

Generalversammlung 2008

Helvetia Holding AG



Präsenz Generalversammlung 2008

Es sind 1'521 stimmberechtigte GV-Teilnehmer anwesend mit insgesamt 5'946'504 eigenen und vertretenen Aktienstimmen; das sind 69% des gesamten Aktienkapitals von 8'652'875 Aktien.

Davon werden vertreten:

657'688 Stimmen durch die Organvertreterin der Helvetia
0 Stimmen von Depotvertretern i.S.v. Art.689 OR
1'048'209 Stimmen vom unabhängigen Stimmrechtsvertreter,
Herrn Rechtsanwalt Daniel Bachmann, St.Gallen

Die statutarischen Vertretungsbestimmungen werden eingehalten.

Herr Rolf Schmitter

Direktor

UBS AG, St.Gallen

Herr Charles Lehmann

Mitglied der Direktion / Niederlassungsleiter

St.Galler Kantonalbank, St.Gallen

5'930'091 **JA-Stimmen** = 100%

5'425 **NEIN-Stimmen** = 0%

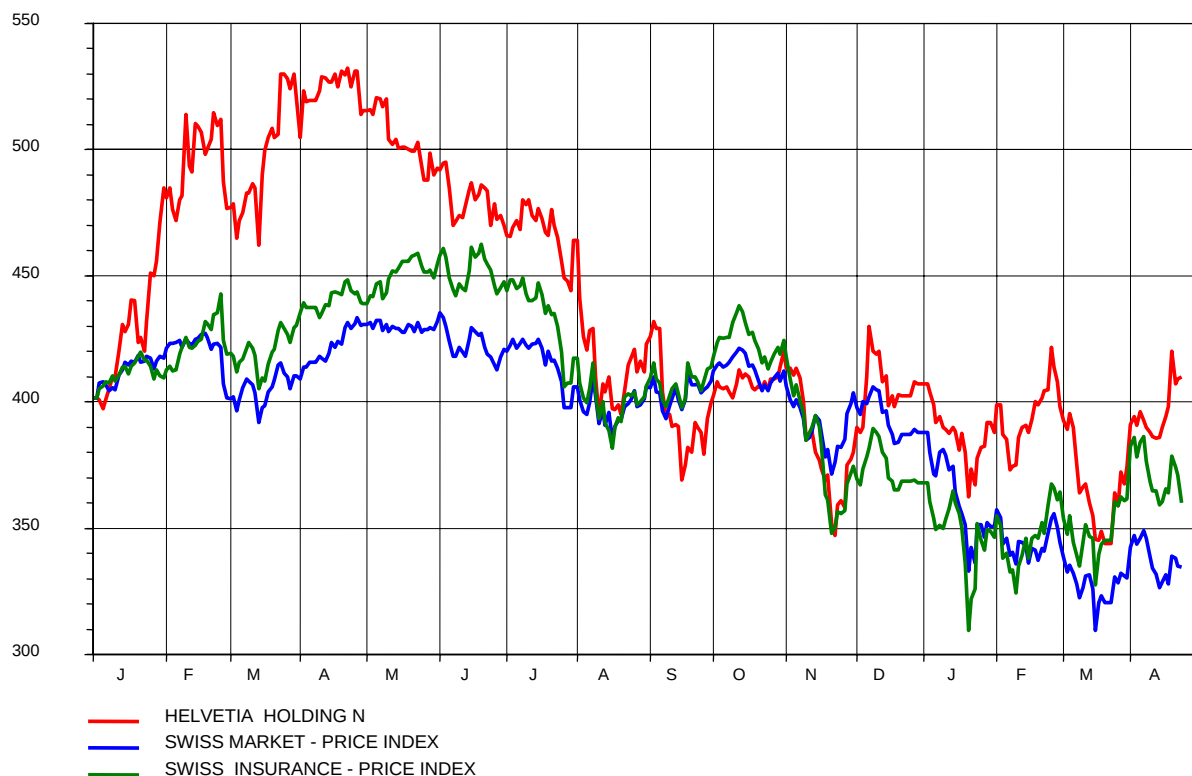
Abnahme

- des Jahresberichts,
- der Jahresrechnung und
- der Konzernrechnung 2007

Entgegennahme der Berichte der

