

PROTOKOLL

der 55. ordentlichen Generalversammlung der Aktionäre der

BÂLOISE HOLDING AG

vom **Freitag, 27. April 2018**, 10.15 Uhr, im Saal San Francisco des Kongresszentrums der Messe Basel, Messeplatz 21, Basel, unter dem Vorsitz des Präsidenten des Verwaltungsrats, Dr. Andreas Burckhardt

Der Vorsitzende eröffnet die 55. ordentliche Generalversammlung der Bâloise Holding AG und begrüsst die anwesenden Aktionärinnen und Aktionäre, Gäste und Medienvertreter. Neben dem Vorsitzenden, Dr. Andreas Burckhardt, Präsident des Verwaltungsrats, haben Werner Kummer, Vizepräsident des Verwaltungsrats, Thomas Pleines, Vorsitzender des Vergütungsausschusses, Gert De Winter, Vorsitzender der Konzernleitung, Carsten Stolz, Vorsitzender des Konzernbereichs Finanz, und Dr. Philipp Jermann, Sekretär des Verwaltungsrats, auf dem Podium Platz genommen. Im Saal anwesend sind die Mitglieder der Konzernleitung Dr. Matthias Henny, Michael Müller und Dr. Thomas Sieber und die Mitglieder des Verwaltungsrats Dr. Andreas Beerli, Dr. Georges-Antoine de Boccard, Christoph B. Gloor, Karin Keller-Sutter, Hugo Lasat, Dr. Thomas von Planta, Prof. Dr. Marie-Noëlle Venturi - Zen-Ruffinen sowie das nominierte Mitglied des Verwaltungsrates Prof. Dr. Hans-Jörg Schmidt-Trenz.

Dr. Andreas Burckhardt richtet seine Präsidentialadresse zur Strategie der Baloise und den Herausforderungen der Digitalisierung an die Versammlung.

Der Vorsitzende fährt mit den nachfolgenden gesetzlichen und statutarischen Feststellungen fort. Die Einladung an die Aktionärinnen und Aktionäre wurde am 6. April 2018 im Schweizerischen Handelsamtsblatt veröffentlicht. Sie wurde den mit Stimmrecht im Aktienbuch eingetragenen Aktionärinnen und Aktionären zudem brieflich zugestellt. Begehren von Aktionärinnen und Aktionären, welche nach Gesetz und Statuten berechtigt sind, die Traktandierung von Verhandlungsgegenständen zu verlangen, sind keine eingegangen.

Als unabhängiger Stimmrechtsvertreter gemäss Art. 689c OR ist Dr. Christophe Sarasin anwesend.

Als Vertreter der Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2017 sind die Herren Stefan Schmid und Christian Fleig von Ernst & Young AG, Basel, anwesend.

Als Protokollführer hat der Verwaltungsrat seinen Sekretär, Dr. Philipp Jermann, bezeichnet.

Der Geschäftsbericht, enthaltend den Lagebericht, den Corporate-Governance-Bericht einschliesslich Vergütungsbericht sowie den Finanzbericht, dieser wiederum enthaltend die Konzernrechnung per 31. Dezember 2017, die Jahresrechnung der Bâloise Holding AG per 31. Dezember 2017, die Anträge des Verwaltungsrats über die Verwendung des Bilanzgewinns sowie die entsprechenden Berichte der Revisionsstelle lagen seit dem 3. April 2018 zur Einsichtnahme durch die Aktionärinnen und Aktionäre am Sitz der Gesellschaft, Aeschengraben 21, 4001 Basel, auf. Aufgelegt war auch das Protokoll der 54. ordentlichen Generalversammlung vom 28. April 2017.

Die Generalversammlung ist somit form- und fristgerecht einberufen worden; die Aktenaufgabe ist, wie gesetzlich und statutarisch vorgeschrieben, ebenfalls erfolgt.

