

# 56. ORDENTLICHE GENERALVERSAMMLUNG

# EINLADUNG

---

Freitag, 26. April 2019, 10.15 Uhr (Türöffnung 9.15 Uhr)  
Saal San Francisco im Congress Center der Messe Basel, Basel



# Traktandenliste

1. Lagebericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung für das Geschäftsjahr 2018
2. Entlastung
3. Verwendung des Bilanzgewinns
4. Statutenänderung: Genehmigtes Kapital
5. Wahlen
  - 5.1 **Verwaltungsrat**
    - 5.1.1 Dr. Andreas Burckhardt (Mitglied und Präsident in einer Abstimmung)
    - 5.1.2 Dr. Andreas Beerli
    - 5.1.3 Christoph B. Gloor
    - 5.1.4 Hugo Lasat
    - 5.1.5 Dr. Thomas von Planta
    - 5.1.6 Thomas Pleines
    - 5.1.7 Prof. Dr. Hans-Jörg Schmidt-Trenz
    - 5.1.8 Prof. Dr. Marie-Noëlle Venturi - Zen-Ruffinen
    - 5.1.9 Christoph Mäder
    - 5.1.10 Dr. Markus R. Neuhaus
  - 5.2 **Vergütungsausschuss**
    - 5.2.1 Christoph Mäder
    - 5.2.2 Thomas Pleines
    - 5.2.3 Prof. Dr. Hans-Jörg Schmidt-Trenz
    - 5.2.4 Prof. Dr. Marie-Noëlle Venturi - Zen-Ruffinen
  - 5.3 **Unabhängiger Stimmrechtsvertreter**

Dr. Christophe Sarasin
  - 5.4 **Revisionsstelle**

Ernst & Young AG
6. Vergütungen
  - 6.1 Vergütung des Verwaltungsrats
  - 6.2 Vergütung der Konzernleitung
    - 6.2.1 Fixe Vergütung
    - 6.2.2 Variable Vergütung

# Traktanden

## 1. Lagebericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung für das Geschäftsjahr 2018

### Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, den Lagebericht, die Jahresrechnung und die Konzernrechnung für das Geschäftsjahr 2018 zu genehmigen.

## 2. Entlastung

### Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, den Mitgliedern des Verwaltungsrats und den mit der Geschäftsführung betrauten Personen Entlastung zu erteilen.

## 3. Verwendung des Bilanzgewinns

### Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, den Bilanzgewinn wie folgt zu verwenden:

Jahresgewinn 2018	CHF	411'909'124.75
Gewinnvortrag aus dem Vorjahr	CHF	661'197.69
Bilanzgewinn	CHF	<u>412'570'322.44</u>
Dividende	CHF	- 292'800'000.00
Zuweisung an freie Reserven	CHF	<u>- 119'000'000.00</u>
Vortrag auf neue Rechnung	CHF	770'322.44

Die Dividendensumme von CHF 292'800'000.00 entspricht einer Brutto-Dividende von CHF 6.00 pro Aktie beziehungsweise von CHF 3.90 pro Aktie nach Abzug der Verrechnungssteuer von 35 %.

## 4. Statutenänderung: Genehmigtes Kapital

### Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, § 3 Absatz 4 der Statuten wie folgt anzupassen (Änderungen in [hellblau](#)):

«Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, bis zum [26. April 2021](#) ~~28. April 2019~~ das Aktienkapital um maximal [CHF 400'000.–](#) ~~CHF 500'000.–~~ durch Ausgabe von maximal [4'000'000](#) ~~5'000'000~~ vollständig zu liberierende Namenaktien von je CHF 0.10 Nennwert zu erhöhen. Erhöhungen auf dem Wege der Festübernahme und Erhöhungen in Teilbeträgen sind gestattet. Der Verwaltungsrat legt den Zeitpunkt der Ausgabe von neuen Aktien, deren Ausgabepreis, die Art der Liberierung, die Bedingungen der Bezugsrechtsausübung und den Zeitpunkt der Dividendenberechtigung fest. Der Erwerb der Namenaktien durch die Bezugsrechtsausübung und jede nachfolgende Übertragung der neuen Aktien unterliegen den Eintragungsbeschränkungen gemäss § 5 der Statuten. Der Verwaltungsrat ist berechtigt, das Bezugsrecht der Aktionäre auszuschliessen und Dritten zuzuweisen, wenn die neuen Namenaktien für die Fusion mit einer Gesellschaft, die Übernahme von Unternehmen, Unternehmensteilen oder Beteiligungen oder zur Finanzierung oder Refinanzierung derartiger Transaktionen verwendet werden. Namenaktien, für welche Bezugsrechte eingeräumt, aber nicht ausgeübt werden, sind zu Marktkonditionen am Markt zu veräussern».

