

**Protokoll**  
**der 20. ordentlichen Generalversammlung**  
**vom Freitag, 22. April 2016,**  
**Olma-Messen, Halle 9.1, St.Gallen**

Die Generalversammlung beginnt um 10.00 Uhr. Vom Verwaltungsrat sind anwesend:

Dr. Pierin Vincenz, Präsident; Doris Russi Schurter, Vizepräsidentin; Dr. Hans Künzle, Vizepräsident; Dr. Hans-Jürg Bernet; Jean-René Fournier; Dr. Peter Kaemmerer; Prof. Dr. Ch. Lechner; John Martin Manser; Dr. Gabriela M. Payer; Herbert J. Scheidt; Dr. Andreas von Planta;

---

Der Präsident, Dr. Pierin Vincenz, heisst im Namen des Verwaltungsrates die zahlreich erschienenen Aktionärinnen und Aktionäre herzlich willkommen.

Er gibt seiner Freude Ausdruck, dass die Helvetia im Geschäftsjahr 2015 erneut ein gutes Gesamtergebnis ausweisen kann. Die Präsidialadresse im Originalwortlaut ist im Internet abrufbar:

(<https://www.helvetia.com/corporate/content/de/publikationen/infokit-generalversammlung.html>).

Er begrüsst speziell den unabhängigen Stimmrechtsvertreter, Rechtsanwalt lic. iur. Daniel Bachmann, St.Gallen, den ehemaligen Präsidenten Dr. H.R. Merz, die Mitglieder des Verwaltungsrates, der Geschäftsleitung Gruppe und von der KPMG AG, Zürich, Bill Schiller, leitender Revisor, sowie Andrea Bischof.

Er entschuldigt Dr. Balz Hösly, Verwaltungsrat, der mit einer Grippe im Bett liegt und wünscht ihm gute Besserung.

Als Protokollführer der Generalversammlung wird Dr. Christophe Niquille, Leiter des Generalsekretariates, bestimmt.

## 20. ordentliche Generalversammlung

Vorsitz: Dr. Pierin Vincenz, Präsident des Verwaltungsrates

### Traktanden

1	Abnahme des Lageberichts, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung 2015; Entgegennahme der Berichte der Revisionsstelle.....	3
2	Entlastung der Organmitglieder .....	4
3	Gewinnverwendung .....	5
4	Wahlen.....	5
5	Vergütungen der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung .....	7
6	Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters.....	9
7	Wahl der Revisionsstelle .....	10

### Verhandlungen

Der Präsident stellt einleitend fest:

- Die Einladung erfolgte statutengemäss und termingerecht per Inserat am 23. März 2016 im Schweizerischen Handelsamtsblatt und schriftlich ab dem 14. März 2016 unter Zusendung der relevanten Unterlagen und unter Bekanntgabe der Traktanden sowie der Anträge des Verwaltungsrates. Der Versand der Zutritts- und Stimmkarten erfolgte laufend ab dem 13. April 2016.
- Der Geschäftsbericht mit der Jahresrechnung, der Konzernrechnung, dem Lagebericht, dem Vergütungsbericht und den Berichten der Revisionsstelle sowie dem Antrag über die Verwendung des Bilanzgewinns lag mehr als 20 Tage vor der Generalversammlung am Hauptsitz zur Einsicht auf. Der Geschäftsbericht und der darin enthaltene Vergütungsbericht konnten im Internet ebenfalls ab der Bilanzmedienkonferenz vom 14. März 2016 elektronisch abgerufen werden.
- Von der laut Gesetz und Statuten bestehenden Möglichkeit, die Traktandierung von zusätzlichen Verhandlungsgegenständen zu verlangen, wurde kein Gebrauch gemacht.

