



Einladung zur General- versammlung

Montag, 12. Mai 2025

Information an die Aktionärinnen und Aktionäre
der Vaudoise Versicherungen Holding AG

Geschäftssitz

Vaudoise Versicherungen
Place de Milan
Postfach 120
1001 Lausanne
Tel. +41 21 618 80 80
info@vaudoise.ch

Weitere Exemplare sind bei der oben erwähnten Adresse erhältlich.
Vollständig abrufbar ist der Geschäftsbericht auf unserer Website: vaudoise.ch.

Finanzauskünfte

Christoph Borgmann
Chief Financial Officer (CFO)
investor@vaudoise.ch

Allgemeine Auskünfte

Nathalie Follonier-Kehrli
Direktorin, Generalsekretärin
media@vaudoise.ch

Erklärung über zukunftsbezogene Aussagen

Dieses Dokument enthält auf die Zukunft bezogene, mit Unsicherheit und Risiken behaftete Aussagen. Die Leserinnen und Leser müssen sich bewusst sein, dass diese Aussagen nur Projektionen sind und von den tatsächlichen zukünftigen Ereignissen abweichen können. Alle zukunftsbezogenen Aussagen basieren auf denjenigen Daten, die der Gruppe Vaudoise Versicherungen zum Zeitpunkt der Erstellung des Geschäftsberichts vorlagen. Dieses Dokument liegt auch in französischer Sprache vor. Der französische Text ist massgebend.

Visuelle und grafische Gestaltung

blossom-partenaires.ch, CSR-Unternehmensberatung und verantwortungsvolle Kommunikation

Bildnachweis

Seite 1: istockphoto.com
Seiten 4 und 21: Swiss Tennis
Seiten 5, 16-17: Benny Tache/Vaudoise Versicherungen

Druck

Cavin-Baudat SA, Grandson | cavin-baudat.ch

Hier können Sie
den gesamten
Geschäftsbericht
nachlesen.



Hier finden Sie unseren
Nachhaltigkeitsbericht.



Hier finden Sie unseren
Verfügungsbericht.



Wirtk. Nachhaltig
Drucksache

myclimate.org/01-25-924576

Gedruckt in der Schweiz auf Lessebo-Papier, das unter Einhaltung verantwortungsvoller Forstbewirtschaftung und umweltfreundlicher Verfahren hergestellt wurde. Das Papier ist CO₂-neutral, recycelbar, biologisch abbaubar und kompostierbar und ist Cradle to Cradle Certified® Gold, ein weltweit anerkannter Massstab für nachhaltige Produkte, die für die Kreislaufwirtschaft entwickelt wurden.

Inhalt

5 Mitteilung des Präsidenten und des CEO

8 Kennzahlen

9 Auszug aus dem Geschäftsjahr

**12 Einladung zur ordentlichen Generalversammlung
der Vaudoise Versicherungen Holding AG**

13 Traktanden

22 Organisatorische Informationen



SWISS MEDICAL

vaudoise

vaudoise

Mitteilung des Präsidenten und des CEO



Liebe Aktionärinnen und Aktionäre

In einer komplexen und unsicheren Welt mit wachsenden geopolitischen und wirtschaftlichen Herausforderungen ist es von entscheidender Bedeutung, dass wir uns schnell anpassen und Entwicklungen antizipieren können. Bei der Vaudoise sind wir davon überzeugt, dass jede Schwierigkeit auch eine Chance birgt, um unsere Resilienz zu stärken und uns weiterzuentwickeln. In diesem Sinne sind wir die Herausforderungen des vergangenen Jahres angegangen und bereiten uns mit Entschlossenheit auf die Zukunft vor. Wir verfolgen weiterhin unsere Mission «Schützen, unterstützen, umsetzen – Zusammen ist alles einfacher».

Unsere Werte – nah, vertrauenswürdig, menschlich und proaktiv – prägen und lenken unsere Entscheidungen, unsere Handlungen sowie unser gesamtes Leadership innerhalb des Unternehmens, sodass unsere Mitarbeitenden diese Werte in ihrem Arbeitsalltag und bei unseren Kundinnen und Kunden leben können.

