



Swiss Life Holding

Zürich

ENDGÜLTIGES ERGEBNIS DES ÖFFENTLICHEN UMTAUSCH- ANGEBOTS FÜR ALLE NAMENAKTIEN VON JE CHF 50 NENNWERT DER SCHWEIZERISCHEN LEBENSVERSICHERUNGS- UND RENTENANSTALT, ZÜRICH

Am 23. September 2002 unterbreitete die Swiss Life Holding ein öffentliches Umtauschangebot für alle Namenaktien der Schweizerischen Lebensversicherungs- und Rentenanstalt (nachfolgend «Rentenanstalt/Swiss Life»):

- 1 Namenaktie der Rentenanstalt/Swiss Life von CHF 50 Nennwert wird umgetauscht in
- 1 Namenaktie der Swiss Life Holding von CHF 50 Nennwert

Endgültiges Ergebnis

Bis zum Ablauf der Nachfrist am 6. November 2002 wurden der Swiss Life Holding insgesamt 10'834'704 Namenaktien der Rentenanstalt/Swiss Life zum Umtausch angedient. Dies entspricht 92.23% der 11'747'000 Namenaktien der Rentenanstalt/Swiss Life, auf welche sich das Umtauschangebot bezieht. Dadurch resultiert eine Beteiligung der Swiss Life Holding von insgesamt 92.23% der Stimmen und des Aktienkapitals der Rentenanstalt/Swiss Life.

Erfüllung der Bedingungen gemäss Ziff. 1.5 des Angebotsprospekts

Die Swiss Life Holding hat nach dem Ende der Angebotsfrist das Umtauschangebot als zustande gekommen erklärt, wobei sich die Swiss Life Holding gemäss Ziff. 1.5 des Angebotsprospekts vorbehalten hat, (i) den Vollzug des Umtauschangebots zu verschieben, sofern die nach dem Ende der Angebotsfrist noch nicht erfüllten Bedingungen b), d) und e) nicht rechtzeitig erfüllt sind oder auf deren Einhaltung mit Wirkung für dieses Umtauschangebot nicht verzichtet worden ist oder (ii) vom Umtauschangebot zurückzutreten. Die vorerwähnten Bedingungen sind wie folgt erfüllt:

- b) Die ausserordentliche Generalversammlung der Rentenanstalt/Swiss Life vom 23. Oktober 2002 stimmte der Aufhebung der Stimmrechtsbeschränkung von 10% zu. Diese Bedingung ist somit erfüllt.
- d) Es haben noch nicht alle zuständigen in- und ausländischen Behörden der Swiss Life Holding sowie gegebenenfalls der Rentenanstalt/Swiss Life sämtliche Bewilligungen erteilt, die die Swiss Life Holding und die Rentenanstalt/Swiss Life benötigen, damit die Rentenanstalt/Swiss Life nach Vollzug des vorliegenden Umtauschangebots ihrer bisherigen Tätigkeit nachgehen kann. Namentlich liegen die Bewilligungen der zuständigen Aufsichtsbehörden in Frankreich, Italien und Spanien aufgrund der ihnen zustehenden Frist noch nicht vor. Diese Bedingung ist somit noch nicht erfüllt.
- e) Die Swiss Life Holding hat bei der SWX Swiss Exchange beantragen lassen, dass ihre Namenaktien an der SWX Swiss Exchange kotiert und über virt-x gehandelt werden. Der Kotierungsentscheid der SWX Swiss Exchange wird rechtzeitig vor dem ersten Handelstag der Namenaktien der Swiss Life Holding erwartet. Diese Bedingung ist somit noch nicht erfüllt.

Abwicklung/Umtausch

Unter Vorbehalt, dass die Bedingungen d) und e) bis zum 19. November 2002 erfüllt sind, erfolgt die Abwicklung des Umtausches der Namenaktien der Rentenanstalt/Swiss Life in Namenaktien der Swiss Life Holding voraussichtlich mit Valuta 19. November 2002. Auf den gleichen Tag ist die erstmalige Kotierung der Namenaktien der Swiss Life Holding an der SWX Swiss Exchange geplant.