#### Präsenz:

##### Präsenz:

*Es sind:*

1'820 stimmberechtigte GV-Teilnehmer  
anwesend und

3'283 Aktionäre vertreten, mit insgesamt

7'582'474 eigenen und vertretenen Aktienstimmen

3'834'017 Aktienstimmen entfallen dabei auf den  
unabhängigen Stimmrechtsvertreter

*das sind*

76.24% des gesamten Aktienkapitals von

9'945'137 Aktien

**Die statutarischen Vertretungsbestimmungen werden eingehalten.**

#### Beschluss:

**Gegen diese Feststellungen werden keine Einwände erhoben.**

Der Präsident weist darauf hin, dass

- die Generalversammlung ohne Rücksicht auf die Zahl der anwesenden Aktionäre und der vertretenen Stimmen beschlussfähig ist;
- die Generalversammlung ihre Beschlüsse und Wahlen mit der relativen Mehrheit der gültig abgegebenen Stimmen vornimmt,
- an dieser Generalversammlung erneut elektronisch abgestimmt und gewählt wird;
- gemäss Statuten die Stimmzähler statutengemäss vom Verwaltungsrat bestimmt werden. Bestimmt wurden die Herr Christian Gentsch, Mitglied der Geschäftsleitung der acervis Bank in St.Gallen; und Herr Dominik Halter, Mitglied der Direktion der St. Galler Kantonalbank.

Der Präsident geht zur Behandlung der Traktanden über.

## **1 Abnahme des Lageberichts, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung 2015; Entgegennahme der Berichte der Revisionsstelle**

Der Präsident gibt einleitend einen Überblick über den Verlauf der Helvetia-Aktie im im Jahre 2015 und den weiterhin erfreulichen Verlauf in den ersten Monaten des Jahres 2016. Der Titel hat sich absolut und auch im Vergleich mit den wichtigen Indizes erfreulich entwickelt. Der Präsident führt den Kursanstieg neben einer aktionärsfreundlichen und berechenbaren Dividendenpolitik insbesondere auf das Vertrauen der Aktionäre in die Substanz und das Entwicklungspotenzial der Helvetia zurück.

Er übergibt anschliessend das Wort an Stefan Loacker, Vorsitzender der Geschäftsleitung der Helvetia Gruppe, der das Geschäftsjahr 2015 mit den wichtigsten Zahlen detaillierter erläutert (diese Erläuterungen sind – wie auch die Präsidialadresse und die entsprechenden Folien – im Internet abrufbar). Der CEO bekräftigt schliesslich, dass die Helvetia für die Herausforderungen der kommenden Jahre – insbesondere aufgrund ihrer guten Kapitalisierung und dem positiven Impuls der Akquisition und Integration der Nationale Suisse – weiterhin gut aufgestellt ist. Helvetia ist gesund, sie wächst in den gewünschten Bereichen und ist gerüstet, Marktchancen zu nutzen, um das Geschäft weiter profitabel auszubauen. Entsprechende Chancen sollen durch eine konsequente Umsetzung der Strategie "helvetia 20.20" genutzt werden. Durch einen stärkeren Kundenfokus, durch eine verbesserte Positionierung der Marke "Helvetia" sowie einer gezielten Nutzung der sich aus der Digitalisierung ergebenden Möglichkeiten soll Helvetia in den nächsten Jahren als beste Schweizer Versicherung etabliert werden.

Die KPMG AG, Zürich, empfiehlt aufgrund der Ergebnisse ihrer Prüfungen, die vorliegende Konzernrechnung und Jahresrechnung zu genehmigen. Der anwesende Revisor hat den schriftlichen Berichten nichts hinzuzufügen.

Die Diskussion wird nicht benutzt.

Der Präsident schreitet zur Abstimmung:

**Genehmigung Lagebericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung für das Geschäftsjahr 2015; Kenntnisnahme der Berichte der Revisionsstelle sowie des Entschädigungsberichts:**

Genehmigung von Lagebericht, Jahres- und Konzernrechnung mit:				
JA-Stimmen 7'568'334 = 99,9% NEIN-Stimmen 5'327 = 0,1%				
<b>Genehmigt mit:</b>	<b>Ja-Stimmen</b>	<b>in %</b>	<b>Nein-Stimmen</b>	<b>In %</b>
	7'568'334	99.9%	5'327	0.1%

## 2 Entlastung der Organmitglieder

Der Präsident weist darauf hin, dass die Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitungen von Gesellschaften der Helvetia Gruppe sich der Stimme enthalten werden.

Die Diskussion wird nicht benützt.