Dank unserer genossenschaftlichen Identität haben wir Herausforderungen erfolgreich gemeistert, sind weiter gewachsen und haben bemerkenswerte Ergebnisse erzielt. Wir verstehen unseren Wandel als Chance für Innovation, die es uns ermöglicht, wettbewerbsfähig zu bleiben und den Bedürfnissen unserer Kundinnen und Kunden gerecht zu werden.

Die Vaudoise-Gruppe verzeichnet ein ausgezeichnetes Geschäftsjahr 2024 mit einem konsolidierten Gewinn von CHF 147,0 Millionen gegenüber CHF 132,5 Millionen im Jahr 2023. Dies ist das zweitbeste Ergebnis in der Geschichte unseres Unternehmens. Dieser Erfolg, der insbesondere auf guten Anlageergebnissen beruht, ermöglicht es uns, die künftigen Herausforderungen anzugehen, den Wandel unserer Gruppe voranzutreiben und unseren Kundinnen und Kunden

sowie Mitarbeitenden in diesen turbulenten Zeiten ein stabiles und sicheres Umfeld zu bieten. Mit über CHF 2,5 Milliarden und einem Wachstum von 9,0% befindet sich auch unser Eigenkapital auf einem historischen Niveau.

Wir möchten bei dieser Gelegenheit allen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern, unseren Kundinnen und Kunden, Genossenschafterinnen und Genossenschäftlern sowie Aktionärinnen und Aktionären für ihre unermüdliche Unterstützung über das ganze Jahr hinweg danken. Dank ihrem Vertrauen in unsere Vision und in unsere Werte können wir in einem sich ständig verändernden Umfeld wachsen und uns weiterentwickeln.

Die Weitergabe eines Teils unseres Gewinns steht weiterhin im Zentrum unseres Engagements und unserer genossenschaftlichen Wurzeln. Ab dem 1. Juli 2025 werden wir so in den folgenden zwölf Monaten CHF 44 Millionen in Form eines Prämienrabatts an unsere Kundinnen und Kunden mit einer Haftpflicht-/Sachversicherung verteilen. Angesichts der guten Ergebnisse wird der Verwaltungsrat der Generalversammlung vorschlagen, die Dividende der Namenaktien B der Vaudoise Versicherungen Holding AG um CHF 2.– auf CHF 24.– und die Dividende der Namenaktie A um CHF 0.05 auf CHF 0.35 zu erhöhen. Mit diesen Ergebnissen kann weiterhin eine hohe Ausschüttung auf die Anteilscheine der Mutuelle Vaudoise vorgenommen werden.

Insgesamt steigt der Umsatz um 4,2% im Vergleich zum Vorjahr und erreicht CHF 1'436 Millionen. Im Nichtlebensgeschäft steigen die gebuchten Prämien im Vergleich zum Vorjahr um 5,1% und belaufen sich auf CHF 1'156 Millionen.

Das versicherungstechnische Ergebnis bleibt stabil, ist aber noch nicht auf dem gewünschten Niveau. Wir müssen in den kommenden Jahren ein besonderes Augenmerk auf die Entwicklung der Schadenbelastung aufgrund von Elementarschäden sowie auf die Entwicklung der Reparaturkosten im Automobilwesen legen.

Bei den P&C-Schäden haben wir 2024 etwas mehr als 137'000 Meldungen erhalten. Nach drei sehr intensiven Jahren gingen die Hagelschäden an Fahrzeugen zurück. Der Juni war jedoch geprägt von klimatischen Ereignissen, von denen unsere Versicherten im Wallis und im Tessin besonders betroffen waren.

Die Personenversicherungen Nichtleben verzeichnen ein erfreuliches Jahr 2024: Sie erzielen ein Umsatzwachstum, das nahe dem historischen Rekord von 2023 liegt, sowie eine Verbesserung der Rentabilität bei Krankheit und Unfall.

Im Lebensgeschäft stellen wir bei den gebuchten Prämien hingegen einen Rückgang von 3,8% auf CHF 241 Millionen fest. Die Lage auf dem Schweizer Markt war komplex (Inflation, Zinssätze, Marktvolatilität) und die periodischen Prämien sind rückläufig.

