



SwissLife

Swiss Life Holding SA

Invitation et ordre du jour
Assemblée générale ordinaire
des actionnaires

*Mardi
30 avril 2019
14 h*

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

Ordre du jour

1. Rapport de gestion 2018, y compris rapport sur les rémunérations; rapports de l'organe de révision

1.1 Rapport de gestion 2018 (rapport annuel, états financiers consolidés et comptes annuels)

Le conseil d'administration propose d'approuver le rapport de gestion 2018 (rapport annuel, états financiers consolidés et comptes annuels).

1.2 Rapport sur les rémunérations 2018

Le conseil d'administration propose l'acceptation du rapport sur les rémunérations figurant dans le rapport de gestion pour l'exercice 2018. Ce vote a un caractère consultatif.

2. Répartition du bénéfice résultant du bilan 2018, distribution provenant des réserves issues d'apports de capital et dividende ordinaire issu du bénéfice résultant du bilan

Depuis 2012, les distributions aux actionnaires ont toujours été entièrement financées à partir des réserves issues d'apports de capital. Les réserves issues d'apports de capital reconnues par l'Administration fédérale des contributions s'élevaient au 31.12.2018 à 86 614 193 CHF et sont donc encore suffisantes pour procéder à une distribution de 2,50 CHF par action. Pour cette raison, le solde de la distribution aux actionnaires de cette année sera versé sous la forme d'un dividende ordinaire de 14,00 CHF brut par action. Au total, la distribution s'élève à 16,50 CHF brut par action.

2.1 Répartition du bénéfice résultant du bilan 2018, dividende ordinaire

Le conseil d'administration propose de répartir le bénéfice disponible résultant du bilan 2018 de Swiss Life Holding SA qui s'élève à 460 842 881,21 CHF et comprend le:

report de l'exercice précédent	CHF	695 783,84
bénéfice de l'exercice 2018	CHF	460 147 097,37
de la façon suivante:		
dividende de 14,00 CHF par action nominative	CHF	479 123 484,00
prélèvement sur la réserve libre	CHF	18 280 602,79
report à nouveau	CHF	0,00

Swiss Life Holding SA renonce à un dividende sur ses propres actions détenues au moment de la distribution.

Explication: le conseil d'administration propose pour l'exercice 2018 une distribution aux actionnaires de 16,50 CHF brut au total (11,60 CHF net) par action nominative. Celle-ci est composée d'une distribution exonérée de l'impôt anticipé à partir de la réserve issue d'apports de capital s'élevant à 2,50 CHF par action nominative (cf. point 2.2 de l'ordre du jour) et d'un dividende ordinaire issu du bénéfice résultant du bilan de 14,00 CHF brut par action nominative (9,10 CHF net après déduction de l'impôt anticipé de 35%).

2.2 Distribution provenant des réserves issues d'apports de capital

Le conseil d'administration propose le transfert de 2,50 CHF par action nominative des réserves issues d'apports de capital aux réserves libres ainsi que la distribution d'un montant de 2,50 CHF par action nominative pour l'exercice 2018. Swiss Life Holding SA renonce à une distribution correspondante à partir des réserves issues d'apports de capital pour ses propres actions détenues au moment de la distribution.

Explication: le montant de 2,50 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 les 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 des propositions conformément aux points 2.1 et 2.2 à l'ordre du jour, l'intégralité de la distribution, soit au total 11,60 CHF net par action nominative, sera versée le 7 mai 2019.

Le dernier jour de négoce donnant droit à la distribution est le 2 mai 2019.

3. Décharge aux membres du conseil d'administration

Le conseil d'administration propose de donner décharge à ses membres pour l'exercice 2018.

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 2020

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 2020, d'un montant total de 3 200 000 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. Pour les membres du conseil d'administration, la rémunération fixe proposée 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 2018

Le conseil d'administration propose d'approuver la composante de rémunération variable à court terme pour le directoire du groupe pour l'exercice 2018, fixée par le conseil d'administration début 2019 à un montant total de 4 675 000 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 2018.

