

	<p>A la date d'exécution de la présente offre d'échange, le conseil d'administration de Swiss Life Holding sera identique à celui de Rentenanstalt/Swiss Life. Il n'est toutefois pas prévu de changements dans la rétribution des administrateurs susmentionnés à la suite de la mise en place de la structure de holding qui résulte de la présente offre d'échange.</p>
2.7 Principaux actionnaires	<p>Rentenanstalt/Swiss Life est la détentrice actuelle de la totalité du capital-actions en circulation de Swiss Life Holding, d'un montant de CHF 250 000 , divisé en 5 000 actions nominatives entièrement libérées, d'une valeur nominale de CHF 50 chacune.</p> <p>Si l'intégralité des actions nominatives Rentenanstalt/Swiss Life sont échangées en actions nominatives Swiss Life Holding dans le cadre de la présente offre d'échange, l'actionnariat de Swiss Life Holding reflètera la structure actuelle de l'actionnariat de Rentenanstalt/Swiss Life. Au 16 septembre 2002, les personnes ou groupes de personnes suivantes ont déclaré détenir plus de 5% des voix de Rentenanstalt/Swiss Life:</p> <ul style="list-style-type: none">– un groupe composé de SAI Società Assicuratrice Industriale S.p.A., Milano Assicurazioni S.p.A. et Fondiaria Nederland B.V.: 11,917%– Credit Suisse Group, Zurich: 8,301%– Caisse de pension Novartis, Bâle: 5,69%
2.8 Personnes agissant de concert	<p>Dans le cadre de la présente offre d'échange, Rentenanstalt/Swiss Life ainsi que toutes les autres sociétés contrôlées par Rentenanstalt/Swiss Life agissent de concert avec Swiss Life Holding.</p>
2.9 Participations de Swiss Life Holding et de Rentenanstalt/Swiss Life dans Rentenanstalt/Swiss Life	<p>A la date de publication de la présente offre d'échange, Swiss Life Holding ne détient aucun titre de participation dans Rentenanstalt/Swiss Life.</p> <p>Au 4 septembre 2002, Rentenanstalt/Swiss Life et toutes les sociétés agissant de concert avec elle détenaient 160 630 actions nominatives Rentenanstalt/Swiss Life, soit 1,37% de la totalité du capital-actions en circulation de CHF 587 350 000 et par conséquent 1,37% des voix de Rentenanstalt/Swiss Life (étant entendu que les droits de vote en question sont en suspens). Rentenanstalt/Swiss Life ainsi que toutes les sociétés agissant de concert avec elle détenaient au 13 septembre 2002 des obligations pour une valeur nominale de EUR 128 370 000 de l'emprunt 0,5%, 2001–2006, de Swiss Life Finance Limited, convertibles en 119 628 actions nominatives Rentenanstalt/Swiss Life (ou en 6 515 317 actions HSBC Holdings plc). En outre, Rentenanstalt/Swiss Life et toutes les sociétés agissant de concert avec elle détenaient au 13 septembre 2002 des options Call pour l'acquisition de 4'973 actions nominatives Rentenanstalt/Swiss Life et des options Put pour la cession de 3 456 actions nominatives Rentenanstalt/Swiss Life (netting du portefeuille d'options).</p> <p>L'offre d'échange porte sur les 11 586 370 actions nominatives Rentenanstalt/Swiss Life en circulation ainsi que sur les 160 630 actions nominatives Rentenanstalt/Swiss Life détenues par Rentenanstalt/Swiss Life ou par les sociétés qu'elle contrôle, soit un total de 11 747 000 actions nominatives Rentenanstalt/Swiss Life d'une valeur nominale de CHF 50 chacune.</p>