- Revisionsstelle und
- Konzernprüfungsgesellschaft

Die Helvetia im Branchenvergleich 1.1.2007 bis 23.4.2008





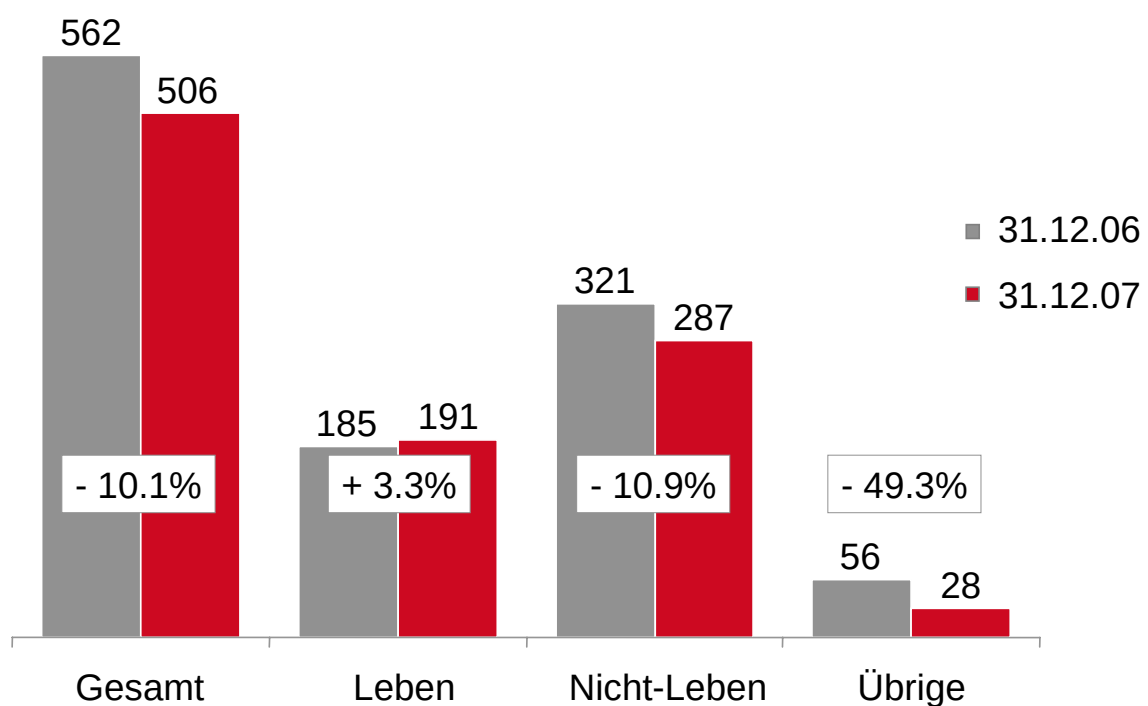
Ergebnisse 2007

Stefan Loacker, Vorsitzender der Helvetia Gruppe, CEO



Ergebnis vor Steuern nach Geschäftsbereichen

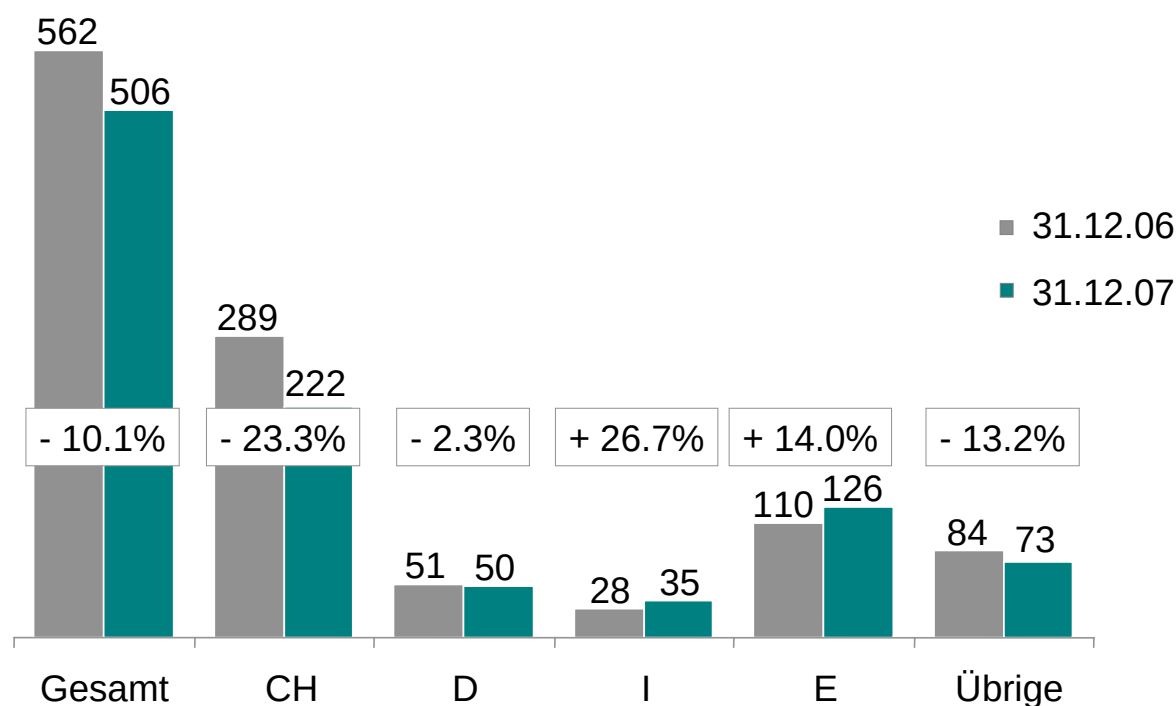
(CHF Mio.)



Ergebnis vor Steuern nach Regionen



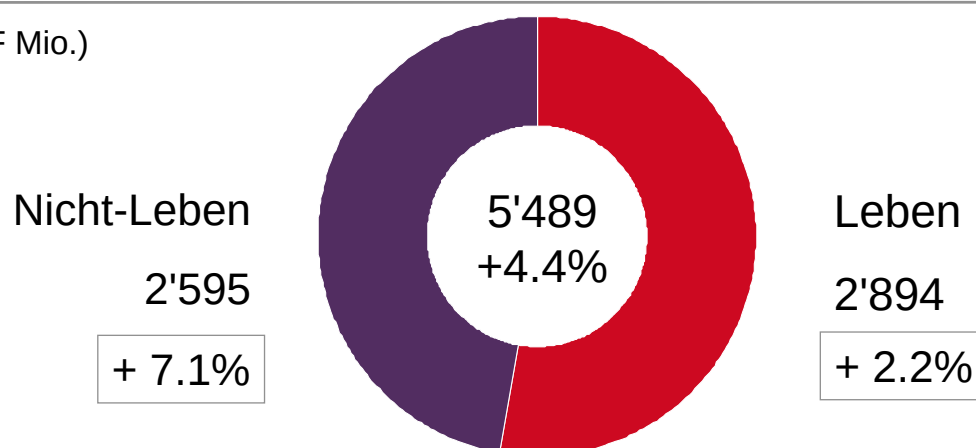
(CHF Mio.)



Gesundes Prämienwachstum



(CHF Mio.)