### Erläuterungen

Unsere Aktionärinnen und Aktionäre haben das an der ordentlichen Generalversammlung von 2009 geschaffene genehmigte Kapital alle zwei Jahre verlängert bzw. erneuert. Die Ermächtigung, die am 28. April 2019 enden würde, soll durch neuerliche Statutenänderung um weitere zwei Jahre bis zum 26. April 2021 verlängert werden. Neu soll der Verwaltungsrat maximal CHF 400'000.– Aktienkapital schaffen können. Der potentielle Verwässerungseffekt wird dadurch auf 8.2% des ausstehenden Aktienkapitals begrenzt. Zugleich wahrt der Verwaltungsrat seine finanzielle Flexibilität, bei Bedarf profitable Wachstumsmöglichkeiten wahrnehmen zu können.

## 5. Wahlen

### 5.1 Verwaltungsrat

#### Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Dr. Andreas Burckhardt (auch als Präsident des Verwaltungsrats in derselben Abstimmung), Dr. Andreas Beerli, Christoph B. Gloor, Hugo Lasat, Dr. Thomas von Planta, Thomas Pleines, Prof. Dr. Hans-Jörg Schmidt-Trenz, Prof. Dr. Marie-Noëlle Venturi-Zen-Ruffinen als Mitglieder des Verwaltungsrats sowie die Zuwahl von Christoph Mäder und Dr. Markus R. Neuhaus in den Verwaltungsrat, jeweils für eine Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

#### Erläuterungen

Die Angaben zu den Lebensläufen des Präsidenten und der bisherigen Mitglieder des Verwaltungsrats können dem Bericht über die Corporate Governance auf den Seiten 74 – 78 des Geschäftsberichts 2018 entnommen werden unter:

[www.baloise.com/de/home/investoren/publikationen](http://www.baloise.com/de/home/investoren/publikationen)



#### 5.1.1 Dr. Andreas Burckhardt

Jahrgang 1951, Schweizer

Dr. iur., Advokat

Mitglied des Verwaltungsrats seit 1999 und  
Präsident des Verwaltungsrats seit 2011.

Wahl als Präsident und Mitglied des  
Verwaltungsrats in derselben Abstimmung.



**5.1.2 Dr. Andreas Beerli**

Jahrgang 1951, Schweizer

Dr. iur.

Mitglied des Verwaltungsrats seit 2011.



**5.1.3 Christoph B. Gloor**

Jahrgang 1966, Schweizer

Betriebsökonom HWV

Mitglied des Verwaltungsrats seit 2014.



**5.1.4 Hugo Lasat**

Jahrgang 1964, Belgier

Master in Economic Sciences, Master in Finance

Mitglied des Verwaltungsrats seit 2016.



**5.1.5 Dr. Thomas von Planta**

Jahrgang 1961, Schweizer

Dr. iur., Advokat

Mitglied des Verwaltungsrats seit 2017.





**5.1.6 Thomas Pleines**

Jahrgang 1955, Deutscher  
Rechtsanwalt  
Mitglied des Verwaltungsrats seit 2012.



**5.1.7 Prof. Dr. Hans-Jörg Schmidt-Trenz**

Jahrgang 1959, Deutscher  
Prof. Dr. rer. pol.  
Mitglied des Verwaltungsrats seit 2018.



**5.1.8 Prof. Dr. Marie-Noëlle Venturi - Zen-Ruffinen**

Jahrgang 1975, Schweizerin  
Prof. Dr. iur., Rechtsanwältin  
Mitglied des Verwaltungsrats seit 2016.



**5.1.9 Christoph Mäder**

Jahrgang 1959, Schweizer  
Advokat

Von 2000 bis Juli 2018 für Recht und Steuern verantwortliches Konzernleitungsmitglied bei der Syngenta International AG. Bis Juni 2018 Vorstandsmitglied der Handelskammer beider Basel. Von 2006 bis Mai 2018 Mitglied des Vorstands von scienceindustries, von 2008 bis 2014 dessen Präsident. Mitglied des Verwaltungsrats der Lonza Group AG und der EMS Chemie Holding AG, Mitglied des Vorstandsausschusses von economiesuisse.