Als Stimmzähler schlägt der Vorsitzende der Versammlung Monika Dunant, Basellandschaftliche Kantonalbank, und Claude Breutel, Syngenta, zur gemeinsamen Wahl vor.

://:

Monika Dunant und Claude Breutel werden in offener Wahl einstimmig als Stimmzähler gewählt.

://:

Monika Dunant begibt sich ins Zählbüro hinter der Bühne, um die Ermittlung der Abstimmungsergebnisse zu überwachen. Claude Breutel bleibt im Saal und nimmt auf dem Podest Platz. Er wird nach den Abstimmungen jeweils die Prozentzahlen der Abstimmungsergebnisse verkünden.

In der Folge gibt der Sekretär des Verwaltungsrats die Präsenzmeldung bekannt (Anhang 1).

Der Vorsitzende gibt bekannt, dass die Abstimmungen und Wahlen gemäss § 18 der Statuten mittels elektronischem Abstimmungsverfahren durchgeführt werden (die Abstimmungsergebnisse der einzelnen Traktanden sind aus Anhang 2 ersichtlich). Der Sekretär des Verwaltungsrats erläutert den Gebrauch des Televoters.

Der Vorsitzende weist darauf hin, dass der ganze Verlauf der Versammlung für die Erstellung des Protokolls auf Tonband und Video aufgezeichnet wird.

Traktandum 1: Lagebericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2017

Gert De Winter, Vorsitzender der Konzernleitung, äussert sich zum abgelaufenen Geschäftsjahr und zur neuen Strategie und fokussiert dabei auf die Unternehmenskultur.

Im Namen des Verwaltungsrates dankt der Vorsitzende allen Mitgliedern der Konzernleitung und des Gruppen Strategie Beirats sowie den Mitarbeitenden in der Schweiz, in Belgien, Deutschland, Luxemburg und Liechtenstein für ihre Arbeit im abgelaufenen Geschäftsjahr.

Über den Geschäftsverlauf im Geschäftsjahr 2017 sind die Aktionärinnen und Aktionäre mit dem Geschäftsbericht orientiert worden. Der Vorsitzende teilt mit, dass die Ernst & Young AG, Basel, auftragsgemäss die Rechnungen sowie den Vergütungsbericht geprüft und ihre Berichte vorgelegt hat. Im Geschäftsbericht sind die Berichte ab den Seiten 108, 262 sowie 282 abgedruckt. Die Vertreter der Revisionsstelle haben vor der Generalversammlung bestätigt, dass sie ihren Berichten nichts hinzuzufügen haben.

Der Verwaltungsrat beantragt, den Lagebericht, die Jahresrechnung und die Konzernrechnung für das Geschäftsjahr 2017 zu genehmigen.

Der Vorsitzende stellt den Geschäftsbericht zur Diskussion. Das Wort wird nicht verlangt.

Die Versammlung folgt dem Antrag des Verwaltungsrats.

://:

Der Lagebericht, die Jahresrechnung sowie die Konzernrechnung 2017 werden mit 22'217'363 Ja-Stimmen gegen 133'384 Nein-Stimmen genehmigt.

://:

Traktandum 2: Entlastung

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

Der Vorsitzende gibt den Aktionären die Gelegenheit, sich zu äussern. Das Wort wird nicht verlangt.

Der Vorsitzende weist die Mitglieder des Verwaltungsrats sowie sämtliche im Handelsregister eingetragenen Zeichnungsberechtigten der Baloise Group darauf hin, dass sie sich bei der Beschlussfassung zu diesem Traktandum der Stimme zu enthalten haben.

Die Versammlung folgt dem Antrag des Verwaltungsrats.

://:

Den Mitgliedern des Verwaltungsrats und den mit der Geschäftsführung betrauten Personen wird mit 21'841'013 Ja-Stimmen gegen 43'332 Nein-Stimmen Entlastung erteilt.

://:

Der Vorsitzende dankt im Namen des Verwaltungsrats den Aktionärinnen und Aktionären für das ausgesprochene Vertrauen.