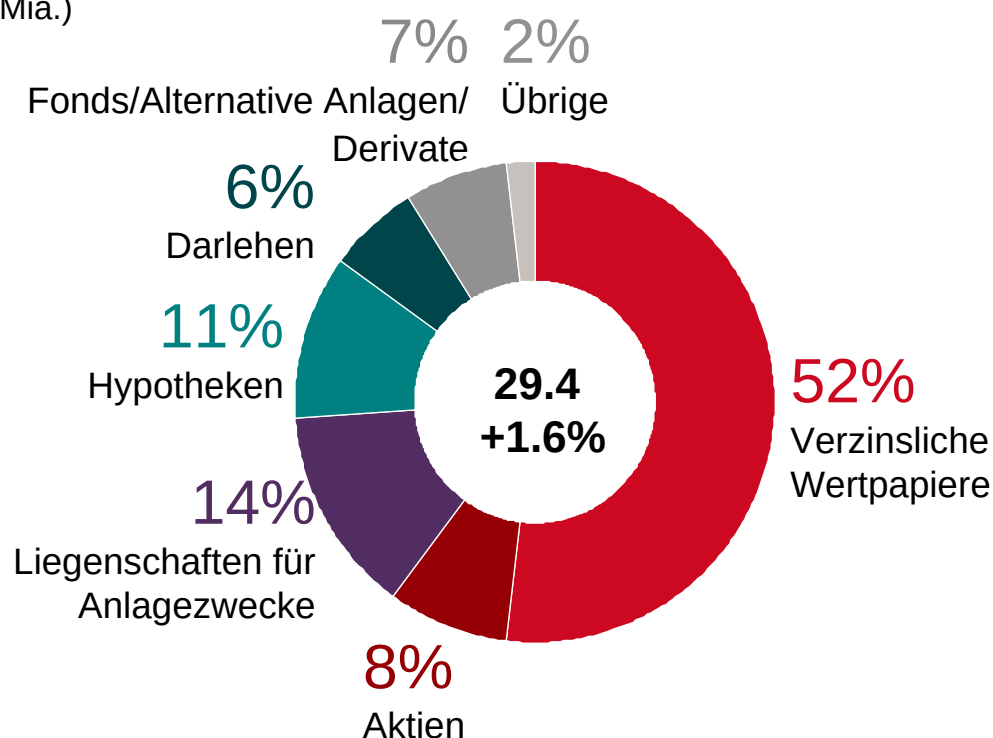


Schweiz	2'824	+0.0%
Deutschland	931	+16.6%
Italien	509	-2.6%
Spanien	548	+10.8%
Österreich, Frankreich und Aktive Rück	677	+10.0%

Struktur der Kapitalanlagen



(CHF Mia.)



Ergebnis aus Kapitalanlagen

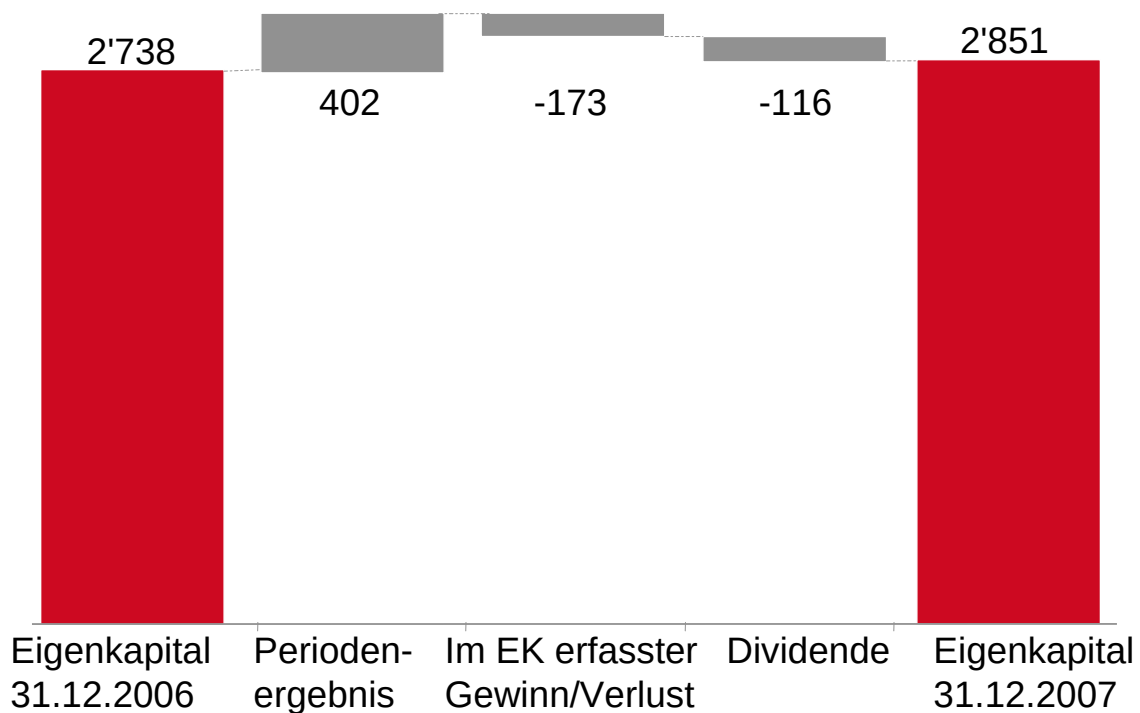


(CHF Mio.)