**5.1.10 Dr. Markus R. Neuhaus**

Jahrgang 1958, Schweizer  
Dr. iur., Dipl. Steuerexperte

Von Juli 2012 bis Juni 2019 Präsident des Verwaltungsrats der PricewaterhouseCoopers AG, zuvor während neun Jahren deren CEO. Vizepräsident bei Avenir Suisse, Mitglied des Vorstands und der Finanz- und Steuerkommission von economie-suisse, Vizepräsident des Vorstands der Zürcher Handelskammer und Vorstandsmitglied bei Expertsuisse (ehemals Treuhandkammer).

## 5.2 Vergütungsausschuss

### Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, folgende Mitglieder des Verwaltungsrats als Mitglieder des Vergütungsausschusses für eine Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung zu wählen:

- 5.2.1 Christoph Mäder
- 5.2.2 Thomas Pleines
- 5.2.3 Prof. Dr. Hans-Jörg Schmidt-Trenz
- 5.2.4 Prof. Dr. Marie-Noëlle Venturi - Zen-Ruffinen

## 5.3 Unabhängiger Stimmrechtsvertreter

### Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, Dr. Christophe Sarasin, Advokat, als unabhängigen Stimmrechtsvertreter für eine Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung zu wählen.

## 5.4 Revisionsstelle

### Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, die Ernst & Young AG, Basel, als Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2019 zu wählen.

## 6. Vergütungen

### 6.1 Vergütung des Verwaltungsrats

#### Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, die Gesamtsumme der Vergütung des Verwaltungsrats für das nächste Geschäftsjahr 2020 auf CHF 3.307 Mio. festzusetzen.

#### Erläuterung

Der Präsident des Verwaltungsrats übt sein Amt als Vollzeitmandat aus und erhält dafür eine fixe Vergütung (CHF 1'320'000). Er hat keinen Anspruch auf variable Vergütung und erhält somit weder eine Zuteilung aus dem Performance Pool noch eine Zuteilung von Performance Share Units. Die Mitglieder des Verwaltungsrats erhalten eine fixe Vergütung für ihre Mitarbeit im Verwaltungsrat (CHF 125'000) sowie für zusätzlich wahrgenommene Funktionen in den Ausschüssen des Verwaltungsrats (CHF 70'000 für den Vorsitz, CHF 50'000 für Mitglieder). Diese Vergütung ist nicht an die Erreichung spezifischer Erfolgs- oder Leistungsziele gebunden. Die Ansätze tragen der Verantwortung und Arbeitsbelastung der unterschiedlichen Funktionen Rechnung und sind seit 2008 unverändert.

Detaillierte Zahlen zu den Vorjahren und die auf jedes Mitglied des Verwaltungsrats entfallenden Beträge gehen aus dem Vergütungsbericht auf den Seiten 104 und 105 des Geschäftsberichts 2018 hervor.

Die Vergütung für das Geschäftsjahr 2020 umfasst die gesetzlichen Beiträge, die vom Arbeitgeber an die staatlichen Sozialversicherungen zu leisten sind, zuzüglich eines Zuschlags für höhere Beitragssätze oder höhere Beiträge zufolge Mutationen im Verwaltungsrat von maximal 1 % des Gesamthonorars.

Unter dem geltenden Vergütungsregime haben weder der Präsident noch die Mitglieder des Verwaltungsrats Anspruch auf Beiträge an die Pensionskasse, noch werden solche Beiträge an den Präsidenten bzw. die Mitglieder des Verwaltungsrats ausbezahlt.

Geschäftsjahr	Grundhonorar	Ausschuss-honorar	Gesetzliche Sozialversicherungsbeiträge	Total Vergütung	
2019	2'445'000	790'000	74'112	3'309'112	Von der GV 2018 genehmigt
davon Präsident des VR	1'320'000	–	–	1'320'000	
davon übrige Mitglieder des VR	1'125'000	790'000	74'112	1'989'112	
2020	2'445'000	790'000	71'978	3'306'978	Antrag an die GV 2019
davon Präsident des VR	1'320'000	–	–	1'320'000	
davon übrige Mitglieder des VR	1'125'000	790'000	71'978	1'986'978	

Beträge in CHF; Sozialversicherungsbeiträge einschliesslich Zuschlag von 1 % des Gesamthonorars.

