

Swiss Life Holding

Zürich

ERFÜLLUNG BZW. VERZICHT AUF SÄMTLICHE BEDINGUNGEN
DES UMTAUSCHANGEBOTS DER SWISS LIFE HOLDING AN DIE
AKTIONÄRE DER SCHWEIZERISCHEN LEBENSVERSICHERUNGS-
UND RENTENANSTALT

KOTIERUNG SÄMTLICHER 10'839'704 NAMENAKTIEN VON JE
CHF 50 NENNWERT IM RAHMEN DES UMTAUSCHANGEBOTS
DER SWISS LIFE HOLDING AN DIE AKTIONÄRE DER SCHWEIZERI-
SCHEN LEBENSVERSICHERUNGS- UND RENTENANSTALT

Am 19. November 2002 wird das Umtauschangebot der Swiss Life Holding für alle Namenaktien von je CHF 50 Nennwert der Schweizerischen Lebensversicherungs- und Rentenanstalt, Zürich (nachfolgend «Rentenanstalt/Swiss Life» bzw. «Umtauschangebot») vollzogen.

Erfüllung der Bedingungen des Umtauschangebots gemäss Ziff. 1.5 des Angebotsprospekts	<p>Die im Zeitpunkt des Ablaufs der Nachfrist am 6. November 2002 noch nicht erfüllten Bedingungen d) und e) des Umtauschangebots sind wie folgt erfüllt:</p> <p>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 Umtauschangebots ihrer bisherigen Tätigkeit nachgehen kann. Namentlich liegt die Bewilligung der zuständigen Aufsichtsbehörde in Italien aufgrund der ihr zustehenden Frist noch nicht vor. Gemäss Ziff. 1.5 des Angebotsprospekts des Umtauschangebots verzichtet die Swiss Life Holding jedoch auf diese Bedingung.</p> <p>e) Die SWX Swiss Exchange hat entschieden, dass die Namenaktien der Swiss Life Holding an der SWX Swiss Exchange kotiert und über virt-x gehandelt werden. Diese Bedingung ist somit erfüllt.</p> <p>Somit sind sämtliche Bedingungen des Umtauschangebots vom 23. September 2002 erfüllt bzw. hat die Swiss Life Holding gemäss Ziff. 1.5 des Angebotsprospekts auf deren Erfüllung verzichtet.</p>
Umtausch / Abwicklung	<p>Die Abwicklung des Umtausches der Namenaktien der Rentenanstalt/Swiss Life, zum Umtausch angemeldete Stücke (2. Linie), in Namenaktien der Swiss Life Holding erfolgt am 19. November 2002. Dabei wird der Text der Valorenbezeichnung von «Namenaktien Rentenanstalt/Swiss Life, zum Umtausch angemeldete Stücke» in «Namenaktien Swiss Life Holding» abgeändert. Die Valorennummer 1485278 wird beibehalten.</p>
Kotierung und Handel	<p>Die Kotierung von 10'839'704 Namenaktien von je CHF 50 Nennwert der Swiss Life Holding im Hauptsegment der SWX Swiss Exchange und deren Zulassung zum Handel an der virt-x wurde auf den 19. November 2002 (erster Handelstag) beantragt und bewilligt.</p>
Verbriefung	<p>Die Namenaktien der Swiss Life Holding werden nicht verurkundet (aufgehobener Titeldruck), sondern bei der SIS SegalInterSettle AG kollektiv buchmässig erfasst. Die Aktionäre der Swiss Life Holding haben keinen Anspruch auf Druck und Auslieferung von Urkunden von Namenaktien der Swiss Life Holding; sie können aber jederzeit von der Swiss Life Holding die Ausstellung einer Bescheinigung über ihre im Aktienregister eingetragenen Namenaktien der Swiss Life Holding verlangen.</p>
Aktienkapital	<p>Die Swiss Life Holding verfügt am ersten Handelstag über ein Aktienkapital von CHF 541'985'200, eingeteilt in 10'839'704 voll einbezahlte Namenaktien von je CHF 50 Nennwert. Zusätzlich verfügt die Swiss Life Holding über ein bedingtes Kapital von CHF 270'992'600, eingeteilt in 5'419'852 Namenaktien von je CHF 50 Nennwert für die Sicherstellung von Wandelrechten unter Wandelanleihen oder ähnlichen Instrumenten.</p>
Dividendenberechtigung	<p>Die aus dem Umtauschangebot hervorgehenden neu ausgegebenen Namenaktien der Swiss Life Holding (insgesamt 10'834'704 Namenaktien) sind den bestehenden Namenaktien der Swiss Life Holding (5'000 Namenaktien) gleichgestellt (d.h. sie sind für das Geschäftsjahr endend am 31. Dezember 2002 dividendenberechtigt).</p>
Verkaufsrestriktionen	<p>USA/US Persons, Hong Kong, Australien, Japan, andere Jurisdiktionen</p>

Dieses Inserat stellt keinen Emissionsprospekt im Sinne der Artikel 652a und 1156 OR dar.

Der Emissions- und Kotierungsprospekt in englischer Sprache, der ausschliesslich für die Kotierung der Namenaktien der Swiss Life Holding an der SWX Swiss Exchange massgebend ist, kann bei der Credit Suisse First Boston unter Telefonnummer 01 333 43 85, Fax 01 333 23 88 oder Email equity.prospectus@csfb.com bestellt werden.