	2007	Veränderung
Zins- und Dividendenertrag	794	+12.7%
Gewinne und Verluste auf Finanzanlagen (netto)	130	-55.3%
Ertrag aus Liegenschaften für Anlagezwecke	194	+4.3%
Ergebnis aus Beteiligungen an assoziierten Unternehmen	3	+55.6%
Aufwand für die Anlageverwaltung	-81	+8.7%
Ergebnis aus Kapitalanlagen	1'040	-6.2%
Anlageperformance	2.4%	-0.7%-Pkt.
Direkte Rendite	3.3%	+0.2%-Pkt.

Entwicklung des Eigenkapitals

(CHF Mio.)



Qualitätspolitik macht sich bezahlt





Ausblick

Erich Walser, Präsident des Verwaltungsrates



Antrag zu Traktandum 1

Genehmigung von

- Jahresbericht,
- Jahresrechnung und
- Konzernrechnung 2007

5'932'361 JA-Stimmen = **100%**

1'440 NEIN-Stimmen = **0%**

Entlastung der Organmitglieder

Entlastung

- der Mitglieder des Verwaltungsrates und
- der Geschäftsleitung

für die Tätigkeiten im Geschäftsjahr 2007

Ergebnis «Entlastung der Organmitglieder»

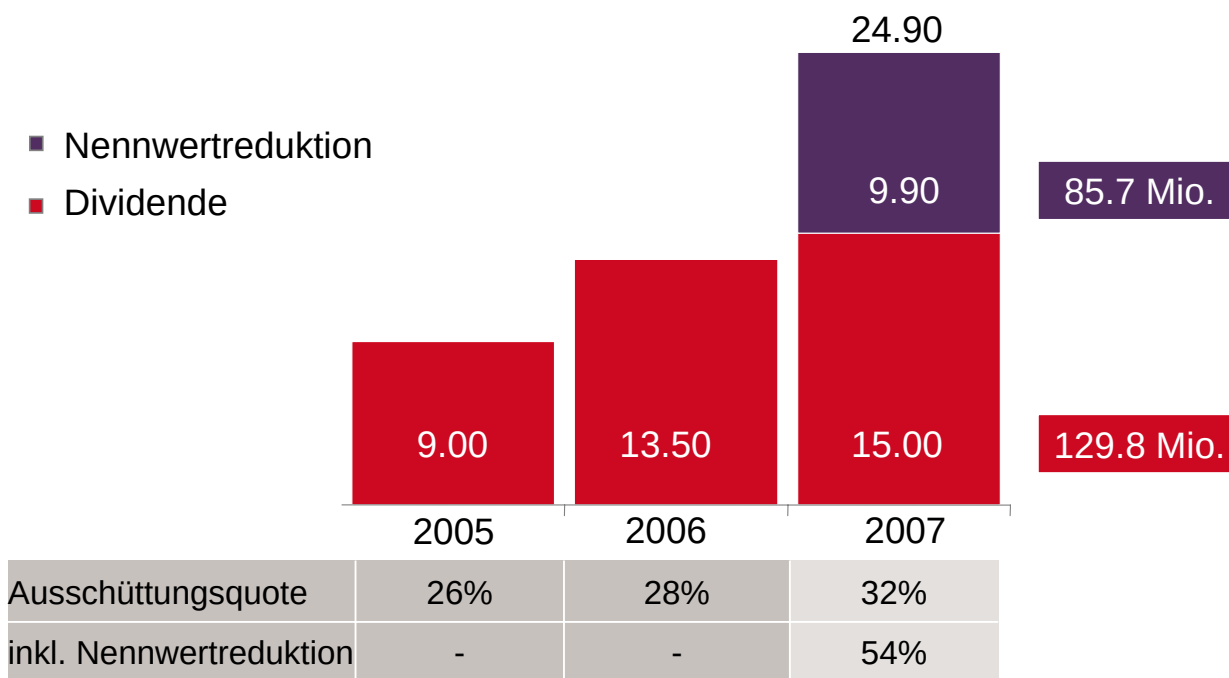
5'916'932 **JA-Stimmen** = 100%

1'691 **NEIN-Stimmen** = 0%

Verwendung des Bilanzgewinns

Antrag zu Traktandum 3

Gewinnvortrag aus dem Vorjahr	CHF	2'622'818
Reingewinn nach Steuern 2007	CHF	181'507'080
Bilanzgewinn 2007 total	CHF	184'129'898
Dividende von CHF 15.00 je Namenaktie	CHF	129'793'125
Einlage in freie Reserve	CHF	0
Vortrag auf neue Rechnung	CHF	54'336'773



Ergebnis «Verwendung des Bilanzgewinns»

5'934'533 JA-Stimmen = **100%**

1'107 NEIN-Stimmen = **0%**

Kapitalherabsetzung durch Nennwertrückzahlung (Statutenänderung)

Antrag zu Traktandum 4 (I)

Kapitalherabsetzung durch Nennwertrückzahlung:

a) Herabsetzung des ordentlichen Aktienkapitals der Gesellschaft von CHF 86'528'750 um CHF 85'663'462.50 auf CHF 865'287.50 durch Reduktion des Nennwerts jeder einzelnen Namenaktie von CHF 10.00 um CHF 9.90 auf CHF 0.10 und Auszahlung des Betrages von CHF 9.90 pro Aktie an die Aktionäre;