Traktandum 3: Verwendung des Bilanzgewinns

Der Verwaltungsrat beantragt, die Dividende um 40 Rappen auf CHF 5.60 zu erhöhen. Der Antrag des Verwaltungsrats wurde auf Seite 281 des Geschäftsberichts und in der Einladung abgedruckt.

Der Vorsitzende gibt den Aktionärinnen und Aktionären Gelegenheit, sich zur Verwendung des Bilanzgewinns zu äussern. Das Wort wird nicht verlangt.

Die Versammlung folgt dem Antrag des Verwaltungsrats.

://:

Die Versammlung beschliesst mit 22'397'110 Ja-Stimmen gegen 22'867 Nein-Stimmen, den Bilanzgewinn wie folgt zu verwenden:

Jahresgewinn 2017	CHF	367'343'969.45
Gewinnvortrag aus dem Vorjahr	CHF	<u>597'228.24</u>
Bilanzgewinn	CHF	367'941'197.69
Zuweisung an freie Reserven	CHF	-94'000'000.00
Dividende	CHF	<u>-273'280'000.00</u>
Vortrag auf neue Rechnung	CHF	661'197.69

Die Dividendensumme von CHF 273'280'000.00 entspricht einer Brutto-Dividende von CHF 5.60 pro Aktie beziehungsweise von CHF 3.64 pro Aktie nach Abzug der Verrechnungssteuer von 35%

://:

Traktandum 4: Wahlen

4.1 Verwaltungsrat

Der Verwaltungsrat beantragt, die in den Traktanden 5.1.1 bis 5.1.10 genannten Personen als Mitglieder des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung zu wählen.

Mit Ausnahme von Werner Kummer stellen sich alle Verwaltungsratsmitglieder für die Wiederwahl zur Verfügung. Der Vorsitzende verabschiedet Werner Kummer und dankt ihm für sein langjähriges und vielfältiges Wirken zum Wohle der Bâloise. Die Versammlung spendet Applaus. Prof. Dr. Hans-Jörg Schmidt-Trenz, der für den Verwaltungsrat nominiert wurde, wird kurz vorgestellt.

Der Vorsitzende gibt den Aktionärinnen und Aktionären Gelegenheit, sich zu äussern. Eine Votantin ergreift das Wort und äussert sich ausführlich zu einem Versicherungsfall aus dem Jahr 1988 und der finanziellen Situation ihrer Familie. Sie empfiehlt den Aktionären, die Wiederwahl von A. Burckhardt als Mitglied und Präsident des Verwaltungsrats abzulehnen. Das Wort wird nicht mehr verlangt. Es folgen die Wahlen, die einzeln durchgeführt werden.

Die Versammlung folgt den Anträgen des Verwaltungsrats.

4.1.1 Dr. Andreas Burckhardt

Die Wahl von Dr. A. Burckhardt in den Verwaltungsrat wird durch den Vizepräsidenten W. Kummer durchgeführt.

://:

Die Versammlung wählt mit 20'854'140 Ja-Stimmen gegen 1'469'879 Nein-Stimmen Dr. Andreas Burckhardt für eine Amtsperiode von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung als Mitglied und zugleich als Präsident des Verwaltungsrats.

://:

4.1.2 Dr. Andreas Beerli

://:

Die Versammlung wählt mit 21'347'076 Ja-Stimmen gegen 1'025'042 Nein-Stimmen Dr. Andreas Beerli für eine Amtsperiode von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung wieder in den Verwaltungsrat.

://:

4.1.3 Dr. Georges-Antoine de Boccard

://:

Die Versammlung wählt mit 22'234'055 Ja-Stimmen gegen 123'867 Nein-Stimmen Dr. Georges-Antoine de Boccard für eine Amtsperiode von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung wieder in den Verwaltungsrat.