## **6.2 Vergütung der Konzernleitung**

Die Systematik der Vergütung für die Konzernleitung hat sich gegenüber dem Vorjahr nicht verändert. Sie richtet sich nach den Bestimmungen der vom Verwaltungsrat erlassenen Vergütungsrichtlinie und dem Vergütungsreglement. Sie besteht aus einer fixen Vergütung (in bar ausgerichtetes Grundgehalt) und der variablen Vergütung. Die variable Vergütung umfasst den Performance Pool und die Performance Share Units.

- Die Höhe des **Performance Pools (PP)** wird vom Vergütungsausschuss ex post festgelegt. Anhand einer systematischen Beurteilung werden dabei folgende Hauptindikatoren berücksichtigt: Umsetzung der Strategie, Geschäftserfolg, eingegangene Risiken und Entwicklung des Aktienkurses samt Dividende (Total Shareholder Return, TSR) im Vergleich zu Wettbewerbern. Der Erwartungswert des Performance Pools beträgt 60 % des Grundgehalts, maximal können 90 % des Grundgehalts ausgerichtet werden.
- Die **Performance Share Units (PSU)** lassen die Konzernleitungsmitglieder an der Wertentwicklung des Unternehmens teilhaben und wirken als langfristiges Bindungsinstrument. Die PSU werden in Form von Anrechten ausgegeben. Den Konzernleitungsmitgliedern werden grundsätzlich PSU in Höhe von 40 % des Grundgehalts zugeteilt.

Die Baloise sieht in § 32 Abs. 4 ihrer Statuten vor, dass die Summe aller variablen Vergütungen an Konzernleitungsmitglieder grundsätzlich 100 % des Grundgehalts beträgt (Zielwert) und maximal 130 % des Grundgehalts betragen kann.

Der Generalversammlung wird derjenige Betrag zur Genehmigung vorgelegt, welcher auf dem Wert der Aktien (PP) bzw. der Anrechte (PSU) zum Zeitpunkt der Zuteilung beruht. Nicht berücksichtigt ist dabei, dass die Aktien in der folgenden dreijährigen Sperrfrist (PP) bzw. Andienungsfrist (PSU) dem Markt ausgesetzt sind und nach drei Jahren einen höheren oder tieferen Wert aufweisen können. Bei den PSU kommt ein zweites Element hinzu: die Baloise vergleicht ihren TSR in der dreijährigen Leistungsperiode mit dem TSR der anderen Versicherungen des STOXX 600 Europe Insurance Index. Der Faktor, mit welchem Anrechte in Aktien umgewandelt werden, kann dabei für Pläne ab 2018 zwischen 0.0 (Baloise im schlechtesten Viertel der Vergleichsgruppe) und 2.0 (Baloise als bestes

Unternehmen der Vergleichsgruppe) liegen; für die Pläne 2016 und 2017 liegt der Faktor zwischen 0.5 und 1.5. Der Verwaltungsrat kann diese zukünftigen Entwicklungen nicht vorwegnehmen und beantragt deshalb die Genehmigung der variablen Vergütung auf den Zuteilungszeitpunkt hin. Die Wertentwicklung nach dem Zuteilungszeitpunkt wird seit Jahren im Geschäftsbericht offengelegt (vgl. Seiten 89 und 97 des Geschäftsberichts 2018).

Der Generalversammlung werden ① die Gesamtsumme für die fixe Vergütung und ② die Gesamtsumme für die variable Vergütung jeweils inklusive die geschätzten Arbeitgeberbeiträge an Vorsorgeeinrichtungen (Pensionskasse, staatliche Sozialversicherungen) zur Genehmigung unterbreitet. Die zur Genehmigung unterbreiteten Summen betreffen jeweils folgende Zeiträume: Fixe Vergütung für das folgende Geschäftsjahr 2020 und variable Vergütung für das laufende Geschäftsjahr 2019.