**Entlastung der Organmitgliedern für die Tätigkeiten im Geschäftsjahr 2015:**

Entlastung der Organmitglieder mit:				
JA-Stimmen 7'520'502 = 99,6% NEIN-Stimmen 29'469 = 0,4%				
<b>Genehmigt mit:</b>	<b>Ja-Stimmen</b>	<b>in %</b>	<b>Nein-Stimmen</b>	<b>In %</b>
	7'520'502	99.6%	29'469	0.4%

Der Präsident dankt den Aktionärinnen und Aktionären namens des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitungen für das damit zum Ausdruck gebrachte Vertrauen.

### 3 Gewinnverwendung

Der Präsident teilt mit, dass gemäss Geschäftsbericht der folgende Gewinn durch die Generalversammlung zu verteilen ist:

<b>Ergebnis nach Steuern des Rechnungsjahres 2015</b>	<b>CHF</b>	<b>336'982'228</b>
<b>Gewinnvortrag aus dem Rechnungsjahr 2014</b>	<b>CHF</b>	<b>146'287'814</b>
<b>Bilanzgewinn zur Verfügung der Generalversammlung</b>	<b>CHF</b>	<b>483'270'042</b>
<b>Der Verwaltungsrat beantragt, eine Dividende von CHF 19.00 pro Aktie auszuschütten. Die gesamte Dividendenausschüttung beträgt somit:</b>	<b>CHF</b>	<b>- 188'957'603</b>
<b>Einlage in die freie Reserve</b>	<b>CHF</b>	<b>150'000'000</b>
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>CHF</b>	<b>144'312'439</b>

Die Revisoren haben diesen Vorschlag über die Gewinnverwendung geprüft und festgestellt, dass er mit Gesetz und Statuten übereinstimmt.

#### Genehmigung der vorgeschlagenen Gewinnverwendung sowie die Ausschüttung einer Dividende von CHF 19.00:

<i>Zustimmung zur Verwendung des Bilanzgewinns mit:</i> JA-Stimmen 7'562'813 = 100,0% NEIN-Stimmen 2'290 = 0,0%				
<b>Genehmigt mit:</b>	<b>Ja-Stimmen</b>	<b>in %</b>	<b>Nein-Stimmen</b>	<b>In %</b>
	7'562'813	100.0%	2'290	0.0%

Der Präsident dankt den Aktionärinnen und Aktionären für die Zustimmung zum Gewinnverwendungsvorschlag. Sie weist darauf hin, dass die Auszahlung der Dividende ab Donnerstag, 28. April 2016 spesenfrei an die dem Aktienregister bekannt gegebenen Dividendenadressen erfolgen wird.

### 4 Wahlen

Der Präsident zeigt die personelle Zusammensetzung des heutigen Verwaltungsrates und die entsprechenden Amtsperioden. Er weist darauf hin, dass gemäss den neuen Statuten sowie gemäss Gesetz alle Verwaltungsräte, der Präsident und die Mitglieder des Vergütungsausschusses einzeln zu wählen sind.

Er erläutert die angekündigten personellen Veränderungen. Im Jahr 2014 wurde im Zusammenhang mit der Übernahme der Nationale Suisse der Verwaltungsrat mit fünf Mitgliedern des Verwaltungsrates der Nationale Suisse verstärkt und damit auf das

statutarische Maximum von 13 Mitgliedern erhöht. Diese Verstärkung des Verwaltungsrates war im Hinblick auf die Übernahme und nachfolgende Integration der Nationale Suisse in die Helvetia von grosser Bedeutung. Umgekehrt entspricht ein Verwaltungsrat von dreizehn Personen nicht den Anforderungen einer modernen Corporate Governance. Plangemäss vollziehen wir daher an der heutigen Generalversammlung nach weitestgehendem Abschluss der Integration der Nationale Suisse die Verkleinerung des Verwaltungsrates auf seine frühere Grösse.