Zurzeit gehen wir davon aus, dass sich die Entwicklung unseres Umsatzes auch im kommenden Jahr mit einem starken Wachstum fortsetzt. Wir behalten die Qualität der Abschlüsse, eine angemessene Tarifierung und die Entwicklung der Schadenbelastung weiter im Auge.

Die Entwicklung der Finanzmärkte 2024, mit dem allmählichen Rückgang der Zinssätze in CHF und der guten Aktienperformance, bot uns Chancen, die wir durch unsere diversifizierte Anlagepolitik nutzen konnten. Durch unser Anleihenportfolio konnten wir von der

geldpolitischen Lockerung profitieren und gleichzeitig ein kontrolliertes Aktien-Exposure beibehalten. Darüber hinaus können wir dank unserer Absicherungspolitik bei Aktien und Währungen unser Risikobudget effizient nutzen, indem wir die Portfolios vor negativen Bewegungen schützen und gleichzeitig ein angemessenes Exposure an den Finanzmärkten aufrechterhalten. Zudem engagieren wir uns weiterhin für eine nachhaltige Anlagestrategie. Per 31. Dezember 2024 wurden 94% der Anlagen der Vaudoise Allgemeinen und der Vaudoise Leben nach den Normen für Umwelt, Soziales und Governance (ESG-Kriterien) verwaltet.

Wir sind Main Partner Nachwuchs von Swiss Tennis und verlängern unsere Partnerschaft für weitere drei Jahre. Mit diesem nachhaltigen Engagement möchten wir den Schweizer Tennishaus unterstützen, Kinder inspirieren und so die Zukunft des Amateur-Tennis und der Schweizer Champions von morgen sichern. Der Tennissport und die jungen Spielerinnen und Spieler begleiten den Geschäftsbericht 2024 denn auch als roter Faden.

Seit einigen Jahren engagiert sich die Vaudoise stark in Sachen Nachhaltigkeit, insbesondere in der Klimafrage. In diesem Sinne und gemäss der Verordnung zur verbindlichen Klimaberichterstattung veröffentlicht die Gruppe erstmals einen Transitionsplan. In diesem strategischen Dokument wird dargelegt, wie sich die Vaudoise bei diesem Thema positioniert, indem sie Ziele und Massnahmen zur Reduktion der CO₂-Emissionen hervorhebt. Weitere Informationen dazu finden Sie online in unserem Nachhaltigkeitsbericht.

2024 haben wir das 10-Jahr-Jubiläum unserer Involvere-Tage gefeiert, unseres Freiwilligenprogramms. Bei den Involvere-Tagen können die Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter der Vaudoise sich bei verschiedenen gemeinnützigen Organisationen einsetzen. Gleichzeitig wird der Zusammenhalt gestärkt.

In Bezug auf die Governance unserer Gruppe beantragt der Verwaltungsrat der Vaudoise Versicherungen Holding AG, an der Generalversammlung 2025, die am 12. Mai 2025 stattfindet, Hélène Béguin in den Verwaltungsrat zu wählen. Der Verwaltungsrat hat Kristel Rouiller per 1. November 2024 zur Direktorin des Departements Human Resources und Bruno Férolles zum Direktor des Departements Personenversicherungen ernannt. Bruno Férolles ersetzt ab dem 1. Januar 2025 Jacques Marmier im Direktionsausschuss. Wir danken Jacques Marmier bei dieser Gelegenheit ganz herzlich für seinen unermüdlichen Einsatz während mehr als 28 Jahren für unser Unternehmen.

Wir freuen uns, Sie im Namen des Verwaltungsrats und der Direktion über unsere Tätigkeiten und Ergebnisse zu informieren und wünschen eine angenehme Lektüre.