b) Herabsetzung sämtlichen Aktienkapitals, das bis zum Vollzug der Kapitalherabsetzung in Anwendung von Art. 3bis der Statuten gegebenenfalls neu geschaffen wird, durch Reduktion des Nennwertes jeder solchen Namenaktie von CHF 10.00 um CHF 9.90 auf CHF 0.10 pro Aktie und Auszahlung des Betrages pro Aktie von CHF 9.90 an die Aktionäre;

- c) Feststellung als Ergebnis des besonderen, in Übereinstimmung mit Art. 732 Abs. 2 des Obligationenrechts erstellten Prüfberichtes, dass die Forderungen der Gläubiger trotz der vorgenannten Herabsetzung des Aktienkapitals voll gedeckt sind; und
- d) Änderung bei Vollzug der Kapitalherabsetzung von Art. 3 und 3bis der Statuten wie folgt:

II. Aktienkapital, Stellung der Aktionäre

Art. 3 Aktienkapital

«Das Aktienkapital der Gesellschaft beträgt CHF 865'287.50.

Es ist eingeteilt in 8'652'875 voll einbezahlte Namenaktien im Nennwert von je CHF 0.10.»

Art. 3 bis Abs. 1: Bedingtes Aktienkapital

«Das Aktienkapital kann sich durch Ausgabe von höchstens 1'297'932 voll zu liberierenden Namenaktien im Nennwert von je CHF 0.10 um höchstens CHF 129'793.20 erhöhen durch Ausübung von Wandel- und/oder Optionsrechten, welche in Verbindung mit auf nationalen oder internationalen Kapitalmärkten begebenen Anlehensobligationen oder ähnlichen Finanzierungsinstrumenten der Gesellschaft oder einer ihrer Konzerngesellschaften eingeräumt werden, und/oder durch Ausübung von Optionsrechten, welche den Aktionären eingeräumt werden.»

[Rest von Abs. 1 bleibt unverändert].

5'927'441 **JA-Stimmen** = 100%

7'099 **NEIN-Stimmen** = 0%

3'330 Enthaltungen = 0%

Umwandlung übriger gesetzlicher Reserven in freie Reserven

Zuweisung von CHF 250'000'000.00 aus den übrigen gesetzlichen Reserven, die vor dem 31. Dezember 1996 gebildet worden sind, in der Höhe von CHF 596'631'421.00, die in der Bilanz per 31. Dezember 2007 ausgewiesen sind, in die freien Reserven.