2.10 Informations financières	<p>Swiss Life Holding a été fondée le 16 septembre 2002 et il n'existe donc pas encore de comptes annuels. Aucun dividende n'a de ce fait été versé jusqu'à présent.</p> <p>Depuis sa fondation, et à l'exception de l'acquisition de Swiss Life Funds AG, Zurich, et de Swiss Life Cayman Finance Ltd., George Town (Cayman Islands), le patrimoine, la situation financière ainsi que les résultats de Swiss Life Holding n'ont subi aucune modification. PricewaterhouseCoopers AG, Zurich, assume la fonction d'organe de révision.</p>
2.11 Statut fiscal	<p>Conformément à son but, Swiss Life Holding jouit du statut de société holding selon l'administration fiscale cantonale et communale de Zurich.</p>
2.12 Cotation	<p>Swiss Life Holding va demander à la SWX Swiss Exchange de coter et négociier sur virt-x ses actions nominatives le jour de l'inscription de l'augmentation de capital au registre du commerce ou le jour de bourse suivant.</p>
3 FINANCEMENT	
<p>Les actions nominatives de Swiss Life Holding nécessaires à l'opération d'échange seront créées grâce à une augmentation de capital par apports en nature. Le conseil d'administration de Rentenanstalt/Swiss Life s'est engagé (en sa qualité d'organe de l'actionnaire de Swiss Life Holding) à veiller à ce que soient prises les décisions nécessaires à l'exécution de la présente offre d'échange et à l'augmentation de capital qui y est liée, dans la mesure où l'offre d'échange peut être exécutée. Les actions nominatives de Swiss Life Holding nécessaires dans le cadre de l'offre d'échange seront créées par apports en nature de Credit Suisse First Boston, Zurich, agissant en tant qu'agent fiduciaire des actions nominatives de Rentenanstalt/Swiss Life présentées à l'échange. Si moins de 100% des actions nominatives Rentenanstalt/Swiss Life sont offertes à Swiss Life Holding dans le cadre de l'offre d'échange et que l'offre d'échange est exécutée, les actions nominatives Swiss Life Holding n'ayant pas été émises au profit d'actionnaires de Rentenanstalt/Swiss Life le seront au profit de Swiss Life Holding. Si moins de 98% des actions nominatives Rentenanstalt/Swiss Life sont offertes à Swiss Life Holding dans le cadre de l'offre d'échange et que l'offre d'échange est exécutée, le capital-actions de Suisse Life Holding ne sera augmenté le cas échéant que de la valeur nominale des actions nominatives offertes à l'échange.</p>	
4 INFORMATIONS SUR RENTENANSTALT/SWISS LIFE	
<p>Rentenanstalt/Swiss Life a été fondée le 28 septembre 1857 sous la forme d'une coopérative, domiciliée à Zurich. Le 30 juin 1997, les sociétaires ont décidé en votant par correspondance la transformation de l'ancienne coopérative en une société anonyme de droit suisse. Le but de Rentenanstalt/Swiss Life est de proposer, en Suisse et à l'étranger, principalement en assurance vie, des solutions dans les domaines de la prévoyance et de la sécurité, de la protection contre les risques et de la formation de patrimoine. Elle peut participer à des entreprises en tout genre; elle peut financer, fonder ou acquérir de telles entreprises.</p> <p>Le capital-actions de Rentenanstalt/Swiss Life s'élève à CHF 587 350 000, divisé en 11 747 000 actions nominatives entièrement libérées, d'une valeur nominale de CHF 50 chacune. Rentenanstalt/Swiss Life est la maison mère du groupe Rentenanstalt/Swiss Life et elle est, d'une part, directement active au niveau opérationnel et, d'autre part, elle détient diverses participations dans des sociétés suisses ou étrangères (société holding mixte).