Philippe Hebeisen
Präsident des Verwaltungsrats



Jean-Daniel Laffely
Generaldirektor, CEO

Kennzahlen

in Millionen CHF	2024	2023
Umsatz	1'436,4	1'378,1
- Gebuchte Bruttoprämien Nichtlebensgeschäft	1'156,0	1'100,3
- Gebuchte Bruttoprämien Lebensgeschäft	240,7	250,3
- Ertrag aus Dienstleistungen	39,7	27,4
Allgemeine Kosten	371,4	340,6
Jahresgewinn	147,0	132,5
Versicherungstechnische Rückstellungen brutto	5'468,6	5'506,9
Kapitalanlagen	8'157,5	7'981,6
Eigenkapital (vor Gewinnverteilung)	2'549,5	2'339,5
Jahresgewinn pro Namenaktie B	CHF 50.78	CHF 45.76
Combined Ratio Nichtleben	96,6%	96,6%
Nettorendite gemäss Erfolgsrechnung	2,5%	2,0%
Eigenkapital pro Namenaktie B	CHF 849.83	CHF 779.84
Eigenkapitalrendite	6,0%	5,7%
Zuweisung an den Fonds für die nicht vertragliche Gewinnverteilung an die Versicherungsnehmer/-innen	39,0	36,0
Personalbestand (VZÄ)	2'009	1'905
Vaudoise Versicherungen Holding AG		
- Dividende pro Namenaktie A ¹⁾	CHF 0.35	CHF 0.30
- Dividende pro Namenaktie B ¹⁾	CHF 24.00	CHF 22.00

¹⁾ Antrag des Verwaltungsrats

Kundinnen und Kunden

478'429

Versicherungen (ohne Epona)

Mitarbeitende

2'009_{VZÄ}

(inkl. Berninvest AG, Pittet Associés SA, Epona, Allgemeine Tierversicherungsgesellschaft AG, und Prevanto AG)

Auszug aus dem Geschäftsjahr

Die gebuchten Bruttoprämien der Vaudoise-Gruppe sind im Vergleich zum Vorjahr um 3,4% gestiegen und belaufen sich auf annähernd CHF 1,4 Milliarden.

Im Nichtlebensgeschäft steigen die Prämien auf über CHF 1,1 Milliarden (+5,1%), nachdem sie 2022 zum ersten Mal in der Firmengeschichte der Vaudoise auf über eine Milliarde Franken gestiegen sind. Das P&C-Geschäft verzeichnet trotz einem hart umkämpften Markt in allen Segmenten ein erfreuliches Wachstum von 3,0%. Die Motorfahrzeugversicherungen steigen als volumenmässig wichtigste Branche der Vaudoise um 1,1%.

Die Sachversicherungen wachsen um erfreuliche 6,6%. Die Haftpflichtbranche erzielt ein Wachstum von 2,7%.

Bei den Personenversicherungen Nichtleben entspricht der Anstieg von CHF 36,1 Millionen Mehrprämien (+8,0%) fast dem Niveau des historischen Wachstums von CHF 36,3 Millionen im Jahr 2023. Gleichzeitig zu dieser Performance konnte die Combined Ratio im Nichtlebensgeschäft sowohl bei Unfall als auch Krankheit verbessert werden.

Bei den Lebensversicherungen stellen wir einen Rückgang beim Inkasso der gebuchten Bruttoprämien um 3,8% fest. Von diesem Rückgang sind sowohl die Einmalprämien als auch die periodischen Prämien betroffen.

Entwicklung direktes Geschäft Nichtleben

in Tausend CHF	Gebuchte Bruttoprämien			Versicherungsleistungen brutto		
	2024	2023	+/- %	2024	2023	+/- %
Versicherungsgeschäft						
Unfall	194'723	183'503	6,1	147'346	137'469	7,2
Krankheit	293'675	268'800	9,3	238'549	221'828	7,5
Motorfahrzeug	379'582	375'405	1,1	289'566	295'148	-1,9
Sach	201'954	189'505	6,6	129'546	109'856	17,9
Haftpflicht	73'446	71'496	2,7	36'622	33'518	9,3
Verschiedenes	12'641	11'613	8,9	11'921	10'746	10,9
Total	1'156'022	1'100'321	5,1	853'548	808'565	5,6