://:

4.1.4 Christoph B. Gloor

://:

Die Versammlung wählt mit 22'001'267 Ja-Stimmen gegen 361'764 Nein-Stimmen Christoph B. Gloor für eine Amtsperiode von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung wieder in den Verwaltungsrat.

://:

4.1.5 Karin Keller-Sutter

://:

Die Versammlung wählt mit 22'240'598 Ja-Stimmen gegen 119'281 Nein-Stimmen Karin Keller-Sutter für eine Amtsperiode von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung wieder in den Verwaltungsrat.

://:

4.1.6 Hugo Lasat

://:

Die Versammlung wählt mit 22'267'981 Ja-Stimmen gegen 58'365 Nein-Stimmen Hugo Lasat für eine Amtsperiode von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung wieder in den Verwaltungsrat.

://:

4.1.7 Dr. Thomas von Planta

://:

Die Versammlung wählt mit 22'286'820 Ja-Stimmen gegen 75'679 Nein-Stimmen Dr. Thomas von Planta für eine Amtsperiode von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung wieder in den Verwaltungsrat.

://:

4.1.8 Thomas Pleines

://:

Die Versammlung wählt mit 22'209'083 Ja-Stimmen gegen 109'534 Nein-Stimmen Thomas Pleines für eine Amtsperiode von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung wieder in den Verwaltungsrat.

://:

4.1.9 Prof. Dr. Marie-Noëlle Venturi - Zen-Ruffinen

://:

Die Versammlung wählt mit 22'253'617 Ja-Stimmen gegen 80'429 Nein-Stimmen Prof. Dr. Venturi - Zen-Ruffinen für eine Amtsperiode von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung wieder in den Verwaltungsrat.

://:

4.1.10 Prof. Dr. Hans-Jörg Schmidt-Trenz

://:

Die Versammlung wählt mit 22'233'688 Ja-Stimmen gegen 101'750 Nein-Stimmen Prof. Dr. Hans-Jörg Schmidt-Trenz für eine Amtsperiode von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung neu in den Verwaltungsrat.

://:

Der Vorsitzende bedankt sich persönlich und im Namen der Gewählten für das ausgesprochene Vertrauen.

4.2 Vergütungsausschuss

Der Verwaltungsrat beantragt, die in den Traktanden 4.2.1 bis 4.2.4 genannten Personen als Mitglieder des Vergütungsausschusses des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung zu wählen.

Der Vorsitzende gibt den Aktionärinnen und Aktionären Gelegenheit, sich zu äussern. Das Wort wird nicht verlangt.

4.2.1 Dr. Georges-Antoine de Boccard

://:

Die Versammlung wählt mit 22'088'897 Ja-Stimmen gegen 250'815 Nein-Stimmen Dr. Georges-Antoine de Boccard als Mitglied des Vergütungsausschusses für eine Amtsperiode von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

://:

4.2.2 Karin Keller-Sutter

://:

Die Versammlung wählt mit 22'108'748 Ja-Stimmen gegen 241'962 Nein-Stimmen Karin Keller-Sutter als Mitglied des Vergütungsausschusses für eine Amtsperiode von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

://:

4.2.3 Thomas Pleines

://:

Die Versammlung wählt mit 22'076'439 Ja-Stimmen gegen 223'591 Nein-Stimmen Thomas Pleines als Mitglied des Vergütungsausschusses für eine Amtsperiode von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

://:

4.2.4 Prof. Dr. Hans-Jörg Schmidt-Trenz

://:

Die Versammlung wählt mit 22'053'080 Ja-Stimmen gegen 234'897 Nein-Stimmen Prof. Dr. Hans-Jörg Schmidt-Trenz als Mitglied des Vergütungsausschusses für eine Amtsperiode von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

://:

Der Vorsitzende dankt im Namen der Gewählten für das ausgesprochene Vertrauen.