</p> <p>Les comptes annuels de Rentenanstalt/Swiss Life pour les exercices 1999, 2000 et 2001 (arrêtés chacun au 31 décembre) ainsi que les comptes semestriels 2002 (arrêtés au 30 juin 2002) peuvent être obtenus gratuitement auprès de Rentenanstalt/Swiss Life (Rentenanstalt/Swiss Life, Shareholder Services, téléphone +41 1 284 61 10, téléfax +41 1 284 61 66, email shareholder.services@swisslife.ch). Il est possible de consulter d'autres informations sur Rentenanstalt/Swiss Life, ainsi que les comptes des exercices ou semestres précédents sur la page Web de Rentenanstalt/Swiss Life (www.swisslife.com).</p> <p>Une structure de holding offre à Rentenanstalt/Swiss Life et à ses actionnaires nombre d'avantages et de perspectives. Une structure de holding permet de séparer le secteur réglementé de l'assurance des autres activités de Rentenanstalt/Swiss Life et de créer ainsi des rapports plus clairs pour les preneurs d'assurance et les actionnaires. La structure de holding augmente en outre la souplesse de l'ensemble du groupe sur le marché des capitaux. D'un point de vue fiscal, c'est notamment le «privilege holding» et, partant, les possibilités élargies d'une planification fiscale efficace pour le groupe, qui constituent le point essentiel. Le conseil d'administration de Swiss Life Holding entend saisir les chances qu'apporte la structure de holding et prendre également d'autres mesures susceptibles de mener à une structure simplifiée et transparente. Compte tenu des exigences réglementaires et du cadre légal général, il est cependant nécessaire que l'ensemble des projets ne soient mis en oeuvre qu'après un soigneux examen et d'entente avec les autorités de surveillance compétentes. Ces projets, qui présentent des avantages pour Rentenanstalt/Swiss Life et donc aussi pour ses actionnaires, seront beaucoup plus rapidement et facilement réalisés avec une structure de holding.</p> <p>Si, à l'issue de l'offre d'échange, Swiss Life Holding dispose de plus de 98% des voix de Rentenanstalt/Swiss Life, elle déposera une demande d'annulation des titres de participation restants, conformément à l'art. 33 de la loi sur les bourses et le commerce des valeurs mobilières.</p> <p>Swiss Life Holding n'a reçu, ni directement ni indirectement, d'informations confidentielles, que ce soit de Rentenanstalt/Swiss Life ou d'autres personnes agissant de concert avec elle; elle n'a pas non plus conclu de conventions avec des tiers, notamment avec Rentenanstalt/Swiss Life, ses organes ou ses actionnaires, qui pourraient influencer de manière décisive les actionnaires de Rentenanstalt/Swiss Life dans les décisions qu'ils doivent prendre au sujet de la présente offre d'échange. Rentenanstalt/Swiss Life estime que les coûts (y compris les impôts) directement liés à la création de la structure de holding s'élèveront à un montant de CHF 4 mio. à CHF 6 mio. de francs suisses.</p>	
5 PUBLICATION	
<p>Un résumé du prospectus de l'offre d'échange, ainsi que toutes les autres publications relatives à cette offre d'échange seront publiés en allemand dans les journaux «Neue Zürcher Zeitung» et «Finanz und Wirtschaft», et en français dans «Le Temps». Le résumé sera également remis à Telekurs, Bloomberg et Reuters.</p>	
6 RAPPORT DE L'ORGANE DE RÉVISION AU SENS DE L'ART. 25 DE LA LOI FÉDÉRALE SUR LES BOURSES ET LE COMMERCE DE VALEURS MOBILIÈRES	
<p>En notre qualité d'organe de révision reconnu par l'autorité de surveillance pour le contrôle des offres publiques d'acquisition au sens de la loi sur les bourses et le commerce de valeurs mobilières, nous avons vérifié le prospectus de l'offre et son résumé en tenant compte des dérogations accordées par la Commission des OPA. Notre contrôle ne porte pas sur le rapport du conseil d'administration de la société visée.</p>	

