

**Protokoll**  
**der 21. ordentlichen Generalversammlung**  
**vom Freitag, 28. April 2017,**  
**Olma-Messen, Halle 9.1, St.Gallen**

Die Generalversammlung beginnt – schneebedingt - um 10.15 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. Patrik Gisel; Dr. Gabriela M. Payer; 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 2016 erneut ein gutes Gesamtergebnis ausweisen kann.

Er adressiert in seiner Präsidialadresse die Herausforderungen für Helvetia und die gesamte Gesellschaft im Bereich der Altersvorsorge.

Er begrüsst speziell den unabhängigen Stimmrechtsvertreter, Rechtsanwalt lic. iur. Daniel Bachmann, St.Gallen, die Mitglieder des Verwaltungsrates, der Konzernleitung und von der KPMG AG, Zürich, Bill Schiller, leitender Revisor, sowie Andrea Bischof.

Er begrüsst Dr. Ivo Furrer, der der Generalversammlung zur Zuwahl in den Verwaltungsrat vorgeschlagen wurde.

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

## 21. ordentliche Generalversammlung

Vorsitz: Dr. Pierin Vincenz, Präsident des Verwaltungsrates

### Traktanden

1	Abnahme des Lageberichts, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung 2016; Entgegennahme der Berichte der Revisionsstelle .....	3
2	Entlastung der Organmitglieder .....	4
3	Gewinnverwendung .....	5
4	Wahlen .....	6
5	Vergütungen der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Konzernleitung.....	8
6	Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters.....	10
7	Wahl der Revisionsstelle .....	11

### Verhandlungen

Der Präsident stellt einleitend fest:

- Die Einladung erfolgte statutengemäss und termingerecht per Inserat am 29. März 2017 im Schweizerischen Handelsamtsblatt und schriftlich ab dem 16. März 2017 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 19. April 2017.
- 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 ab der Bilanzmedienkonferenz vom 13. März 2017 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:

1'688 stimmberechtigte GV-Teilnehmer  
anwesend und  
3'447 Aktionäre vertreten, mit insgesamt  
7'206'661 eigenen und vertretenen Aktienstimmen  
3'077'742 Aktienstimmen entfallen dabei auf den  
unabhängigen Stimmrechtsvertreter

das sind

72.46% 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 Dr. Michael Steiner, Mitglied der Geschäftsleitung der acervis Bank in St.Gallen; und Herr Titus Hürlimann, Mitglied der Direktion der St. Galler Kantonalbank.

Der Präsident geht zur Behandlung der Traktanden über.

## **1 Abnahme des Lageberichts, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung 2016; Entgegennahme der Berichte der Revisionsstelle**

Der Präsident gibt einleitend einen Überblick über den Verlauf der Helvetia-Aktie im Jahre 2016 und den weiterhin erfreulichen Verlauf in den ersten Monaten des Jahres 2017. 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 Ph. Gmür, Vorsitzender der Konzernleitung der Helvetia Gruppe, der das Geschäftsjahr 2016 mit den wichtigsten Zahlen detaillierter erläutert. Der CEO bekräftigt schliesslich, dass die Helvetia für die Herausforderungen der kommenden Jahre weiterhin gut aufgestellt ist und dokumentiert dies mit eindrücklichen Präsentationen aktueller Produktentwicklungen im In- und Ausland. 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" und insbesondere durch ein gezieltes Wahrnehmen der sich aus der Digitalisierung ergebenden Chancen genutzt 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 2016; Kenntnisnahme der Berichte der Revisionsstelle sowie des Entschädigungsberichts:**

Genehmigung von Lagebericht, Jahres- und Konzernrechnung mit: JA-Stimmen 7'191'384 = 99,9% NEIN-Stimmen 6'566 = 0,1%				
<b>Genehmigt mit:</b>	<b>Ja-Stimmen</b>	<b>in %</b>	<b>Nein-Stimmen</b>	<b>In %</b>
	7'191'384	99.9%	6'566	0.1%