Aus diesen Gründen stellt sich Herr John Martin Manser, der dem Verwaltungsrat der Helvetia schon seit 1993 während 23 Jahren angehört hat und seit Beginn auch den wichtigen Anlage- und Risikoausschuss präsidiert hat, aufgrund des baldigen Erreichens der Alterslimite für eine Wiederwahl nicht mehr zur Verfügung. Ebenfalls auf eine Wiederwahl verzichtet haben im Interesse der Firma die Herren Dr. Balz Hösly und Dr. Peter Kaemmerer. Der Präsident dankt John Manser für seine langjährige und sehr wertvolle Mitarbeit im Verwaltungsrat und auch den Herren Dr. Balz Hösly und Dr. Peter Kämmerer für ihre Unterstützung des Integrationsprozesses der Nationale Suisse und die Bereitschaft, im Interesse einer Verkleinerung des Gremiums auf eine Wiederwahl in den Verwaltungsrat zu verzichten.

Auf eine Vorstellung der zu Wählenden wird verzichtet. Alle übrigen Mitglieder des Verwaltungsrates stellen sich für eine Wiederwahl zur Verfügung.

Die zu Wählenden werden einzeln gewählt. Die Wahlergebnisse werden aber in Form einer Tabelle – aufgeteilt in die drei Gruppen Wiederwahl Dr. Pierin Vincenz in den Verwaltungsrat und als dessen Präsidenten, Wahl der übrigen Verwaltungsräte und Wahlen in den Vergütungsausschuss präsentiert.

Die Wiederwahl von Dr. Pierin Vincenz in den Verwaltungsrat und als Präsident werden von der Vizepräsidentin, Doris Russi Schurter, durchgeführt.

Die Aktionäre sind mit diesem Vorgehen einverstanden. Alternative Anträge werden keine gestellt.

Alle Verwaltungsräte werden wiedergewählt und Dr. Pierin Vincenz als Präsident bestätigt.

Die Wahlen erfolgten mit folgenden Stimmenanteilen

**Wiederwahl von Dr. Pierin Vincenz in den Verwaltungsrat und als dessen Präsidenten:**

Wahl von Dr. Pierin Vincenz als Mitglied des Verwaltungsrates und Präsident für ein Jahr: JA-Stimmen 6'117'930 = 80,9% NEIN-Stimmen 1'445'849 = 19,1%				
<b>Gewählt:</b>	<b>Ja-Stimmen</b>	<b>in %</b>	<b>Nein-Stimmen</b>	<b>In %</b>
Dr. Pierin Vincenz	6'117'930	80.9%	1'445'849	19.1%

**Wiederwahl übrige VR, Neuwahl von Dr. P. Gisel (ab dem 1.10.2015):**

<b>Wiederwahl in den Verwaltungsrat von</b>				
	JA-Stimmen	in %	NEIN-Stimmen	In %
Dr. Hans-Jürg Bernet	7'542'007 = 99,7%		26'408 = 0,3%	
Jean-René Fournier	6'260'598 = 82,7%		1'307'821 = 17,3%	
Dr. Patrik Gisel	6'143'046 = 81,2%		1'422'560 = 18,8%	
Dr. Hans Künzle	6'258'028 = 82,7%		1'312'910 = 17,3%	
Prof. Dr. Christoph Lechner	7'553'683 = 99,8%		15'774 = 0,2%	
Dr. Gabriela Maria Payer	7'546'973 = 99,7%		21'235 = 0,3%	
Doris Russi Schurter	6'260'031 = 82,7%		1'309'561 = 17,3%	
Herbert J. Scheidt	6'347'004 = 83,9%		1'221'396 = 16,1%	
Dr. Andreas von Planta	7'512'665 = 99,3%		52'818 = 0,7%	
<b>Gewählt:</b>	<b>Ja-Stimmen</b>	<b>in %</b>	<b>Nein-Stimmen</b>	<b>In %</b>
Dr. Hans-Jürg Bernet	7'542'007	99.7%	26'408	0.3%
Jean-René Fournier	6'260'598	82.7%	1'307'821	7.3%
Dr. Patrik Gisel	6'143'046	81.2%	1'422'560	18.8%
Dr. Hans Künzle	6'258'028	82.7%	1'312'910	17.3%
Prof. Dr. Christoph Lechner	7'553'683	99.8%	15'774	0.2%
Dr. Gabriela Payer	7'546'973	99.7%	21'235	0.3%
Doris Russi Schurter	6'260'031	82.7%	1'309'561	17.3%
Herbert J. Scheidt	6'347'004	83.9%	1'221'396	16.1%
Dr. Andreas von Planta	7'512'665	99.3%	52'818	0.7%