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 2020

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 2020, d'un montant total de 13 800 000 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'intéressement au capital) pour le directoire du groupe pour l'exercice suivant, c'est-à-dire, lors de l'assemblée générale de cette année, pour l'exercice 2020. 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 2020 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 Adrienne Corboud Fumagalli
- 5.3 Réélection de Ueli Dietiker
- 5.4 Réélection de Damir Filipovic
- 5.5 Réélection de Frank W. Keuper
- 5.6 Réélection de Stefan Loacker
- 5.7 Réélection de Henry Peter
- 5.8 Réélection de Martin Schmid
- 5.9 Réélection de Frank Schnewlin
- 5.10 Réélection de Franziska Tschudi Sauber
- 5.11 Réélection de Klaus Tschütscher
- 5.12 Election de Thomas Buess
- 5.13 Réélection de Frank Schnewlin en tant que membre du comité des rémunérations
- 5.14 Réélection de Franziska Tschudi Sauber 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 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 2019.

8. Réduction du capital-actions suite à un programme de rachat d'actions, modification des statuts

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

- a) Le capital-actions de la société de 174 537 840,60 CHF sera réduit de 3 205 350,00 CHF à désormais 171 332 490,60 CHF par l'annulation de 628 500 actions d'une valeur nominale de 5,10 CHF chacune; ces actions ayant été acquises jusqu'au 8 mars 2019 dans le cadre du présent programme de rachat d'actions. Le rapport de révision de PricewaterhouseCoopers SA en tant qu'entreprise de révision soumise à la surveillance de l'Etat selon l'art. 732, al. 2 du Code suisse des obligations (CO) permet de constater que les prétentions des créanciers seront entièrement couvertes, même après la réduction du capital-actions.
- b) En cas de réduction du capital-actions induite par l'annulation des actions, le ch. 4.1 des statuts sera modifié comme suit (changements en italique):

Modification du ch. 4.1 des statuts

«Le capital-actions s'élève à cent soixante et onze millions trois cent trente-deux mille quatre cent quatre-vingt-dix francs et soixante centimes (171 332 490,60 CHF), divisé en 33 594 606 actions nominatives entièrement libérées d'une valeur nominale de 5,10 CHF chacune.»

- c) Le conseil d'administration est chargé d'exécuter les décisions de l'assemblée générale.

Explication: Cette réduction du capital-actions entraînera l'annulation de la première partie des actions rachetées à partir du 3 décembre 2018 sur une deuxième ligne de négoce auprès de SIX Swiss Exchange SA dans le cadre du programme de rachat d'actions en cours. Le rachat d'actions jusqu'à une valeur maximale d'acquisition de 1 milliard de CHF se poursuivra jusqu'au 31 décembre 2019 au plus tard. L'annulation de la deuxième partie des actions rachetées dans le but de réduire le capital-actions sera proposée lors de l'assemblée générale ordinaire d'avril 2020. Toutes les actions rachetées dans le cadre du programme de rachat sont définitivement destinées à être annulées. La réduction du capital-actions requiert formellement la publication des appels aux créanciers à trois reprises conformément à l'art. 733 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 deux mois prévu par la loi, la réduction du capital-actions sera effectuée et inscrite au registre du commerce. La réduction du capital-actions prend effet avec l'inscription au registre du commerce.

Rapport de gestion, rapports de l'organe de révision

Le rapport de gestion 2018 – 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 20 mars 2019 et peut être consulté sur Internet à "www.swisslife.com/ar2018". 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 23 avril 2019 (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, 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 23 avril 2019 (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 plate-forme en ligne Shernpany (www.shernpany.com). Les procurations et instructions électroniques au représentant indépendant sont possibles jusqu'au 23 avril 2019. 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

Zurich, le 20 mars 2019

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

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 de 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, membre du conseil d'administration
- Danzer Holding AG, membre du conseil de surveillance
- Emil Frey Holding SA, membre du conseil d'administration
- Association Suisse d'Assurances (ASA), président
- economiesuisse, membre du comité directeur