	Fixe Vergütung	Variable Vergütung			Gesamtvergütung
	Grundgehalt	Performance Pool	Performance Share Units	Total variable Vergütung	
<b>Erwartungswert</b>	100 %	60 %	40 %	100 %	200 %
<b>Maximalwert</b>	100 %	90 %	40 %	130 %	230 %
	①			②	

### 6.2.1 Fixe Vergütung der Konzernleitung

#### Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, die Gesamtsumme der fixen Vergütung der Konzernleitung für das nächste Geschäftsjahr 2020 auf CHF 4.738 Mio. festzusetzen.

#### Erläuterung

Die Konzernleitung wurde per 1. Februar 2019 um ein zusätzliches Mitglied ergänzt. Dr. Alexander Bockelmann leitet den neu geschaffenen Konzernbereich «IT». Demzufolge wurde die von der Generalversammlung für das Geschäftsjahr 2019 genehmigte fixe Vergütung für die Konzernleitung kraft § 30 der Statuten der Bâloise Holding AG von CHF 4.043 Mio. um CHF 0.619 Mio. auf CHF 4.662 Mio. erhöht. Für das zusätzliche Konzernleitungsmitglied werden 2019 elf und 2020 zwölf Monatslöhne ausbezahlt, weshalb (einschliesslich der Beiträge für die berufliche Vorsorge) für das Geschäftsjahr 2020 CHF 4.738 Mio. beantragt werden.

Die in den Traktanden 6.2.1 und 6.2.2 zur Genehmigung unterbreiteten Beträge verstehen sich inklusive der geschätzten Arbeitgeberbeiträge an Vorsorgeeinrichtungen (Pensionskasse, staatliche Sozialversicherungen). Sollten die Beitragssätze oder Schwellenwerte in der staatlichen Sozialversicherung erhöht werden, erhöhen sich die hier beantragten Vorsorgebeträge entsprechend.

Beträge in CHF	2019	2020
	Maximalbetrag	Maximalbetrag
– Fixe Vergütung	3'271'000	3'871'000
– Beiträge an Vorsorgeeinrichtungen	771'565	867'007
<b>Total fixe Vergütung</b>	<b>4'042'565</b> Von der GV 2018 genehmigt	<b>4'738'007</b> Antrag an die GV 2019



## 6.2.2 Variable Vergütung der Konzernleitung

### Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, die Maximalsumme der variablen Vergütung der Konzernleitung für das laufende Geschäftsjahr 2019 auf CHF 5.233 Mio. festzusetzen, bestehend aus:

- (i) CHF 3.439 Mio., die auf dem maximalen Performance Pool von 90% des Grundgehalts beruhen;
- (ii) CHF 1.528 Mio., die auf dem Zielwert der Performance Share Units von 40% des Grundgehalts beruhen und auf den Zuteilungszeitpunkt berechnet werden, ohne anschliessende Wertveränderungen bis zum Wandlungszeitpunkt (aufgrund des Wandlungsfaktors von 0.0 bis 2.0) zu berücksichtigen und
- (iii) CHF 0.266 Mio. für die Beiträge an Vorsorgeeinrichtungen.

### Erläuterung

Die Konzernleitung wurde per 1. Februar 2019 um ein zusätzliches Mitglied ergänzt. Dr. Alexander Bockelmann leitet den neu geschaffenen Konzernbereich «IT». Demzufolge beträgt der von der Generalversammlung für das Geschäftsjahr 2019 zu genehmigende Maximalbetrag für die variable Vergütung der Konzernleitung CHF 5.233 Mio. (gegenüber CHF 4.463 Mio. im Vorjahr). Der Vergütungsausschuss wird anfangs 2020 die Höhe der variablen Vergütung der Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2019 festlegen.

Für das Geschäftsjahr 2018 wurden der Konzernleitung variable Vergütungen von insgesamt CHF 3.473 Mio. ausgerichtet; dies liegt im Rahmen des von der Generalversammlung für 2018 genehmigten Maximalbetrags von CHF 4.463 Mio. (detaillierte Informationen und die auf jedes Mitglied der Konzernleitung entfallenden Beträge für 2018 gehen aus dem Vergütungsbericht auf den Seiten 108 und 109 des Geschäftsberichts 2018 hervor).