Entwicklung direktes Geschäft Leben

in Tausend CHF	Gebuchte Bruttoprämien			Gesamtleistungen brutto		
	2024	2023	+/- %	2024	2023	+/- %
Traditionelles Geschäft	166'633	174'492	-4,5	216'709	203'900	6,3
– Kapitalprodukte	112'105	118'671	-5,5	156'075	146'555	6,5
– Rentenprodukte	38'131	39'737	-4,0	53'519	50'645	5,7
– Reine Risikoprodukte	16'396	16'083	1,9	7'115	6'700	6,2
Geschäft auf Rechnung und Risiko Dritter	74'081	75'791	-2,3	35'099	21'023	67,0
Gesamttotal	240'713	250'283	-3,8	251'808	224'923	12,0
Rückkäufe				70'537	60'787	16,0
Vertragsabläufe				114'043	97'221	17,3
Todes- und Invaliditätsleistungen				22'289	23'020	-3,2
Ausbezahlte Renten				44'938	43'895	2,4
Total Gesamtleistungen brutto				251'808	224'923	12,0
Portefeuille – Gesamtrisikosumme				8'405'774	8'187'008	2,7
Produktion – Risikosumme				812'263	771'123	5,3

Zusätzlich zu ihrem Versicherungsgeschäft hält die Vaudoise-Gruppe Beteiligungen zur Diversifizierung ihrer Ertragsquellen. Die finanziellen Aspekte dieser Beteiligungen und der sie verwaltenden Holdinggesellschaften (Vaudoise Versicherungen Holding AG und Vaudoise Asset Management AG) werden in der Jahresrechnung unter «Sonstiges Geschäft» ausgewiesen.

Der Ertrag aus Dienstleistungen des sonstigen Geschäfts stammt hauptsächlich aus den Gesellschaften Berninvest AG (Verwaltung von Immobilienfonds für Dritte) und der Vaudoise Investment Solutions AG, der Pittet Associés SA (versicherungstechnische und juristische Beratung sowie Anlageberatung für Vorsorgeeinrichtungen und Versicherungsunternehmen), aus den Gesellschaften FimPlus AG und FimPlus Management SA (Immobilienverwaltung und -beratung) sowie aus der Vaudoise Services AG (zusätzliche Dienstleistungen zum Versicherungsgeschäft).

2024 hat die Vaudoise-Gruppe 100% des Aktienkapitals der Prevanto Holding AG erworben, die durch ihre Tochtergesellschaft Prevanto AG in der Beratung von öffentlichen und privaten Vorsorgeeinrichtungen tätig ist. Mit dieser Akquisition wird die Vaudoise-Gruppe zur Marktführerin im Bereich der aktuariellen Beratung von Vorsorgeeinrichtungen.

Im Geschäftsjahr 2024 stiegen die Erträge aus den Dienstleistungen «Sonstiges Geschäft» um 44,5% auf CHF 39,7 Millionen.

Diese Entwicklung ist zu einem sehr grossen Teil auf die Akquisition von Prevanto zurückzuführen. Unsere Strategie der Ertrags-Komplementarität zeigt Wirkung. Das sonstige Geschäft trägt mit CHF 14 Millionen zum Ergebnis bei. Dies entspricht 10% des konsolidierten Ergebnisses 2024 der Gruppe.

Der Anteil am Ergebnis der assoziierten Gesellschaften, deren Beteiligungen nach der Equity-Methode konsolidiert werden, wird unter «Sonstiges Geschäft» ausgewiesen.

Einladung zur ordentlichen Generalversammlung der Vaudoise Versicherungen Holding AG

Ort: Saal Sandoz, Hotel Beau-Rivage Palace, 1006 Lausanne

Eingangskontrolle: 16.00 Uhr

Beginn: 16.30 Uhr

Sehr geehrte Damen und Herren,
liebe Aktionärinnen und Aktionäre,

Wir freuen uns, Sie zur ordentlichen Generalversammlung der Vaudoise Versicherungen Holding AG am 12. Mai 2025 im Hotel Beau-Rivage Palace in Lausanne-Ouchy einzuladen.