4.3 Unabhängiger Stimmrechtsvertreter

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

Der Vorsitzende gibt den Aktionärinnen und Aktionären Gelegenheit, sich zu äussern. Das Wort wird nicht verlangt.

://:

Die Versammlung wählt mit 22'316'311 Ja-Stimmen gegen 25'997 Nein-Stimmen Dr. Christophe Sarasin als unabhängigen Stimmrechtsvertreter für eine Amtsperiode von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

://:

4.4 Revisionsstelle

Der Verwaltungsrat beantragt, die Ernst & Young AG, Basel, als Revisionsstelle für eine Amtsdauer von einem Jahr zu wählen.

Der Vorsitzende gibt den Aktionärinnen und Aktionären Gelegenheit, sich zu äussern. Das Wort wird nicht verlangt.

://:

Die Versammlung wählt mit 22'293'066 Ja-Stimmen gegen 135'447 Nein-Stimmen die Ernst & Young AG, Basel, als Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2018.

://:

Der Vorsitzende gratuliert den Vertretern der Ernst & Young AG zur Wahl. Stefan Schmid, der für die Baloise verantwortliche Partner der Ernst & Young AG, bedankt sich für die Wahl und erklärt, sie anzunehmen.

Traktandum 5: Vergütungen

5.1 Vergütung des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt, die Gesamtsumme der Vergütung des Verwaltungsrats für das nächste Geschäftsjahr 2019 auf CHF 3.309 Mio. festzusetzen.

Der Vorsitzende gibt den Aktionärinnen und Aktionären Gelegenheit, sich zu äussern. Das Wort wird nicht verlangt.

://:

Die Versammlung folgt mit 21'483'496 Ja-Stimmen gegen 813'214 Nein-Stimmen dem Antrag des Verwaltungsrats und setzt die Gesamtsumme der Vergütung des Verwaltungsrats für das nächste Geschäftsjahr 2019 auf CHF 3.309 Mio. fest.

://:

5.2 Vergütung der Konzernleitung

5.2.1 Fixe Vergütung der Konzernleitung

Der Verwaltungsrat beantragt, die Gesamtsumme der fixen Vergütung der Konzernleitung für das nächste Geschäftsjahr 2019 auf CHF 4.043 Mio. festzusetzen.

://:

Die Versammlung setzt mit 21'773'353 Ja-Stimmen gegen 411'315 Nein-Stimmen die Gesamtsumme der fixen Vergütung der Konzernleitung für das nächste Geschäftsjahr 2019 auf CHF 4.043 Mio. fest.

://:

5.2.2 Variable Vergütung der Konzernleitung

Der Verwaltungsrat beantragt, die Maximalsumme der variablen Vergütung der Konzernleitung für das laufende Geschäftsjahr 2018 auf CHF 4.463 Mio. festzusetzen.

://:

Die Versammlung folgt mit 18'640'986 Ja-Stimmen gegen 3'574'610 Nein-Stimmen dem Antrag des Verwaltungsrats und setzt die Maximalsumme der variablen Vergütung der Konzernleitung für das laufende Geschäftsjahr 2018 auf CHF 4.463 Mio. fest.

://:

Damit sind alle traktandierten Verhandlungsgegenstände behandelt. Das Wort wird nicht mehr gewünscht.

Der Vorsitzende gibt bekannt, dass die nächste Generalversammlung am Freitag, 26. April 2019 stattfinden wird.

Zum Schluss dankt er den Aktionärinnen und Aktionären für ihre Teilnahme an der Generalversammlung und lädt alle Anwesenden zum Apéro Riche im Foyer des Congress Centers ein.

Basel, 2. Mai 2018

Der Vorsitzende:

gez. Dr. Andreas Burckhardt

Der Protokollführer:

gez. Dr. Philipp Jermann

Die Stimmenzähler:

gez. Monika Dunant

gez. Claude Breutel

Anhänge:

1. Präsenzzahlen
2. Abstimmungsergebnisse für die einzelnen Traktanden

Anhang 1:

Präsenzzahlen

Wir kommen nun zu den Präsenzzahlen, die vom Kontrollbüro wie folgt ermittelt wurden:

Es sind heute **750 Aktionäre**

im Saal anwesend,

die zusammen **1'778'699 Stimmen**

vertreten.