Ergebnis «Umwandlung von Reserven»

5'924'506 JA-Stimmen = 100%

6'597 NEIN-Stimmen = 0%

Wahlen in den Verwaltungsrat

Verwaltungsrat heute

	Funktion	Eintrittsjahr	Wahl bis
Erich Walser	Präsident	2001	2010
Ueli Forster	Vizepräs.	1996	2008
Prof.Dr. Silvio Borner	Vizepräs.	1996	2008
Dr. Hans-Jürg Bernet	Mitglied	2006	2009
Prof.Dr. Christoph Lechner	Mitglied	2006	2010
John Martin Manser	Mitglied	1996	2009
Dr. Pierin Vincenz	Mitglied	2000	2009
Olivier Vodoz	Mitglied	2001	2008
Dr. Urs Widmer	Mitglied	2005	2010

Wiederwahl von

- Prof. Dr. Silvio Borner

Neuwahlen von

- Paola Ghillani
- Doris Russi Schurter, lic.iur., Rechtsanwältin

Wiederwahl von

Prof. Dr. Silvio Borner

für eine weitere Amtsperiode von
drei Jahren.



5'528'119 **JA-Stimmen** = 93%

404'475 **NEIN-Stimmen** = 7%

Neuwahl von

Paola Ghillani

für eine Amtsperiode von
drei Jahren.



5'534'312 **JA-Stimmen** = 93%

400'827 **NEIN-Stimmen** = 7%

Neuwahl von Doris Russi Schurter

für eine Amtsperiode von
drei Jahren.



Ergebnis «Neuwahl von Doris Russi Schurter»



5'539'871 **JA-Stimmen** = 93%

393'142 **NEIN-Stimmen** = 7%

Verwaltungsrat neu



	Funktion	Wahl bis	Ausschuss
Erich Walser	Präsident	2010	●● ●
Prof.Dr. Silvio Borner	Vizepräs.	2011	● ●●
Dr. Hans-Jürg Bernet	Mitglied	2009	● ●
Paola Ghillani	Mitglied	2011	●
Prof.Dr. Christoph Lechner	Mitglied	2010	●
John Martin Manser	Mitglied	2009	● ●●
Doris Russi Schurter	Mitglied	2011	●
Dr. Pierin Vincenz	Mitglied	2009	● ●
Dr. Urs Widmer	Mitglied	2010	●●

● Strategie- und Governanceausschuss

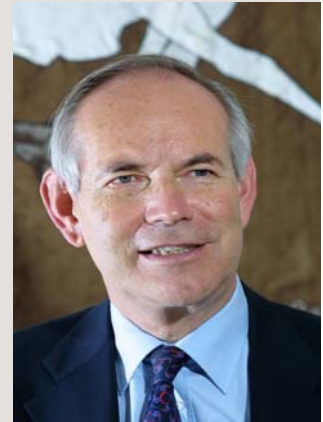
● Entschädigungsausschuss

● Audit Committee

● Anlage- und Risikoausschuss

○ Vorsitz

Dank an
Ueli Forster



Dank an
Olivier Vodoz



Wahl

- der Revisionsstelle
- und der Konzernprüfungsgesellschaft

Wahl der

KPMG AG, Zürich,
als aktienrechtliche Revisionsstelle
und Konzernprüfungsgesellschaft
für eine Amtsperiode von einem Jahr