Traktanden

1. Präsentation des Geschäftsberichts und der Rechnung 2024
2. Bericht der Revisionsstelle
3. Genehmigung des Geschäftsberichts und der Rechnung 2024 der Vaudoise Versicherungen Holding AG
4. Genehmigung der Rechnung 2024 der Gruppe
5. Beschluss über die Verteilung des Bilanzgewinns der Vaudoise Versicherungen Holding AG
6. Konsultativabstimmung zum Vergütungsbericht
7. Abstimmung zum nichtfinanziellen Bericht (Nachhaltigkeitsbericht)
8. Entlastung des Verwaltungsrats
9. Wiederwahlen und Wahl in den Verwaltungsrat
10. Wiederwahl des Präsidenten des Verwaltungsrats
11. Wiederwahlen in den Vergütungsausschuss
12. Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Direktion der Gruppe
13. Wiederwahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters
14. Wiederwahl der Revisionsstelle

Die Vaudoise Versicherungen Holding AG dankt Ihnen für Ihre Teilnahme an der Generalversammlung, an der wir das vergangene Geschäftsjahr behandeln werden. Sie können auch mit dem beigefügten Antwortbogen oder elektronisch abstimmen.

Freundliche Grüsse



Philippe Hebeisen
Präsident des Verwaltungsrats

Traktanden

1. Präsentation des Geschäftsberichts und der Rechnung 2024



Der vollständige Jahresbericht ist elektronisch abrufbar unter:
[<https://www.vaudoise.ch/de/uber-uns/die-vaudoise-gruppe/investor-relations/jahres-und-halbjahresberichte>]

Begründung:

Die Generalversammlung übt ihre unübertragbare Befugnis nach Art. 698 Abs. 2 Ziff. 3 des Obligationenrechts (OR) aus, den Geschäftsbericht und die Konzernrechnung zu genehmigen.

2. Bericht der Revisionsstelle

Begründung:

Gemäss Art. 727 Abs. 1 Ziff. 1a OR müssen börsenkotierte Gesellschaften ihre Jahresrechnung und Konzernrechnung durch eine Revisionsstelle ordentlich prüfen lassen.

3. Genehmigung des Geschäftsberichts und der Rechnung 2024 der Vaudoise Versicherungen Holding AG

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des Jahresberichts und der Rechnung 2024 der Vaudoise Versicherungen Holding AG.

Begründung:

Der Verwaltungsrat ist gesetzlich verpflichtet, der Generalversammlung den Jahresbericht und die Rechnung des Geschäftsjahrs 2024 der Gesellschaft gemäss Art. 698 Abs. 2 Ziff. 3 OR zur Genehmigung vorzulegen. Die Revisionsstelle Ernst & Young AG hat die Jahresrechnung und die Konzernrechnung der Vaudoise Versicherungen Holding AG geprüft und empfiehlt in ihren Berichten an die Generalversammlung deren Genehmigung.

4. Genehmigung der Rechnung 2024 der Gruppe

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung der Rechnung 2024 der Gruppe.

Begründung:

Der Verwaltungsrat ist gesetzlich verpflichtet, den Jahresbericht und die Rechnung 2024 der Gruppe der Generalversammlung gemäss Art. 698 Abs. 2 Ziff. 3 OR zur Genehmigung zu unterbreiten. Die Revisionsstelle Ernst & Young AG hat die Jahresrechnung und die Konzernrechnung der Vaudoise Versicherungen Holding AG geprüft und empfiehlt in ihren Berichten an die Generalversammlung deren Genehmigung.

5. Beschluss über die Verteilung des Bilanzgewinns der Vaudoise Versicherungen Holding AG

Antrag des Verwaltungsrats:

Der Verwaltungsrat beantragt die Gewinnverteilung aus der Bilanz 2024 von CHF 50'905'139.– wie folgt:

in CHF	
Gewinn des Geschäftsjahrs 2024	50'905'139
Nicht ausgeschüttete Dividenden auf eigene Aktien ¹⁾	2'306'700
Gewinnvortrag aus dem Vorjahr	2'035'791
Total Bilanzgewinn	55'247'630
Antrag des Verwaltungsrats:	
Zuweisung an die freiwilligen Gewinnreserven ²⁾	25'000'000
Dividende	
– CHF 0.35 pro Namenaktie A	3'500'000
– CHF 24.– pro Namenaktie B ³⁾	24'000'000
Vortrag auf neue Rechnung	2'747'630

¹⁾ Der für 2023 vorgeschlagene Dividendenbetrag von CHF 22'000'000.– wurde aufgrund der 104'850 eigenen Aktien, die zum Zeitpunkt der Ausschüttung der Dividenden gehalten wurden, um CHF 2'306'700.– reduziert.