<p>La responsabilité pour l'établissement du prospectus de l'offre et son résumé incombe à l'offrant, tandis que notre mission consiste à vérifier ces documents et à émettre une appréciation les concernant.</p> <p>Notre contrôle a été effectué selon les normes de la profession. Ces normes requièrent de planifier et de réaliser la vérification du prospectus de l'offre et de son résumé de manière telle que l'exhaustivité formelle soit assurée selon la loi et l'ordonnance et que des anomalies significatives puissent être constatées avec raisonnablement d'assurance. Nous avons contrôlé les informations matérielles soit de façon exhaustive soit par sondages. Nous avons en outre vérifié la conformité à la loi et à l'ordonnance. Pour attester si les actionnaires de la Rentenanstalt/Swiss Life retrouvent après l'acceptation de l'offre une valeur d'un point de vue économique essentiellement équivalente à celle qu'ils détiennent avant l'acceptation de l'offre, nous avons vérifié si les fonds consolidés du groupe Rentenanstalt/Swiss Life sont réduits d'une manière essentielle dans le cadre de la création de la structure de holding. Lors de notre contrôle, nous avons constaté que ces fonds ne sont pas réduits d'une manière essentielle. Les coûts (impôts inclus) résultants directement de la création de la structure de holding ont été estimés par la Rentenanstalt/Swiss Life à environ CHF 4 mio. à CHF 6 mio. Nous n'avons pas vérifié cette estimation.</p> <p>Nous estimons que notre contrôle constitue une base suffisante pour former notre opinion.</p> <p>Selon notre appréciation:</p> <ul style="list-style-type: none">– le présent prospectus de l'offre est conforme à la loi et à l'ordonnance, en particulier le prospectus de l'offre est exhaustif et exact;– le résumé du prospectus de l'offre reproduit les informations essentielles;– les destinataires de l'offre sont traités sur un pied d'égalité;– les actionnaires de la Rentenanstalt/Swiss Life retrouvent après l'acceptation de l'offre une valeur d'un point de vue économique essentiellement équivalente à celle qu'ils détiennent avant l'acceptation de l'offre.– Swiss Life Holding a pris toutes les mesures nécessaires pour que les actions nominatives nécessaires à l'échange soient disponibles et pour les tenir à disposition à la date de l'exécution. <p>Zurich, le 16 septembre 2002</p> <p>PricewaterhouseCoopers AG Dr. L. Imark Ph. Amrein</p>	
7 RAPPORT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION DE RENTENANSTALT/SWISS LIFE	
<p>Le conseil d'administration de Rentenanstalt/Swiss Life a examiné l'offre d'échange de Swiss Life Holding ainsi que les modalités de son exécution.</p> <p>En vertu de la présente offre d'échange seront échangées des actions nominatives Rentenanstalt/Swiss Life contre des actions nominatives Swiss Life Holding dans le rapport de 1 pour 1 et, partant, le groupe Rentenanstalt/Swiss Life passera d'une structure de maison mère à une structure de holding. Cette structure de holding offre de nombreux avantages et perspectives à Rentenanstalt/Swiss Life et à ses actionnaires, notamment pour ce qui est du traitement fiscal, de la création de rapports transparents du fait de la séparation du secteur réglementé de l'assurance des autres parties du groupe, ainsi que de l'augmentation de la souplesse sur le marché des capitaux.</p> <p>Le conseil d'administration n'a pas connaissance de conflits d'intérêts potentiels ou existants entre ses membres ou des membres de la direction générale de Rentenanstalt/Swiss Life et Swiss Life Holding. Le conseil d'administration de Rentenanstalt/Swiss Life n'a pas non plus connaissance d'intentions particulières des actionnaires principaux de Rentenanstalt/Swiss Life au sujet de la présente offre d'échange. Au moment de l'exécution de l'offre d'échange, les membres du conseil d'administration de Rentenanstalt/Swiss Life deviendront membres du conseil d'administration de Swiss Life Holding. Il n'est cependant pas prévu de changements dans la rétribution des administrateurs susmentionnés à la suite de la mise en place de la structure de holding résultant de la présente offre d'échange.</p> <p>Le conseil d'administration considère que la structure de holding résultant de l'échange est porteuse d'avenir, que l'offre d'échange est équitable et recommande aux actionnaires de Rentenanstalt/Swiss Life d'accepter l'offre d'échange.</p> <p>Zurich, le 13 septembre 2002</p> <p>Rentenanstalt/Swiss Life Conseil d'administration Dr. Andres F. Leuenberger Président</p>	
8 RECOMMANDATION DE LA COMMISSION DES OFFRES PUBLIQUES D'ACQUISITION	