**56. ORDENTLICHE GENERALVERSAMMLUNG**  
**EINLADUNG**

Beträge in CHF	2018		2019
	Maximalbetrag	effektiver Betrag	Maximalbetrag
– Variable Vergütung	4'252'300	3'271'577	4'967'300
– Beiträge an Vorsorgeeinrichtungen	210'723	201'446	266'119
<b>Total variable Vergütung</b>	<b>4'463'023</b> Von der GV 2018 genehmigt	3'473'023	<b>5'233'419</b> Antrag an die GV 2019
<b>Total fixe Vergütung</b>	<b>4'042'565</b>	3'993'566	<b>4'662'232 *</b>
<b>Gesamtvergütung</b>	<b>8'505'588</b>	7'466'589	<b>9'895'651</b>

\* Einschliesslich Zusatzbetrag von CHF 0.619 Mio. nach § 30 der Statuten (vgl. Ausführungen zu Traktandum 6.2.1).

# Organisatorische Hinweise

## Stimmberechtigung

An der Generalversammlung stimmberechtigt sind die am 23. April 2019, 10.00 Uhr, im Aktienbuch mit Stimmrecht eingetragenen Aktionärinnen und Aktionäre. Nach diesem Zeitpunkt werden im Aktienbuch aus abwicklungstechnischen Gründen keine Eintragungen mehr vorgenommen.

## Zutrittskarte und Stimmunterlagen

### Formular «Anmeldung / Vollmacht / Weisungen»

Dieser Einladung liegt ein Formular bei, mit dem Sie Ihre persönliche Zutrittskarte mit Stimmmaterial bestellen können. Dasselbe Formular dient als Vollmacht, falls Sie sich an der Generalversammlung vertreten lassen möchten:

- durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter (Herrn Dr. Christophe Sarasin, Partner bei FROMER Advokatur und Notariat, Basel). Der unabhängige Stimmrechtsvertreter wird das Stimmrecht gemäss den ihm erteilten Weisungen ausüben. Bitte verwenden Sie zur Rücksendung der unterzeichneten Vollmacht das beiliegende Couvert, adressiert an «Dr. Christophe Sarasin, Unabhängiger Stimmrechtsvertreter der Bâloise Holding AG».
- durch einen anderen Aktionär. Zu diesem Zweck ist dessen Name und die Adresse auf dem Formular einzutragen. Sie haben dann zwei Möglichkeiten: Entweder Sie übergeben das Formular dem beauftragten Aktionär, der beim Aktienregister die Zutrittskarte bestellt oder Sie senden das Formular im beiliegenden Couvert, adressiert an «Bâloise Holding AG, Aktienregister», an das Aktienregister, welches die Zutrittskarte direkt Ihrem Vertreter zustellt.

**Internet-Portal «GVMANAGER ONLINE»**

Sie können ab sofort und bis 24. April 2019, 06.00 Uhr, auch im Internet Ihre Zutrittskarte bestellen oder dem unabhängigen Stimmrechtsvertreter Vollmacht und Weisung erteilen. Bitte besuchen Sie zu diesem Zweck den «GVMANAGER ONLINE» auf der Webseite:

[www.baloise.com/generalversammlung](http://www.baloise.com/generalversammlung)

Ihren persönlichen Zugangscode bzw. QR Code finden Sie auf dem Formular

**«Anmeldung / Vollmacht / Weisungen»,**

das dieser Einladung beiliegt.

**Bitte beachten Sie folgende Hinweise für die Nutzung des «GVMANAGER ONLINE»:**

- Ihr persönlicher Einmalcode ist aus Sicherheitsgründen nur für einen einmaligen Zugang gültig. Er verfällt, sobald Sie Weisungen erteilt oder eine Zutrittskarte bestellt und das Portal verlassen haben.
- Solange Sie Ihre Weisungen oder Kartenbestellung noch nicht abgeschickt haben, kann das Portal erneut mit dem Einmalcode geöffnet werden.
- Zur nachträglichen Änderung Ihrer Eingaben können Sie beim Aktienregister ([aktienregister@baloise.com](mailto:aktienregister@baloise.com)) einen neuen Einmalcode anfordern.
- Die von Ihnen erteilten Weisungen können Sie nach dem Versenden der Vollmacht unter «Druckansicht» ausdrucken.
- Sollten Ihre Instruktionen auf unterschiedlichen Wegen bei uns eingehen, betrachten wir die Willensäußerung mit dem neueren Datum als massgebend (Datum auf dem Vollmachtsformular bzw. Datum der Nutzung des «GVMANAGER ONLINE»). Bei identischen Daten wird die elektronische Weisungserteilung berücksichtigt. Die elektronische oder schriftliche Bestellung einer Zutrittskarte übersteuert in jedem Fall allfällige zuvor abgegebene Weisungen.
- Es gelten die Nutzungsbedingungen, die im «GVMANAGER ONLINE» abgerufen werden können.