²⁾ Da die gesetzlichen Gewinn- und Kapitalreserven 50% des Nominalkapitals erreicht haben, wurde auf weitere Dotierungen verzichtet.

³⁾ Auf eigene Aktien wird keine Dividende ausgeschüttet.

Begründung:

Die Verwendung des Bilanzgewinns und insbesondere die Festsetzung einer Dividende erfordert einen Beschluss der Generalversammlung nach Art. 698 Abs. 2 Ziff. 4 OR. Diese Ausschüttung entspricht der nachhaltigen Dividendenpolitik der Vaudoise Versicherungen Holding AG. Die Revisionsstelle Ernst & Young AG hat in ihrem Revisionsbericht an die Generalversammlung bestätigt, dass die beantragte Gewinnverwendung dem Gesetz und den Statuten entspricht.

Sofern die Generalversammlung den Antrag des Verwaltungsrates genehmigt, werden die Dividenden ab dem 19. Mai 2025 an die im Aktienbuch für die Dividendenausschüttung angegebene Adresse ausgeschüttet. Die Dividende pro Namenaktie B der Vaudoise Versicherungen Holding AG beträgt CHF 24.– brutto abzüglich Verrechnungssteuer von 35 %.

6. Konsultativabstimmung zum Vergütungsbericht



Antrag des Verwaltungsrats:

Der Verwaltungsrat beantragt, den Vergütungsbericht 2024 konsultativ zu genehmigen. [<https://www.vaudoise.ch/docs/vergutungsbericht-2024>]

Begründung:

Stimmt die Generalversammlung prospektiv über die variablen Vergütungen ab, so ist der Vergütungsbericht der Generalversammlung zur Konsultativabstimmung vorzulegen (Art. 735 Abs. 3 Ziff. 4 OR).

Der Vergütungsbericht enthält Informationen zu den Vergütungssystemen und -richtlinien sowie zu der im Geschäftsjahr 2024 an die Mitglieder des Verwaltungsrats und an die Mitglieder der Direktion überwiesenen Vergütung.

7. Abstimmung zum nichtfinanziellen Bericht (Nachhaltigkeitsbericht)



Antrag des Verwaltungsrats:

Der Verwaltungsrat beantragt, den Nachhaltigkeitsbericht 2024 zu genehmigen. [<https://www.vaudoise.ch/docs/nachhaltigkeitsbericht-2024>]

Begründung:

Gemäss Art. 964a OR ist der Verwaltungsrat ebenfalls gesetzlich verpflichtet, einen nichtfinanziellen Bericht vorzulegen (Umweltbelange, insbesondere die CO₂-Ziele, Sozialbelange, Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte sowie die Bekämpfung der Korruption). In Übereinstimmung mit Art. 964c Abs. 1 OR unterbreitet der Verwaltungsrat den Bericht der Generalversammlung zur Genehmigung.

8. Entlastung des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt die Entlastung seiner Mitglieder.

Begründung:

Gemäss Art. 698 Abs. 2 Ziff. 7 OR erteilt die Aktionärsgeneralversammlung die Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats. Mit der Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates erklären die Aktionärinnen und Aktionäre, dass sie von den verantwortlichen Personen keine Rechenschaft mehr für Ereignisse verlangen, die im Vorjahr eingetreten sind und der Generalversammlung zur Kenntnis gebracht wurden. Der Vaudoise Versicherungen Holding AG liegen keine Tatsachen oder Elemente vor, die einer vollumfänglichen Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats im Geschäftsjahr 2024 entgegenstehen würden.