12. November 2002

Credit Suisse First Boston

| | Valorenummer | ISIN | Ticker Symbol |
|---|--------------|-----------------|---------------|
| Namenaktie Rentenanstalt/Swiss Life von CHF 50 Nennwert | | | |
| – nicht zum Umtausch angemeldete Stücke | 802 678 | CH 000 802678 0 | RAN |
| – zum Umtausch angemeldete Stücke (2. Linie) | 1 485 278 | CH 001 485278 1 | RANE |
| Namenaktie Swiss Life Holding von CHF 50 Nennwert | 1 485 278 | CH 001 485278 1 | SLHN |



Swiss Life Holding

Zurich

RESULTAT DEFINITIF DE L'OFFRE PUBLIQUE D'ECHANGE LANCEE SUR TOUTES LES ACTIONS NOMINATIVES DE LA SOCIETE SUISSE D'ASSURANCES GENERALES SUR LA VIE HUMAINE, ZURICH, D'UNE VALEUR NOMINALE DE CHF 50 CHACUNE

Le 23 septembre 2002, Swiss Life Holding a lancé une offre publique d'échange sur toutes les actions nominatives de la Société suisse d'Assurances générales sur la vie humaine (désignée ci-après par «Rentenanstalt/Swiss Life»):

1 action nominative de Rentenanstalt/Swiss Life d'une valeur nominale de CHF 50 est échangée contre
1 action nominative de Swiss Life Holding d'une valeur nominale de CHF 50.

Résultat définitif

A l'expiration du délai supplémentaire d'acceptation fixé au 6 novembre 2002, un total de 10'834'704 actions nominatives de Rentenanstalt/Swiss Life a été présenté à Swiss Life Holding à l'échange, soit 92.23% des 11'747'000 actions nominatives de Rentenanstalt/Swiss Life sur lesquelles portait l'offre d'échange. Swiss Life Holding détient donc désormais 92.23% des voix et du capital-actions de Rentenanstalt/Swiss Life.

Conditions à remplir selon le chiffre 1.5 du prospectus de l'offre

A l'expiration du délai de l'offre d'échange, Swiss Life Holding a déclaré l'offre d'échange comme ayant abouti, tout en se réservant le droit, en vertu du chiffre 1.5 du prospectus de l'offre, (i) de retarder sa réalisation si les conditions b), d) et e), non encore remplies à l'expiration du délai de l'offre d'échange, ne sont pas remplies à temps ou s'il n'y avait pas été renoncé pour cette offre d'échange, ou encore (ii) de se retirer de l'offre d'échange. Depuis, les conditions susmentionnées ont été remplies de la manière suivante:

- b) L'assemblée générale extraordinaire de Rentenanstalt/Swiss Life qui s'est tenue le 23 octobre 2002 a approuvé la suppression de la limitation du droit de vote à 10%. Cette condition est donc remplie.
- d) Toutes les autorités de surveillance compétentes nationales et étrangères, à l'exception des autorités italienne, française et espagnole du fait du délai de traitement qui leur est imparti, ont accordé à Swiss Life Holding et, le cas échéant, à Rentenanstalt/Swiss Life l'ensemble des autorisations nécessaires à Swiss Life Holding et à Rentenanstalt/Swiss Life afin que Rentenanstalt/Swiss Life puisse, après la réalisation de la présente offre d'échange, continuer d'exercer ses activités antérieures. Cette condition n'est ainsi pas encore remplie.
- e) Swiss Life Holding a déposé une demande auprès de SWX Swiss Exchange pour que ses actions nominatives soient cotées auprès de SWX Swiss Exchange et négociées sur virt-x. Selon tout attente, la décision de cotation de SWX Swiss Exchange devrait être rendue à temps, avant le premier jour de négoce des actions nominatives de Swiss Life Holding. Cette condition n'est ainsi pas encore remplie.

Réalisation de l'échange

Sous réserve que les conditions d) et e) soient remplies d'ici le 19 novembre 2002, l'exécution de l'échange des actions nominatives de Rentenanstalt/Swiss Life contre des actions nominatives de Swiss Life Holding se déroulera vraisemblablement avec comme date de valeur le 19 novembre 2002. La première cotation des actions nominatives de Swiss Life Holding est prévue le même jour à SWX Swiss Exchange.

12 novembre 2002

Credit Suisse First Boston

| | Numéro de valeur | ISIN | Symbole Ticker |
|---|------------------|-----------------|----------------|
| Actions nominatives de Rentenanstalt/Swiss Life d'une valeur nominale de CHF 50 chacune | | | |
| – non présentées à l'échange | 802 678 | CH 000 802678 0 | RAN |
| – présentées à l'échange (2 ^e ligne) | 1 485 278 | CH 001 485278 1 | RANE |
| Actions nominatives de Swiss Life Holding d'une valeur nominale de CHF 50 chacune | 1 485 278 | CH 001 485278 1 | SLHN |