<p>La présente offre d'échange a été soumise à la Commission des offres publiques d'acquisition (OPA) avant sa publication. Dans sa recommandation du 17 septembre 2002, celle-ci a constaté ce qui suit:</p> <p>L'offre d'échange de Swiss Life Holding est conforme aux dispositions de la loi fédérale sur la bourse et le commerce des valeurs mobilières du 24 mars 1995.</p> <p>La Commission des OPA accorde les dérogations suivantes à l'Ordonnance sur les OPA (art. 4): exemption de l'obligation de respecter le délai de carence (art. 14 al. 2); admission de conditions résolutoires (art. 13 al. 4); exemption de l'obligation d'indiquer les achats et les ventes d'actions nominatives de Rentenanstalt/Swiss Life au cours des douze mois qui ont précédé l'offre (art. 19 al. 1 lettre g et al. 2); exemption de l'obligation d'évaluation des titres non cotés présentés à l'échange (art. 24 al. 5); prolongation du délai d'exécution (art. 14 al. 6).</p>	
9 RÉALISATION DE L'OFFRE D'ÉCHANGE	
9.1 Information / inscription	Déposants <p>Les actionnaires dont les actions nominatives Rentenanstalt/Swiss Life sont déposées auprès d'une banque seront informés de l'offre d'échange par leur banque dépositaire et sont invités à suivre les instructions de cette banque.</p> <p>Garde à domicile</p> <p>Les actionnaires qui conservent leurs actions nominatives Rentenanstalt/Swiss Life à leur domicile ou dans un coffre-fort de banque seront informés de l'échange par le Registre des actions de Rentenanstalt/Swiss Life. Ils sont priés de suivre les instructions du Registre des actions.</p> <p>Actionnaires disposant d'un dépôt d'actionnaire</p> <p>Les actionnaires qui conservent leurs actions nominatives Rentenanstalt/Swiss Life dans un dépôt d'actionnaire seront informés de l'offre d'échange par le Registre des actions de Rentenanstalt/Swiss Life, respectivement par SAG SIS Aktienregister AG, Olten, société chargée de la tenue du dépôt. Ils sont priés de suivre les instructions du Registre des actions ou de SAG SIS Aktienregister AG, la société chargée de la tenue du dépôt.</p>
9.2 Banque mandatée	<p>Swiss Life Holding a chargé Credit Suisse First Boston, Zurich, de procéder à la réalisation technique de l'offre d'échange; cette banque fait également fonction de domicile officiel d'acceptation et d'échange.</p>
9.3 Actions nominatives Rentenanstalt/Swiss Life présentées à l'échange	<p>Les actions nominatives Rentenanstalt/Swiss Life présentées à l'échange contre des actions nominatives Swiss Life Holding se verront attribuer le numéro de valeur suivant par les banques dépositaires:</p> <p>Actions nominatives Rentenanstalt/Swiss Life présentées à l'échange Numéro de valeur 1485278</p> <p>Ce numéro de valeur doit être utilisé pour les comptes de dépôt et les transactions avec SIS.</p>
9.4 Négoco en bourse	<p>Le négoce des actions nominatives Rentenanstalt/Swiss Life à la bourse virt-x dès le début de l'offre, c'est-à-dire du 23 septembre 2002 et au plus tard jusqu'au jour de l'inscription au registre du commerce de l'augmentation de capital par apports en nature de Swiss Life Holding, se déroulera comme suit:</p> <p>Actions nominatives Rentenanstalt/Swiss Life Première ligne: titres non présentés à l'échange Numéro de valeur 802678</p> <p>Deuxième ligne: titres présentés à l'échange Numéro de valeur 1485278</p>
9.5 Echange	<p>Les actions nominatives Rentenanstalt/Swiss Life présentées à l'échange seront échangées contre des actions nominatives Swiss Life Holding. L'échange sera exécuté vraisemblablement avec comme date de valeur le 13 novembre 2002, sous réserve d'une (ou de plusieurs) prolongation(s) du délai de l'offre. Le numéro de valeur 1485278 sera conservé. La désignation de valeur «actions nominatives Rentenanstalt/Swiss Life présentées à l'échange» sera modifiée en «actions nominatives Swiss Life Holdings».</p>
9.6 Droit au dividende	<p>Les nouvelles actions nominatives Swiss Life Holding à émettre dans le cadre de l'offre d'échange donnent droit au dividende à partir de leur date d'émission et reçoivent un traitement identique aux actions nominatives existantes de Swiss Life Holding (c'est-à-dire qu'elles donnent droit au dividende à partir du 1^{er} janvier 2002.)</p>
9.7 Aspects fiscaux	<p>Actions faisant partie du patrimoine personnel</p> <p>Une personne physique domiciliée en Suisse et détenant des actions nominatives Rentenanstalt/Swiss Life au titre de son patrimoine personnel n'est généralement pas assujettie à l'impôt suisse sur le revenu dans le cadre de l'échange d'actions, à moins que cette personne ait qualité de commerçant de titres.</p> <p>Actions faisant partie du patrimoine commercial</p> <p>Les personnes physiques et morales domiciliées en Suisse et détenant des actions nominatives Rentenanstalt/Swiss Life au titre de leur patrimoine commercial, ainsi que les personnes physiques et morales domiciliées à l'étranger dont les actions nominatives Rentenanstalt/Swiss Life sont détenues dans le cadre du patrimoine</p>