5'921'032 **JA-Stimmen** = 100%

13'585 **NEIN-Stimmen** = 0%

Nächste Generalversammlung

am 17. April 2009

Haftungsausschluss bezüglich zukunftsgerichteter Aussagen



Dieses Dokument wurde von der Helvetia Gruppe erstellt und darf vom Empfänger ohne die Zustimmung der Helvetia Gruppe weder kopiert noch abgeändert, angeboten, verkauft oder sonst wie an Drittpersonen abgegeben werden. Es wurden alle zumutbaren Anstrengungen unternommen, um sicherzustellen, dass die hier dargelegten Sachverhalte richtig und alle hier enthaltenen Meinungen fair und angemessen sind. Dieses Dokument beruht allerdings auf einer Auswahl, da es lediglich eine Einführung in und eine Übersicht über die Geschäftstätigkeit der Helvetia Gruppe bieten soll. Informationen und Zahlenangaben aus externen Quellen dürfen nicht als von der Helvetia Gruppe für richtig befunden oder bestätigt verstanden werden. Weder die Helvetia Gruppe als solche noch ihre Organe, leitenden Angestellten, Mitarbeiter und Berater oder sonstige Personen haften für Verluste, die mittelbar oder unmittelbar aus der Nutzung dieser Informationen erwachsen. Die in diesem Dokument dargelegten Fakten und Informationen sind möglichst aktuell, können sich aber in der Zukunft ändern. Sowohl die Helvetia Gruppe als solche als auch ihre Organe, leitenden Angestellten, Mitarbeiter und Berater oder sonstige Personen lehnen jede ausdrückliche oder implizite Haftung oder Gewähr für die Richtigkeit oder Vollständigkeit der in diesem Dokument enthaltenen Informationen ab.

Dieses Dokument kann Prognosen oder andere zukunftsgerichtete Aussagen im Zusammenhang mit der Helvetia Gruppe enthalten, die naturgemäss mit allgemeinen wie auch spezifischen Risiken und Unsicherheiten verbunden sind, und es besteht die Gefahr, dass sich die Prognosen, Voraussagen, Pläne und anderen expliziten oder impliziten Inhalte zukunftsgerichteter Aussagen als unzutreffend herausstellen. Wir machen darauf aufmerksam, dass eine Reihe wichtiger Faktoren dazu beitragen kann, dass die tatsächlichen Ergebnisse in hohem Masse von den Plänen, Zielsetzungen, Erwartungen, Schätzungen und Absichten, die in solchen zukunftsgerichteten Aussagen zum Ausdruck kommen, abweichen. Zu diesen Faktoren gehören: (1) Änderungen der allgemeinen Wirtschaftslage namentlich auf den Märkten, auf denen wir tätig sind, (2) Entwicklung der Finanzmärkte, (3) Zinssatzänderungen, (4) Wechselkursfluktuationen, (5) Änderungen der Gesetze und Verordnungen einschliesslich der Rechnungslegungsgrundsätze und Bilanzierungspraktiken, (6) Risiken in Verbindung mit der Umsetzung unserer Geschäftsstrategien, (7) Häufigkeit, Umfang und allgemeine Entwicklung der Versicherungsfälle, (8) Sterblichkeits- und Morbiditätsrate sowie (9) Erneuerungs- und Verfallsraten von Policen. In diesem Zusammenhang weisen wir darauf hin, dass die vorstehende Liste wichtiger Faktoren nicht vollständig ist. Bei der Bewertung zukunftsgerichteter Aussagen sollten Sie daher die genannten Faktoren und andere Ungewissheiten sorgfältig prüfen. Alle zukunftsgerichteten Aussagen gründen auf Informationen, die der Helvetia Gruppe am Tag ihrer Veröffentlichung zur Verfügung standen; die Helvetia Gruppe ist nur dann zur Aktualisierung dieser Aussagen verpflichtet, wenn die geltenden Gesetze dies verlangen.

Zweck dieses Dokuments ist es, die Aktionäre der Helvetia Gruppe und die Öffentlichkeit über die Beschlüsse der 12. ordentlichen Generalversammlung der Helvetia Holding AG zu informieren. Dieses Dokument stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Umtausch, Kauf oder zur Zeichnung von Wertpapieren, noch einen Emissionsprospekt im Sinne von Art. 652 a des Schweizerischen Obligationenrechts oder einen Kotierungsprospekt gemäss dem Kotierungsreglement der SWX Swiss Exchange dar. Nimmt die Helvetia Gruppe in Zukunft eine oder mehrere Kapitalerhöhungen vor, sollten die Anleger ihre Entscheidung zum Kauf oder zur Zeichnung neuer Aktien oder sonstiger Wertpapiere ausschliesslich auf der Grundlage des massgeblichen Emissionsprospekts treffen. Dieses Dokument ist nur in deutscher Sprache erhältlich.



helvetia