**Wahl in den Vergütungsausschuss:**

<b>Wahl in den Vergütungsausschuss</b>				
	JA-Stimmen	in %	NEIN-Stimmen	In %
Dr. Hans-Jürg Bernet	7'511'293 = 99,3%		55'332 = 0,7%	
Dr. Gabriela Maria Payer	7'519'517 = 99,4%		45'779 = 0,6%	
Doris Russi Schurter	6'168'144 = 81,5%		1'401'427 = 18,5%	
Dr. Andreas von Planta	7'491'491 = 99,0%		76'947 = 1,0%	
<b>Gewählt:</b>	<b>Ja-Stimmen</b>	<b>in %</b>	<b>Nein-Stimmen</b>	<b>in %</b>
Dr. Hans-Jürg Bernet	7'511'293	99.3%	55'332	0.7%
Dr. Gabriela Payer	7'519'517	99.4%	45'779	0.6%
Doris Russi Schurter	6'168'144	81.5%	1'401'427	18.5%
Dr. Andreas von Planta	7'491'491	99.0%	76'947	1.0%

Der Präsident gratuliert den Wiedergewählten und zeigt mit einer Übersicht die den einzelnen Verwaltungsratsmitgliedern zugewiesenen Aufgaben im Verwaltungsrat und den Ausschüssen auf. Diese Konstituierung des Verwaltungsrates wurde – damals noch vorbehaltlich der Wahl der genannten Mitglieder – an der letzten Verwaltungsratssitzung bestätigt.

## 5 Vergütungen der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung

Gemäss Statuten hat die Generalversammlung über die Gesamtsummen der fixen und variablen Vergütungen des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung abzustimmen.

### 5.1 Genehmigung Gesamtbetrag der fixen Vergütung für den Verwaltungsrat

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung die Genehmigung des Gesamtbetrages der fixen Vergütung des Verwaltungsrates von CHF 2 740 000 für die Dauer bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung.

#### Genehmigung des Gesamtbetrages der fixen Vergütung für den Verwaltungsrat:

<i>Genehmigung Gesamtbetrag der fixen Vergütung des Verwaltungsrates mit:</i> JA-Stimmen 7'450'708 = 98,6% NEIN-Stimmen 106'877 = 1,4%				
<b>Genehmigt mit:</b>	<b>Ja-Stimmen</b>	<b>in %</b>	<b>Nein-Stimmen</b>	<b>In %</b>
	7'450'708	98.6%	106'877	1.4%

### 5.2 Genehmigung Gesamtbetrag der fixen Vergütung für die Geschäftsleitung

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung die Genehmigung des Gesamtbetrages der fixen Vergütung der Geschäftsleitung von CHF 5 061 000 für die Dauer vom 1. Juli 2016 bis und mit 30. Juni 2017.

#### Genehmigung des Gesamtbetrages der fixen Vergütung für die Geschäftsleitung:

<i>Genehmigung Gesamtbetrag der fixen Vergütung der Geschäftsleitung mit:</i> JA-Stimmen 7'449'251 = 98,6% NEIN-Stimmen 103'916 = 1,4%				
<b>Genehmigt mit:</b>	<b>Ja-Stimmen</b>	<b>in %</b>	<b>Nein-Stimmen</b>	<b>In %</b>
	7'449'251	98.6%	103'916	1.4%

### 5.3 Genehmigung Gesamtbetrag der variablen Vergütung für den Verwaltungsrat

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung die Genehmigung des Gesamtbetrages der variablen Vergütung des Verwaltungsrates von CHF 392 000 für das abgeschlossene Geschäftsjahr.

#### Genehmigung des Gesamtbetrages der variablen Vergütung für den Verwaltungsrat:



Genehmigung Gesamtbetrag der variablen Vergütung des Verwaltungsrates: JA-Stimmen 6'855'713 = 90,8% NEIN-Stimmen 697'642 = 9,2%				
<b>Genehmigt mit:</b>	<b>Ja-Stimmen</b>	<b>in %</b>	<b>Nein-Stimmen</b>	<b>In %</b>
	6'855'713	90.8%	697'642	9.2%

#### 5.4 Genehmigung Gesamtbetrag der variablen Vergütung für die Geschäftsleitung

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung die Genehmigung des Gesamtbetrages der variablen Vergütung der Geschäftsleitung von CHF 3 359 000 für das abgeschlossene Geschäftsjahr.