commercial d'un établissement stable suisse ou d'une entreprise suisse, ne sont généralement pas assujetties à l'impôt suisse sur le revenu ou sur le bénéfice dans le cadre de l'échange d'actions – pour autant qu'elles ne procèdent pas à une modification de la valeur comptable – car il s'agit d'une restructuration considérée comme neutre du point de vue fiscal et les droits de participation échangés sont économiquement identiques.

Actionnaires étrangers

Un gain éventuellement réalisé lors de l'échange d'actions par un actionnaire qui n'est pas domicilié en Suisse n'est pas soumis à l'impôt suisse sur le revenu ni sur le bénéfice, à condition que les actions nominatives Rentenanstalt/Swiss Life ne puissent être attribuées à un établissement stable suisse ou à une entreprise suisse. Il incombe toutefois aux actionnaires non domiciliés en Suisse de vérifier et d'apprécier les conséquences fiscales qui pourraient résulter de l'échange d'actions dans leur Etat de résidence.

Impôt anticipé

L'échange d'actions n'a pas de conséquence en matière d'impôt anticipé, ni pour Rentenanstalt/Swiss Life ni pour Swiss Life Holding.

Droit d'émission

L'augmentation de capital de Swiss Life Holding qui est liée à l'offre d'échange n'est pas soumise au droit d'émission.

Droit de timbre

La cession des actions nominatives Rentenanstalt/Swiss Life ainsi que l'acquisition des actions nominatives Swiss Life Holding dans le cadre de l'offre d'échange par les anciens actionnaires de Rentenanstalt/Swiss Life ne sont pas soumises au droit de timbre d'émission suisse. Cependant, les transferts ultérieurs d'actions nominatives Swiss Life Holding seront quant à eux soumis au droit de timbre de négociation suisse de 0,15%, pour autant que les transferts soient effectués par ou par l'intermédiaire d'une banque suisse ou d'un commerçant de titres au sens de la loi suisse sur les droits de timbre.