## 2 Entlastung der Organmitglieder

Der Präsident weist darauf hin, dass die Mitglieder des Verwaltungsrates, der Konzernleitung 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 2016:**

Entlastung der Organmitglieder mit: JA-Stimmen 7'141'743 = 99,6% NEIN-Stimmen 30'268 = 0,4%				
<b>Genehmigt mit:</b>	<b>Ja-Stimmen</b>	<b>in %</b>	<b>Nein-Stimmen</b>	<b>In %</b>
	7'141'743	99.6%	30'268	0.4%

Der Präsident dankt den Aktionärinnen und Aktionären namens des Verwaltungsrates, der Konzernleitung 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 2016</b>	<b>CHF</b>	<b>180'901'403</b>
<b>Gewinnvortrag aus dem Rechnungsjahr 2015</b>	<b>CHF</b>	<b>144'312'439</b>
<b>Bilanzgewinn zur Verfügung der Generalversammlung</b>	<b>CHF</b>	<b>325'213'842</b>
<b>Der Verwaltungsrat beantragt, eine Dividende von CHF 21.00 pro Aktie auszuschütten.  Die gesamte Dividendenausschüttung beträgt somit:</b>	<b>CHF</b>	<b>- 208'847'877</b>
<b>Einlage in die freie Reserve</b>	<b>CHF</b>	<b>0</b>
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>CHF</b>	<b>116'365'965</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 21.00:**

<i>Zustimmung zur Verwendung des Bilanzgewinns mit:</i> JA-Stimmen <b>7'194'576 = 99,9%</b> NEIN-Stimmen <b>3'621 = 0,1%</b>				
<b>Genehmigt mit:</b>	<b>Ja-Stimmen</b>	<b>in %</b>	<b>Nein-Stimmen</b>	<b>In %</b>
	7'194'576	99.9%	3'621	0.1%

Der Präsident dankt den Aktionärinnen und Aktionären für die Zustimmung zum Gewinnverwendungsvorschlag. Sie weist darauf hin, dass die Auszahlung der Dividende ab Freitag, 5. Mai 2017 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, Rücktritt von H.J. Scheidt und die vom Verwaltungsrat vorgeschlagene Zuwahl von Dr. Ivo Furrer in den Verwaltungsrat. Er verdankt die Tätigkeit von H.J. Scheidt im Verwaltungsrat und im wichtigen Anlage- und Risikoausschuss, den er im letzten Jahr auch noch präsidierte.

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 6'913'097 = 96,2% NEIN-Stimmen 274'311 = 3,8%				
Gewählt:	Ja-Stimmen	in %	Nein-Stimmen	In %
Dr. Pierin Vincenz	6'913'097	96.2%	274'311	3.8%

**Wiederwahl übrige VR, Neuwahl von Dr. I. Furrer:**

Wiederwahl in den Verwaltungsrat von		JA-Stimmen	NEIN-Stimmen
Dr. Hans-Jürg Bernet		7'136'553 = 99,2%	55'610 = 0,8%
Jean-René Fournier		7'083'929 = 98,5%	107'455 = 1,5%
Dr. Ivo Furrer		7'139'570 = 99,7%	21'850 = 0,3%
Dr. Patrik Gisel		7'048'697 = 98,0%	144'640 = 2,0%
Dr. Hans Künzle		7'102'681 = 98,8%	88'060 = 1,2%
Prof. Dr. Christoph Lechner		6'933'326 = 96,4%	260'101 = 3,6%
Dr. Gabriela Maria Payer		7'136'758 = 99,6%	25'934 = 0,4%
Doris Russi Schurter		7'098'047 = 98,7%	94'650 = 1,3%
Dr. Andreas von Planta		7'113'534 = 99,4%	45'145 = 0,6%