Zürich, 19. November 2002

CREDIT SUISSE FIRST BOSTON

Swiss Life Holding Namenaktie CHF 50 Nennwert	Valorennummer 1485278	ISIN CH 001 485278 1	Common Code 015528290	Ticker Symbol SLHN
--	---------------------------------	--------------------------------	---------------------------------	------------------------------

Swiss Life Holding

Zurich

REALISATION DES, OU RENONCEMENT AUX, CONDITIONS DE
L'OFFRE D'ECHANGE PROPOSEE PAR SWISS LIFE HOLDING
AUX ACTIONNAIRES DE LA SOCIETE SUISSE D'ASSURANCES
GENERALES SUR LA VIE HUMAINE

COTATION DE L'ENSEMBLE DES 10'839'704 ACTIONS NOMINA-
TIVES D'UNE VALEUR NOMINALE DE CHF 50 CHACUNE
DANS LE CADRE DE L'OFFRE D'ECHANGE FAITE PAR SWISS
LIFE HOLDING AUX ACTIONNAIRES DE LA SOCIETE SUISSE
D'ASSURANCES GENERALES SUR LA VIE HUMAINE

L'offre d'échange lancée par Swiss Life Holding sur toutes les actions nominatives de la Société suisse d'Assurances générales sur la vie humaine, Zurich (désignées ci-après respectivement «offre d'échange» et «Rentenanstalt/Swiss Life»), d'une valeur nominale de CHF 50 chacune, a abouti le 19 novembre 2002.

Réalisation des conditions à
de l'offre d'échange,
conformément au chiffre
1.5 du prospectus de l'offre

Les conditions d) et e) de l'offre d'échange qui n'étaient pas encore remplies le 6 novembre 2002, à l'expiration du délai supplémentaire d'acceptation, le sont désormais comme suit:

d) Les autorités compétentes suisses et étrangères n'ont pas encore toutes 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 pour que Rentenanstalt/Swiss Life puisse, après l'exécution de la présente offre d'échange, continuer d'exercer ses activités antérieures. En particulier, l'approbation de l'autorité de surveillance italienne n'a pas encore été délivrée, du fait du délai qui lui a été imparti. Toutefois, Swiss Life Holding renonce à cette condition en vertu du chiffre 1.5 du prospectus de l'offre d'échange.

e) La bourse suisse a décidé que les actions nominatives Swiss Life Holding seraient cotées auprès de SWX Swiss Exchange et négociées sur virt-x. Cette condition est donc remplie.

L'ensemble des conditions de l'offre d'échange du 23 septembre 2002 sont ainsi remplies, respectivement il y a été renoncé par Swiss Life Holding conformément au chiffre 1.5 du prospectus de l'offre.

Réalisation de l'échange

L'échange des actions nominatives de Rentenanstalt/Swiss Life, titres présentés à l'échange (2^e ligne), contre des actions nominatives de Swiss Life Holding a lieu le 19 novembre 2002. Le texte de la désignation de valeur sera alors modifié de «actions nominatives Rentenanstalt/Swiss Life présentées à l'échange» en «actions nominatives Swiss Life Holding». Le numéro de valeur 1485278 sera conservé.

Cotation et négoce

La cotation des 10'839'704 actions nominatives d'une valeur nominale de CHF 50 chacune de Swiss Life Holding sur le marché principal de SWX Swiss Exchange et l'autorisation de négoce sur virt-x ont été demandées et accordées pour le 19 novembre 2002 (**premier jour de négoce**).

Matérialisation

Les actions nominatives de Swiss Life Holding ne seront pas matérialisées (impression des titres supprimée), mais seront comptabilisées collectivement par SIS SegalInterSettle AG. Les actionnaires de Swiss Life Holding ne peuvent faire valoir un droit à l'impression et à la fourniture de certificats pour les actions nominatives de Swiss Life Holding; ils peuvent en revanche demander en tout temps à Swiss Life Holding l'établissement d'une attestation relative à leurs actions nominatives Swiss Life Holding inscrites au registre des actions.

Capital-actions

Au premier jour de négoce, Swiss Life Holding dispose d'un capital-actions de CHF 541'985'200, divisé en 10'839'704 actions nominatives entièrement libérées d'une valeur nominale de CHF 50 chacune. De plus, Swiss Life Holding dispose d'un capital conditionnel de CHF 270'992'600 divisé en 5'419'852 actions nominatives d'une valeur nominale de CHF 50 chacune pour la garantie de droits de conversion liés à des emprunts convertibles ou à des instruments similaires.

Droit au dividende

Les actions nominatives Swiss Life Holding nouvellement émises dans le cadre de l'offre d'échange (au total 10'834'704 actions nominatives) sont assimilées aux actions Swiss Life Holding existantes (5'000 actions nominatives) (c'est-à-dire qu'elles donnent droit à dividende pour l'exercice se terminant le 31 décembre 2002).

Restrictions de vente

USA/US Persons, Hong-Kong, Australie, Japon, autres juridictions

Cette annonce ne constitue pas un prospectus d'émission au sens des articles 652a et 1156 CO.

Le prospectus d'émission et de cotation rédigé en anglais, qui fait seul foi pour la cotation des actions nominatives de Swiss Life Holding à la bourse SWX Swiss Exchange, peut être commandé à Credit Suisse First Boston par téléphone au numéro 01 333 43 85, par fax au numéro 01 333 23 88 ou par e-mail à l'adresse equity.prospectus@csfb.com.

Zurich, le 19 novembre 2002

CREDIT SUISSE FIRST BOSTON

Swiss Life Holding Action nominative d'une valeur nominale de CHF 50	Numéro de valeur	ISIN	Code commun	Symbole Ticker
	1485278	CH 001 485278 1	015528290	SLHN