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

Autres mandats

· Commission fédérale de la communication (ComCom), vice-présidente

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



Né en 1953, nationalité suisse
Membre du conseil d'administration depuis 2013
Président du comité des placements et risques
Membre du comité du président et de la gouvernance d'entreprise

Formation

1980 Diplôme d'expert-comptable

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
Du 1.7.2014 au 28.2.2018: mandats au sein de conseils
d'administration et projets
Depuis mars 2018 à la retraite

Autres mandats

- Sanitas Assurance Maladie et Sanitas Participations SA, vice-président du conseil de fondation et président du conseil d'administration
- Zuckermühle Rapperswil AG, membre du conseil d'administration
- BLS SA et BLS Netz AG, membre du conseil d'administration et président de l'Audit Committee
- Renaissance PME fondation suisse de placement, membre du conseil de fondation
- Emaform AG, membre du conseil d'administration
- Mobilejobs AG, président du conseil d'administration
- Bomatec Holding AG, membre du conseil d'administration
- F&P Robotics AG, membre du conseil d'administration
- tiko Energy Solutions SA, président du conseil d'administration
- CT Cinetrade SA, 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'EPF de Lausanne et au Swiss Finance Institute

Autres mandats

· Evoq SA, membre du conseil d'administration

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 Etudes en sciences économiques et sociales à l'université d'économie de Vienne
1985 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

- HanseMerkur Lebensversicherungs AG, membre du conseil de surveillance
- HanseMerkur 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 de Stefan Loacker (réélection au conseil d'administration)



Né en 1969, nationalité autrichienne
Membre du conseil d'administration depuis 2017
Membre du comité d'audit
Membre du comité des placements et risques

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.)
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
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

- Vontobel Holding AG et Bank Vontobel SA, membre du conseil d'administration
et membre du comité d'audit et de risque
- Institut d'économie de l'assurance de l'Université de Saint-Gall, membre
du comité directeur

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



Né en 1957, nationalité suisse et française
Membre du conseil d'administration depuis 2006
Président du comité d'audit
Membre du comité du président et de la gouvernance d'entreprise

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 au sein d'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 Center for Philantropy à l'Université de Genève

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
- 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 Martin Schmid (réélection au conseil d'administration)



Né en 1969, nationalité suisse
Membre du conseil d'administration depuis 2018
Président du comité d'audit

Formation

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

Activité professionnelle

1996 Stage 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 et chez PwC
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 Avocat au sein du cabinet KUNZ SCHMID Rechtsanwälte und Notare AG à Coire

Autres mandats

- Siegfried Holding SA, membre du conseil d'administration
- Repower AG, membre du conseil d'administration
- Usines Electriques de l'Engadine SA, président du conseil d'administration
- Electricité Industrielle SA, président du conseil d'administration
- Calanda Gruppe AG, président du conseil d'administration
- Fontavis AG, membre du conseil d'administration
- Dogger SA, membre du conseil d'administration
- Association Suisse de l'Industrie Gazière (VSG ASIG), président du conseil d'administration
- Swissgas, membre du conseil d'administration
- Stiftung Kantonsspital Graubünden, président du conseil de fondation
- economiesuisse, membre du comité directeur
- Développement Suisse, président de l'association
- Institut für Finanzwirtschaft und Finanzrecht (IFF) de l'Université de Saint-Gall, président du comité directeur

Politique

1994 – 2002 Membre du Grand Conseil du canton des Grisons
2002 – 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 Frank Schnewlin (réélection au conseil d'administration et en tant que 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 en sciences économiques à l'Université de Lausanne

Activité professionnelle

1983 – 2001	Zurich Financial Services Group: De 1984 à 1989 aux Etats-Unis avec responsabilité de direction, dernièrement comme Chief Financial Officer et Senior Vice President du Universal Underwriters Group De 1989 à 1993 Siège principal à Zurich: responsable du département Développement du groupe en tant que directeur 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 en tant que 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 à l'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 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:
A partir de 1995 Responsable du développement d'entreprise
A partir de 1998 Responsable Business Area Electrical Technology
pour la région Asie/Pacifique
Depuis 2001 Chief Executive Officer et déléguée du conseil d'administration
de Weidmann 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 et en tant que membre du comité des rémunérations)