Gewählt:	Ja-Stimmen	in %	Nein-Stimmen	In %
Dr. Hans-Jürg Bernet	7'136'553	99.2%	55'610	0.8%
Jean-René Fournier	7'083'929	98.5%	107'455	1.5%
Dr. Ivo Furrer	7'139'570	99.7%	21'850	0.3%
Dr. Patrik Gisel	7'048'697	98.0%	144'640	2.0%
Dr. Hans Künzle	7'102'681	98.8%	88'060	1.2%
Prof. Dr. Christoph Lechner	6'933'326	96.4%	260'101	3.6%
Dr. Gabriela Maria Payer	7'136'758	99.6%	25'934	0.4%
Doris Russi Schurter	7'098'047	98.7%	94'650	1.3%
Dr. Andreas von Planta	7'113'534	99.4%	45'145	0.6%

**Wahl in den Vergütungsausschuss:**

Wahl in den Vergütungsausschuss		JA-Stimmen	NEIN-Stimmen
Dr. Hans-Jürg Bernet		6'874'126 = 95,6%	315'250 = 4,4%
Dr. Gabriela Maria Payer		6'884'884 = 96,2%	274'017 = 3,8%
Doris Russi Schurter		6'823'628 = 94,9%	366'388 = 5,1%
Dr. Andreas von Planta		6'863'385 = 95,9%	293'377 = 4,1%

Gewählt:	Ja-Stimmen	in %	Nein-Stimmen	in %
Dr. Hans-Jürg Bernet	6'874'126	95.6%	315'250	4.4%
Dr. Gabriela Maria Payer	6'884'884	96.2%	274'017	3.8%
Doris Russi Schurter	6'823'628	94.9%	366'388	5.1%
Dr. Andreas von Planta	6'863'385	95.9%	293'377	4.1%

Der Präsident gratuliert den Gewählten 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.

Konstituierung Verwaltungsrat  
(ab GV 2017)



Name	Funktion	Im VR seit	SGA	NVA	AC	ARA
Dr. Pierin Vincenz	Präsident	2000	●●			
Doris Russi Schurter	Vizepräsidentin	2008	●	●●		
Dr. Hans Künzle	Vizepräsident	2015	●			●●
Dr. Hans-Jürg Bernet	Mitglied	2006		●	●●	
Jean-René Fournier	Mitglied	2011			●	
Dr. Ivo Furrer	Mitglied	2017			●	
Dr. Patrik Gisel	Mitglied	2015				●
Prof. Dr. Christoph Lechner	Mitglied	2006	●			●
Dr. Gabriela Maria Payer	Mitglied	2014		●		●
Dr. Andreas von Planta	Mitglied	2014		●	●	

SGA = Strategie- und Governanceausschuss  
 AC = Audit Committee  
 ●● = Ausschussvorsitz  
 ● = Ausschussmitglied  
 NVA = Nominations- und Vergütungsausschuss  
 ARA = Anlage- und Risikoausschuss

2

## 5 Vergütungen der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Konzernleitung

Gemäss Statuten hat die Generalversammlung über die Gesamtsummen der fixen und variablen Vergütungen des Verwaltungsrates und der Konzernleitung 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 3 010 000 für die Dauer bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Genehmigung des Gesamtbetrages der fixen Vergütung für den Verwaltungsrat:				
Genehmigung Gesamtbetrag der fixen Vergütung des Verwaltungsrates mit: JA-Stimmen 6'657'130 = 92,8% NEIN-Stimmen 518'437 = 7,2%				
<b>Genehmigt mit:</b>	<b>Ja-Stimmen</b>	<b>in %</b>	<b>Nein-Stimmen</b>	<b>In %</b>
	6'657'130	92.8%	518'437	7.2%



## 5.2 Genehmigung Gesamtbetrag der fixen Vergütung für die Konzernleitung

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung die Genehmigung des Gesamtbetrages der fixen Vergütung der Konzernleitung von CHF 8 400 000 für die Dauer vom 1. Juli 2017 bis und mit 30. Juni 2018.