## Weitere Hinweise zur Vertretung und Stimmrechtsausübung

- Eine Vertretung durch Ihre Depotbank (bzw. einen gewerbsmässigen Vermögensverwalter) ist nicht zulässig.
- Bei der Ausübung des Stimmrechts darf ein Aktionär nach § 16 der Statuten nicht mehr als den fünften Teil der an der Generalversammlung stimmberechtigten Aktien auf sich vereinigen.

## Geschäftsbericht

Als Beilage erhalten Sie die Kurzfassung des Geschäftsberichts, die den Geschäftsgang kommentiert und die wichtigsten Kennzahlen enthält. Der vollständige Geschäftsbericht kann über unsere Internetseite [www.baloise.com/bestellformular](http://www.baloise.com/bestellformular) bestellt werden. Zudem liegen der Geschäftsbericht sowie das Protokoll der letzten Generalversammlung ab dem 4. April 2019 zur Einsichtnahme am Sitz der Gesellschaft, Aeschengraben 21, Basel, auf und können, ebenso wie diese Einladung, auf [www.baloise.com](http://www.baloise.com) abgerufen werden.

## Verschiedenes

- Adressänderungen bitten wir, dem Aktienregister per Post oder E-Mail zu melden. Die Kontaktangaben befinden sich auf der Rückseite der Einladung.
- Vor Beginn der Generalversammlung laden wir Sie zu Kaffee und Gipfeli ein.
- Im Anschluss an die Veranstaltung offerieren wir Ihnen im Foyer des Congress Centers einen Apéro Riche.

Basel, 3. April 2019

Bâloise Holding AG  
Im Namen des Verwaltungsrats  
Dr. Andreas Burckhardt, Präsident

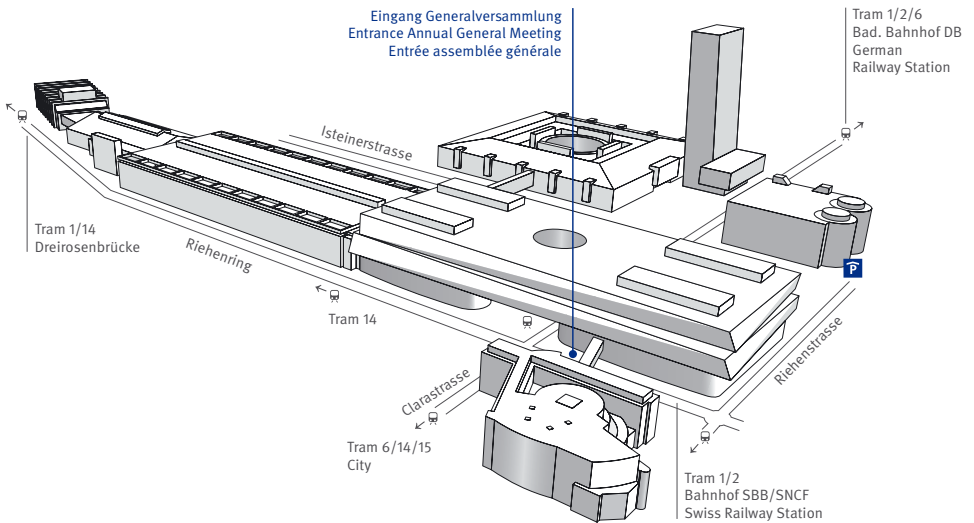
## 56. ORDENTLICHE GENERALVERSAMMLUNG EINLADUNG

### Beilagen

- Kurzfassung des Geschäftsberichts
- Formular «Anmeldung / Vollmacht / Weisungen»
- Rückantwortcouvert «Dr. Christophe Sarasin, Unabhängiger Stimmrechtsvertreter der Bâloise Holding AG»
- Rückantwortcouvert «Bâloise Holding AG, Aktienregister»



# Situationsplan Messe Basel



**Bâloise Holding AG**  
**Aktienregister**  
**Postfach, CH-4002 Basel**

**Tel. +41 58 285 83 24**  
**Fax +41 58 285 90 89**  
**aktienregister@baloise.com**

**www.baloise.com**