione
– Responsabile dello sviluppo aziendale (dal 1995)
– Responsabile Business Area Electrical Technology,
regione Asia/Pacifico (dal 1998)

Dal 2001 Chief Executive Officer e delegata del consiglio d'amministrazione
della WICOR Holding AG

Ulteriori mandati

- BIOMED AG, membro del consiglio d'amministrazione
- economiesuisse, membro del comitato direttivo
- Swissmem, membro del comitato direttivo

Breve curriculum vitae di Klaus Tschüscher (rielezione al consiglio d'amministrazione)



Classe 1967, cittadinanza del Principato del Liechtenstein
Membro del consiglio d'amministrazione dal 2013
Membro del comitato di revisione

Formazione

1993 Studi di giurisprudenza presso l'Università di San Gallo
1996 Dottorato in giurisprudenza presso l'Università di San Gallo
2004 Conseguimento di un LL.M. post-dottorato in diritto commerciale internazionale all'Università di Zurigo

Attività professionale

1993 – 1995 Collaboratore scientifico presso l'Università di San Gallo
1995 – 2005 Sostituto del capo ufficiale e direttore del servizio giuridico dell'Amministrazione delle contribuzioni del Principato del Liechtenstein
Dal 1999, in questa funzione è, fra l'altro, membro della delegazione dell'OCSE e dell'UE del Liechtenstein in materia di questioni fiscali e presiede il gruppo permanente di lavoro "Internationale Entwicklungen des Steuerrechts"
2005 – 2013 Membro del governo del Liechtenstein:
fino al 2009 vice primo ministro (ministeri giustizia, economia, sport)
Dal 2009 primo ministro del Principato del Liechtenstein (ministeri affari generali del governo, finanze, famiglia e pari opportunità)
Da gennaio 2014 Titolare e presidente del consiglio d'amministrazione di Tschüscher Networks & Expertise AG

Ulteriori mandati

- Büchel Holding AG, membro del consiglio d'amministrazione
- Grand Resort Bad Ragaz SA, membro del consiglio d'amministrazione
- Montfort Werbung AG, membro del consiglio d'amministrazione
- DMG Mori Schweiz SA e DMG Mori Europe Holding SA, membro del consiglio d'amministrazione

Breve curriculum vitae di Stefan Loacker (elezione al consiglio d'amministrazione)



Classe 1969, nazionalità austriaca

Formazione

1994 Lic. oec. HSG presso l'Università di San Gallo
1994 Master of Arts in Social and Economic Sciences (Mag. rer. soc. oec.)
presso la Wirtschaftsuniversität di Vienna

Attività professionale

1994 Capoprogetto/Collaboratore scientifico presso
l'Istituto di economia assicurativa dell'Università di San Gallo
1994 - 1997 Rentenanstalt/Swiss Life:
collaboratore nella pianificazione del gruppo,
collaborazione al progetto Going-Public
1997 - 2016 Gruppo Helvetia:
Dal 1997 al 2000 CEO Office/Sviluppo aziendale,
Helvetia Patria Assicurazioni
Dal 2000 al 2002 responsabile Sviluppo aziendale
(membro del direttorio), Helvetia Patria Assicurazioni
Dal 2002 al 2005 CFO e responsabile Informatica
(membro del comitato di direzione), ANKER Versicherung AG, Vienna
(Gruppo Helvetia)
Dal 2005 al 2007 CEO di Helvetia Assicurazioni SA, Vienna
(già: ANKER Versicherung AG)
Dal 2007 al 2016 CEO del Gruppo Helvetia
Da ottobre 2016 Socio amministratore di DELOS Management GmbH

Ulteriori mandati

- Vontobel-Stiftung, membro del consiglio di fondazione
- Società di promozione dell'Istituto di economia assicurativa dell'Università di San Gallo, presidente
- Istituto di economia assicurativa dell'Università di San Gallo, membro del comitato direttore

Allegato II

(Approvazione delle retribuzioni di consiglio d'amministrazione e direzione del gruppo conformemente all'art. 16.1 dello statuto)

L'assemblea generale approva annualmente la retribuzione fissa per il consiglio d'amministrazione fino alla successiva assemblea generale ordinaria. Alla stessa stregua, l'assemblea generale approva prospettivamente per la direzione del gruppo l'importo complessivo massimo della retribuzione fissa e della componente di retribuzione variabile a lungo termine (retribuzione variabile sotto forma di diritti d'opzione in aspettativa su azioni della società, programma retributivo legato al patrimonio netto) per l'esercizio successivo. Per contro, la componente di retribuzione variabile a breve termine per la direzione del gruppo viene sottoposta con effetto retroattivo all'approvazione dell'assemblea generale per il precedente esercizio, preso atto delle rispettive cifre d'affari.