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

Formation

1993	Etudes de 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 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
- responsAbility Investments AG, membre du conseil d'administration
- Mobilejobs AG, membre du conseil d'administration
- Université du Liechtenstein, membre du conseil universitaire
- UNICEF Suisse et Liechtenstein, membre du comité directeur

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



Né en 1957, nationalité suisse

Formation

1983 Licence en économie à l'Université de Saint-Gall
1983 - 1985 Deux années de recherche auprès de l'Institut für Aussenwirtschaft

Activité professionnelle

1985 - 1993 Diverses fonctions dans le secteur financier du groupe ELVIA
1994 - 2008 Groupe Zurich Financial Services:
A partir de 1994 Chief Financial Officer des activités suisses
d'assurance de choses
De 1997 à 1999 Chief Financial Officer de Zurich Financial Services Suisse
De 1999 à 2002 Chief Financial Officer Amérique du Nord
De 2002 à 2004 Group Chief Financial Officer
De 2004 à 2008 Chief Operating Officer de Zurich Financial Services
Global Life
Janvier 2009 - juillet 2009 Head of Operational Transformation auprès du groupe Allianz
Août 2009 - février 2019 Chief Financial Officer du groupe Swiss Life

Autres mandats

- Sygnum AG, membre du conseil d'administration et président du comité d'audit et de risque

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.

Comme l'année précédente, Swiss Life a largement dépassé ses objectifs de planification à moyen terme au cours de l'exercice sous revue, et ce, malgré un contexte économique toujours très difficile. Le bénéfice net a progressé de 7%, à 1080 millions de CHF. De même, les provisions techniques en faveur des assurés ont à nouveau pu être considérablement renforcées. Le transfert de liquidités à Swiss Life Holding s'est monté à 696 millions de CHF. Cumulée sur les trois années du programme d'entreprise "Swiss Life 2018", la capacité de distribution de Swiss Life Holding a ainsi pu être renforcée de 1,9 milliard de CHF (ambition 2018: 1,5 milliard de CHF). Durant la période sous revue, la valeur des affaires nouvelles a augmenté de 10%, passant de 351 à 386 millions de CHF. Cumulée sur trois années, la valeur des affaires nouvelles s'est élevée à 1033 millions de CHF, ce qui est nettement supérieur aux 750 millions de francs visés. La marge des affaires nouvelles est passée durant l'exercice 2018 d'un taux élevé de 2,5% à 2,6%. L'objectif de solvabilité a également été atteint tant en termes qualitatifs que quantitatifs. Sur la base du nouveau modèle réglementaire de solvabilité, Swiss Life table au 1^{er} janvier 2019 sur un ratio SST de plus de 180%. Le résultat lié aux frais et commissions de 488 millions de CHF (ambition 2018: 400 à 450 millions de CHF) et le résultat de risque de 410 millions de CHF (ambition 2018: 350 à 400 millions de CHF) ont également été supérieurs aux objectifs fixés. Les objectifs de coûts ont été atteints et le rendement des capitaux propres corrigé s'est monté à 9,1%, c'est-à-dire dans la fourchette visée de 8 à 10%.

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 53 à 70 du rapport de gestion (en anglais) pour l'exercice 2018 (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 30 avril 2019.

- 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 2019 jusqu'à l'assemblée générale ordinaire 2020. 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 60 à 61 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 2018, à approuver rétrospectivement dans le cadre du **point 4.2 de l'ordre du jour**, se monte à 4 675 000 CHF au total et se compose d'un bonus total en espèces de 3 975 000 CHF ainsi que d'une rémunération différée en espèces d'un montant total de 700 000 CHF (voir les explications relatives aux rémunérations des membres du directoire aux pages 62 à 66 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 2020, 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 2020, 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 2020 (composante de rémunération variable à long terme), un certain nombre de "restricted share units" (RSU) est accordé aux membres du directoire au 1^{er} mars 2020 en tenant compte des résultats de l'exercice 2019. 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 2020 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 57 à 59 du rapport sur les rémunérations, en anglais).

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.

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