Genehmigung des Gesamtbetrages der variablen Vergütung für die Geschäftsleitung: Genehmigung Gesamtbetrag der variablen Vergütung der Geschäftsleitung: JA-Stimmen 7'398'584 = 98,0% NEIN-Stimmen 154'167 = 2,0%				
<b>Genehmigt mit:</b>	<b>Ja-Stimmen</b>	<b>in %</b>	<b>Nein-Stimmen</b>	<b>In %</b>
	7'398'548	98.0%	154'167	2.0%

#### 6 Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung, das Anwaltsbüro Schmuki Bachmann Rechtsanwälte in St.Gallen, bisher – und hoffentlich auch in Zukunft – vertreten durch Herrn Rechtsanwalt Daniel Bachmann als unabhängigen Stimmrechtsvertreter bis zum Ende der Generalversammlung 2017 zu wählen.

Die Diskussion wird nicht benützt.

**Wahl des Anwaltsbüros Schmuki Bachmann Rechtsanwälte in St.Gallen als unabhängigen Stimmrechtsvertreter bis zum Ende der Generalversammlung 2017:**

Wahl Anwaltskanzlei Schmuki Bachmann, St.Gallen, als unabhängigen Stimmrechtsvertreter mit:  JA-Stimmen 7'567'294 = 99,9% NEIN-Stimmen 5'353 = 0,1%				
<b>Genehmigt mit:</b>	<b>Ja-Stimmen</b>	<b>in %</b>	<b>Nein-Stimmen</b>	<b>In %</b>
	7'567'294	99.9%	5'353	0.1%

## 7 Wahl der Revisionsstelle

Der Verwaltungsrat beantragt als letztes Traktandum, die KPMG AG, Zürich, als Revisionsstelle für die statutarische Amtszeit von einem Jahr wieder zu wählen: Es wird ihr elftes Revisionsjahr werden.

Die Diskussion wird nicht benützt.

**Wahl von KPMG AG, Zürich, wird als aktienrechtliche Revisionsstelle für ein weiteres Jahr:**

Wahl von KPMG AG als Revisionsstelle mit:  JA-Stimmen 7'490'943 = 99,0% NEIN-Stimmen 78'312 = 1,0%				
<b>Genehmigt mit:</b>	<b>Ja-Stimmen</b>	<b>in %</b>	<b>Nein-Stimmen</b>	<b>In %</b>
	7'490'943	99.0%	78'312	1.0%

Damit sind die offiziellen Traktanden der Generalversammlung erledigt.

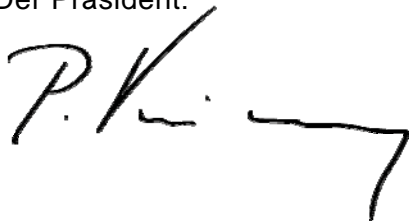
Der Präsident dankt seinen Kollegen im Verwaltungsrat und in den Geschäftsleitungen im In- und Ausland sowie allen Direktions- und Kadermitgliedern und Mitarbeitenden für deren Leistungen und Einsatzbereitschaft für eine weiterhin erfolgreiche Zukunft der Helvetia.

Die nächste ordentliche Generalversammlung findet am Freitag, 28. April 2017 wieder in der Olma-Halle 9.1 statt.

Der Präsident schliesst die Generalversammlung um 11.35 Uhr.

St.Gallen, 25. April 2016

Der Präsident:

Handwritten signature of the President, appearing to be 'P. K.' followed by a long horizontal stroke.

Der Protokollführer:

Handwritten signature of the Protocol Officer, appearing to be 'Liquill'.

Im Internet abrufbare Ergänzungen zum Protokoll:

- Präsidialadresse
- Erläuterungen von Stefan Loacker, CEO, zum Geschäftsjahr 2015
- Folienset zum Geschäftsjahr 2015