Les conséquences fiscales de l'offre mentionnées ci-dessus ont été discutées avec l'administration fiscale du canton de Zurich pour l'impôt direct et avec l'Administration fédérale des contributions pour l'impôt direct et indirect.

9.8 Radiation de la cote des actions nominatives de Rentenanstalt/Swiss Life Si, à l'issue de l'offre d'échange, le nombre d'actions nominatives de Rentenanstalt/Swiss Life encore en circulation dans le public ne permettait plus un négoce régulier, une radiation de la cote des actions nominatives de Rentenanstalt/Swiss Life à la SWX Swiss Exchange serait envisagée.

10 DROIT APPLICABLE ET FOR JUDICIAIRE

La présente offre d'échange et l'ensemble des droits et obligations mutuels qui en résultent sont soumis au droit suisse. Le for exclusif est le Tribunal de commerce du canton de Zurich (Handelsgericht des Kantons Zürich), sous réserve de recours au Tribunal fédéral suisse.

RESTRICTIONS DE VENTE

United States of America Sales Restrictions

The exchange offer described herein is not being made and will not be made, directly or indirectly, in or into, the United States of America («the United States»), its territories and possessions or any area subject to its jurisdiction or any political subdivision thereof or any of the other jurisdictions referred to under the heading «Autres pays et juridictions»

below (together the «Restricted Jurisdictions») and may only be accepted outside of the Restricted Jurisdictions. Offering materials with respect to the public offer may not be distributed in or sent to the Restricted Jurisdictions and may not be used for the purpose of solicitation of an offer to purchase any securities by anyone in any jurisdiction, including the Restricted Jurisdiction, in which such solicitation is not authorized or to any person to whom it is unlawful to make such solicitation. Any purported acceptance of the public offer resulting directly or indirectly from violation of these restrictions will be invalid.

The securities issued in the exchange offer have not been and will not be registered under the United States Securities Act of 1933, as amended, and may not be offered or sold in the United States or to or for the benefit of U.S. persons, absent registration or pursuant to an applicable exemption from the registration requirements of the Securities Act.

Autres pays et juridictions

Cette offre publique d'échange n'est publiée ni directement, ni indirectement dans un pays ou une juridiction dans lequel une telle offre serait illégale, violerait d'une quelconque façon une loi ou une prescription en vigueur, ou qui exigerait de Swiss Life Holding une quelconque modification des dispositions ou conditions de l'offre publique d'échange, une requête supplémentaire ou une autre action auprès des autorités étatiques, de régulation ou autres. Il n'est pas envisagé d'élargir l'offre d'échange dans un tel pays ou juridiction. Les documents en rapport avec l'offre d'échange ne doivent être ni distribués, ni envoyés dans ces pays ou juridictions. De tels documents ne doivent pas non plus être utilisés à des fins de publicité pour l'achat de titres de participation de Rentenanstalt/Swiss Life ou de Swiss Life Holding par des personnes appartenant à de tels pays ou juridictions.

Cette publication est une version légèrement raccourcie du prospectus en français de l'offre. Le prospectus de l'offre (en allemand ou français) peut être retiré sans frais chez Credit Suisse First Boston, Zurich (téléphone +41 1 333 43 85, télécopie +41 1 333 23 88, e-mail: equity.prospectus@csfb.com).

Le 23 septembre 2002 La banque mandatée de la réalisation de l'offre publique d'échange:

Credit Suisse First Boston

	Numéro de valeur	ISIN	Symbol ticker
Action nominative Rentenanstalt/Swiss Life			
– titres non présentés à l'échange	802 678	CH 000 802678 0	RAN
– titres présentés à l'échange (2e ligne)	1 485 278	CH 001 485278 1	RANE
Action nominative Swiss Life Holding	1 485 278	CH 001 485278 1	SLHN