Der **unabhängige Stimmrechtsvertreter**,
Herr Dr. Sarasin, vertritt

20'755'306 Aktien

Es sind heute somit

22'534'005 Aktien

an der Generalversammlung vertreten.

Gemäss § 16 Abs. 3 der Statuten darf kein Aktionär mehr als den fünften Teil der an der Generalversammlung stimmberechtigten Aktien auf sich vereinigen. An der heutigen Generalversammlung erreicht kein Aktionär diesen Wert.

Anhang 2:

Abstimmungsergebnisse für die einzelnen Traktanden

Präsenzmeldung

Anwesende Aktionäre	750
Durch Aktionäre vertretene Stimmen	1'778'699
Unabhängiger Stimmrechtsvertreter	20'755'306
Total vertretene Stimmen	22'534'005

Resultat Traktandum 3

Verwendung des Bilanzgewinns

	Stimmen	in %
– Ja	22'397'110	99.9
– Nein	22'867	0.1

Resultat Traktandum 1

Genehmigung Lagebericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung für das Geschäftsjahr 2017

	Stimmen	in %
– Ja	22'217'363	99.4
– Nein	133'384	0.6

Resultat Traktandum 4.1.1

Wahl Dr. Andreas Burckhardt als Mitglied und Präsident des Verwaltungsrats

	Stimmen	in %
– Ja	20'854'140	93.4
– Nein	1'469'879	6.6

Resultat Traktandum 2

Entlastung

	Stimmen	in %
– Ja	21'841'013	99.8
– Nein	43'332	0.2

Resultate Traktanden 4.1.2 bis 4.1.10

Wahlen übrige Mitglieder des Verwaltungsrats

	Ja-Stimmen	in %
Andreas Beerli	21'347'076	95.4
Georges-Antoine de Boccard	22'234'055	99.4
Christoph B. Gloor	22'001'267	98.4
Karin Keller-Sutter	22'240'598	99.5
Hugo Lasat	22'267'981	99.7
Thomas von Planta	22'286'820	99.7
Thomas Pleines	22'209'083	99.5
Marie-Noëlle Venturi-Zen-Ruffinen	22'253'617	99.6
Hans-Jörg Schmidt-Trenz	22'233'688	99.5

Resultate Traktanden 4.2.1 bis 4.2.4

Wahlen Mitglieder des Vergütungsausschusses

	Ja-Stimmen	in %
Georges-Antoine de Bocard	22'088'897	98.9
Karin Keller-Sutter	22'108'748	98.9
Thomas Pleines	22'076'439	99.0
Hans-Jörg Schmidt-Trenz	22'053'080	98.9

Resultat Traktandum 5.1

Vergütung Verwaltungsrat

	Stimmen	in %
– Ja	21'483'496	96.4
– Nein	813'214	3.6

Resultat Traktandum 4.3

**Wahl unabhängiger Stimmrechtsvertreter
Dr. Christophe Sarasin**

	Stimmen	in %
– Ja	22'316'311	99.9
– Nein	25'997	0.1

Resultat Traktandum 5.2.1

Fixe Vergütung Konzernleitung

	Stimmen	in %
– Ja	21'773'353	98.1
– Nein	411'315	1.9

Resultat Traktandum 4.4

**Wahl Revisionsstelle
Ernst & Young AG**

	Stimmen	in %
– Ja	22'293'066	99.4
– Nein	135'447	0.6

Resultat Traktandum 5.2.2

Variable Vergütung Konzernleitung

	Stimmen	in %
– Ja	18'640'986	83.9
– Nein	3'574'610	16.1