Genehmigung des Gesamtbetrages der fixen Vergütung für die Konzernleitung:				
Genehmigung Gesamtbetrag der fixen Vergütung der Konzernleitung mit:  JA-Stimmen 6'899'936 = 96,2%  NEIN-Stimmen 268'977 = 3,8%				
Genehmigt mit:	Ja-Stimmen	in %	Nein-Stimmen	In %
	6'899'936	96.2%	268'977	3.8%

## 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 5'137'715 = 71,6%  NEIN-Stimmen 2'038'389 = 28,4%				
Genehmigt mit:	Ja-Stimmen	in %	Nein-Stimmen	In %
	5'137'715	71.6%	2'038'389	28.4%

Angesichts des hohen Nein-Stimmenanteils weist der Präsident darauf hin, dass variable Vergütungen für den Verwaltungsrat von unabhängigen Stimmrechtsberatern im Hinblick auf die Unabhängigkeit generell als unerwünscht bezeichnet werden. Auch Helvetia wird diesbezüglich – unabhängig von der aktuellen Abstimmung – die Änderung dieses Systems prüfen.

## 5.4 Genehmigung Gesamtbetrag der variablen Vergütung für die Konzernleitung

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung die Genehmigung des Gesamtbetrages der variablen Vergütung der Konzernleitung von CHF 3 600 000 für das abgeschlossene Geschäftsjahr.

### Genehmigung des Gesamtbetrages der variablen Vergütung für die Konzernleitung:

<p><i>Genehmigung Gesamtbetrag der variablen Vergütung der Konzernleitung:</i></p> <p>JA-Stimmen 7'006'147 = 97,8%</p> <p>NEIN-Stimmen 156'901 = 2,2%</p>				
<b>Genehmigt mit:</b>	<b>Ja-Stimmen</b>	<b>in %</b>	<b>Nein-Stimmen</b>	<b>In %</b>
	7'006'147	97.8%	156'901	2.2%

## 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 2018 zu wählen.

Die Diskussion wird nicht benützt.

### Wahl des Anwaltsbüros Schmuki Bachmann Rechtsanwälte in St.Gallen als unabhängigen Stimmrechtsvertreter bis zum Ende der Generalversammlung 2018:

<p><i>Wahl Anwaltskanzlei Schmuki Bachmann, St.Gallen, als unabhängige Stimmrechtsvertretung mit:</i></p> <p>JA-Stimmen 7'173'859 = 99,8%</p> <p>NEIN-Stimmen 10'999 = 0,2%</p>				
<b>Genehmigt mit:</b>	<b>Ja-Stimmen</b>	<b>in %</b>	<b>Nein-Stimmen</b>	<b>In %</b>
	7'173'859	99.8%	10'999	0.2%

## 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 zwölftes 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 7'125'088 = 99,0% NEIN-Stimmen 69'193 = 1,0%				
<b>Genehmigt mit:</b>	<b>Ja-Stimmen</b>	<b>in %</b>	<b>Nein-Stimmen</b>	<b>In %</b>
	7'125'088	99.0%	69'193	1.0%

Damit sind die offiziellen Traktanden der Generalversammlung erledigt.

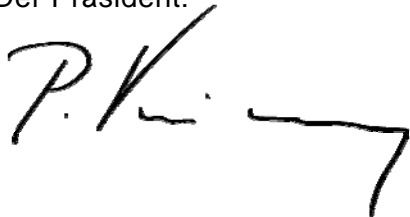
Der Präsident dankt seinen Kollegen im Verwaltungsrat, in der Konzernleitung und in den Geschäftsleitungen im In- und Ausland sowie allen Direktions- und Kadermitgliedern und Mitarbeitenden für deren Leistungen und Einsatzbereitschaft für eine weiterhin erfolgreiche Zukunft der Helvetia.

Die nächste ordentliche Generalversammlung findet am Freitag, 20. April 2018 wieder in der Olma-Halle 9.1 statt.

Der Präsident schliesst die Generalversammlung um 12.00 Uhr.

St.Gallen, 1. Mai 2017

Der Präsident:



Der Protokollführer:



Im Internet abrufbare Ergänzungen zum Protokoll:

- Präsidialadresse
- Folienset zum Geschäftsjahr 2016