A dispetto dell'ulteriore calo dei tassi d'interesse, nell'anno in rassegna Swiss Life ha registrato un ulteriore miglioramento della capacità di rendimento. Sono stati di gran lunga superati gli obiettivi stabiliti nella pianificazione a medio termine. L'utile netto operativo rettificato, già ragguardevole l'anno passato, è nuovamente incrementato e ammonta a 1,4 miliardi di franchi, attestando una crescita del 5% rispetto all'anno precedente. Nel raffronto con l'anno precedente, anche l'utile netto IFRS è aumentato del 5%. Al contempo le riserve tecniche a favore dei contraenti sono altresì state notevolmente rafforzate. Hanno superato i valori target stabiliti dalla pianificazione a medio termine anche il risultato di rischio e delle commissioni, la profittabilità degli affari nuovi nonché il rendimento del patrimonio netto rettificato, che – come negli anni precedenti – si colloca nella fascia superiore mirata fra l'8 e il 10%. È particolarmente positivo il fatto che anche il valore degli affari nuovi, pur sul fronte dell'estrema debolezza dei tassi d'interesse, ha registrato un incremento (+10%). L'obiettivo in termini di solvibilità, in base al modello SST interno approvato a determinate condizioni, è stato raggiunto sia a livello quantitativo che qualitativo. Sono infine stati adempiti anche gli obiettivi stabiliti in relazione al risparmio sui costi nonché al rafforzamento della sostanza e della capacità di distribuzione di Swiss Life Holding SA.

Alla luce di questo scenario, conformemente alla cifra 16.1 dello statuto e vista la politica di retribuzione vigente di Swiss Life, rappresentata esaurientemente nella relazione sulla gestione per il 2016 alle pagine 51–67 (relazione sulle retribuzioni in lingua inglese), in occasione dell'assemblea generale del 25 aprile 2017 il consiglio d'amministrazione proporrà le retribuzioni secondo gli oggetti 4.1 (consiglio d'amministrazione), 4.2 e 4.3 (direzioni del gruppo):

- All'**oggetto 4.1** viene sottoposto ad approvazione l'importo complessivo della retribuzione esclusivamente fissa del consiglio d'amministrazione pari a CHF 3 200 000 dall'assemblea generale 2017 fino all'assemblea generale ordinaria 2018. La retribuzione fissa per i membri del consiglio d'amministrazione viene versata al 70% in contanti e al 30% in azioni di Swiss Life Holding. Al momento dell'assegnazione delle azioni subentra un periodo di blocco di tre anni (cfr. spiegazioni sulle retribuzioni dei membri del consiglio d'amministrazione nella relazione sulle retribuzioni in lingua inglese alle pagine 58-59).

Rispetto al medesimo periodo dell'anno precedente, la retribuzione fissa in contanti e in azioni bloccate proposta per il consiglio d'amministrazione rimane invariata.

- La componente di retribuzione variabile a breve termine per la direzione del gruppo – contemplata all'**oggetto 4.2** – sottoposta ad approvazione con effetto retroattivo per l'esercizio 2016 e fissata a complessivamente CHF 4 437 500 comprende un bonus in contanti complessivo di CHF 3 825 000 e una retribuzione differita in contanti complessiva pari a CHF 612 000 (cfr. spiegazioni sulle retribuzioni dei membri della direzione del gruppo nella relazione sulle retribuzioni in lingua inglese alle pagine 60-64).
- L'importo complessivo massimo, da approvare prospettivamente, pari a CHF 13 800 000, contemplato all'**oggetto 4.3** della retribuzione fissa e della componente di retribuzione variabile a lungo termine (programma retributivo legato al patrimonio netto) per la direzione del gruppo, per l'esercizio 2018 comprende la retribuzione fissa in contanti (salario di base incl. prestazioni supplementari sotto forma di rimborsi di imposta contrattuali e spese di viaggio nel rapporto internazionale) e il valore di assegnazione dei diritti d'opzione in aspettativa su azioni di Swiss Life Holding. Vi si aggiungono altre retribuzioni (assegni per i figli, ecc.) e le spese per la previdenza professionale. Questo importo del budget risp. massimo rappresenta un limite superiore, a cui si farebbe ricorso solo in caso di eccellente andamento degli affari. Il consiglio d'amministrazione stabilirà la rispettiva retribuzione fissa e la componente di retribuzione variabile a lungo termine per la direzione del gruppo a inizio 2018 e illustrerà nel dettaglio i rispettivi fattori determinanti nell'apposita relazione sulle retribuzioni.

Nell'ambito del programma retributivo legato al patrimonio netto 2018 (componente di retribuzione variabile a lungo termine) al 1° marzo 2018, tenuto conto del risultato

d'esercizio 2017, ai membri della direzione del gruppo verrà attribuito un determinato numero di cosiddette Restricted Share Units (RSU). Le RSU stabiliscono un diritto in aspettativa su un prelievo gratuito di azioni di Swiss Life Holding dopo la scadenza di tre anni, nella misura in cui in quel momento siano soddisfatti i presupposti regolamentari. In caso di pieno raggiungimento degli obiettivi è prevista l'assegnazione di azioni nel rapporto 1:1 (1 RSU = 1 azione). In caso di raggiungimento parziale o mancato degli obiettivi, subentra una riduzione dell'assegnazione di azioni conformemente alla ponderazione degli obiettivi di performance in questione oppure le RSU decadono. Il consiglio d'amministrazione fisserà i criteri di performance per il programma retributivo legato al patrimonio netto 2018 sulla base della strategia dell'impresa. A scadenza dei tre anni raffronterà ogni criterio di performance con il risultato effettivo (cfr. spiegazioni sulla componente di retribuzione variabile a lungo termine e sugli obiettivi di performance nella relazione sulle retribuzioni in lingua inglese alle pagine 55-57).

Gli importi da approvare, di cui agli oggetti 4.1 a 4.3, sono da intendersi a titolo aggiuntivo agli oneri sociali (AVS/AI/AD/CAF) che il datore di lavoro è tenuto a versare per legge.

Il futuro comincia qui.

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