9. Wiederwahlen und Wahl in den Verwaltungsrat

Antrag des Verwaltungsrats:

Gemäss Art. 710 Abs. 1 OR beantragt der Verwaltungsrat die Wiederwahl und Wahl folgender Personen des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer von je einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Mitglieder des Verwaltungsrats



9.1 Wiederwahl von
Philippe Hebeisen



9.2 Wiederwahl von
Martin Albers



9.3 Wiederwahl von
Nathalie Bourquenoud



9.4 Wiederwahl von
Javier Fernandez-Cid



9.5 Wiederwahl von
Eftychia Fischer



9.6 Wiederwahl von
Peter Kofmel



9.7 Wiederwahl von **Cédric Moret**



9.8 Wiederwahl von **Jean-Philippe Rochat**



9.9 Wahl von **Hélène Béguin**

Biografie von Hélène Béguin:

Hélène Béguin verfügt über einen Master in Business Administration der HEC Lausanne und ist diplomierte Wirtschaftsprüferin. 2004 wurde sie bei KPMG zur Partnerin ernannt. Im Jahr 2014 stiess sie zum Verwaltungsrat der KPMG Holding AG, den sie von 2020 bis 2024 präsidierte.

Bis Ende April 2025 ist sie Verantwortliche von KPMG Westschweiz. Hélène Béguin kann auf über 30 Jahre Erfahrung zurückblicken und verfügt über breite Kompetenzen im Audit und in der Beratung von nationalen und internationalen Unternehmen.

Des Weiteren ist sie Mitglied des Ausschusses der Waadtländer Industrie- und Handelskammer (Chambre vaudoise du commerce et de l'industrie, CVCI) und ehemalige Präsidentin des Wirtschaftsbeirats der Region Waadt und Wallis der Schweizerischen Nationalbank.

Begründung:

Die ordentliche Amtszeit des Präsidenten, der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Mitglieder des Vergütungsausschusses endet mit der Generalversammlung vom 12. Mai 2025. Sie werden von der Generalversammlung jedes Jahr für einen Zeitraum bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung wiedergewählt. Alle Mitglieder stellen sich zur Wiederwahl. Der Verwaltungsrat ist der Auffassung, dass seine Zusammensetzung mit seinen zur Wiederwahl vorgeschlagenen aktiven Mitgliedern ausgewogen ist und dass er als Organ dank der Kompetenzen und Qualitäten seiner Mitglieder über die notwendige Führungsfähigkeit, die notwendige Expertise und Erfahrung im Bereich Versicherung und Unternehmensführung verfügt.

Detaillierte Informationen zu den Lebensläufen und Mandaten der Mitglieder des Verwaltungsrats finden Sie im Geschäftsbericht 2024 im Kapitel Corporate Governance auf Seite 69 ff.

10. Wiederwahl des Präsidenten des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Philippe Hebeisen zum Verwaltungsratspräsidenten für eine Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Begründung:

Gemäss Art. 712 Abs. 1 OR wählt die Generalversammlung von Gesellschaften, deren Aktien an der Börse kotiert sind, eines der Mitglieder des Verwaltungsrats zum Präsidenten. Das Mandat des Präsidenten endet spätestens mit dem Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.



Die vollständigen Lebensläufe finden Sie im Geschäftsbericht 2024.

11. Wiederwahlen in den Vergütungsausschuss

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl folgender Personen als Mitglieder des Vergütungsausschusses für eine Amtsdauer von je einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung:

- 11.1 Wiederwahl von **Jean-Philippe Rochat**
- 11.2 Wiederwahl von **Nathalie Bourquenoud**
- 11.3 Wiederwahl von **Cédric Moret**

Begründung:

Gemäss Art. 698 Abs. 3 Ziff. 2 OR und Art. 733 Abs. 1 bis 3 OR wählt die Generalversammlung die Mitglieder des Vergütungsausschusses für ein Jahr.

12. Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Direktion der Gruppe

Gestützt auf Art. 25 der Statuten beantragt der Verwaltungsrat, über die Vergütung des Verwaltungsrats und der Direktion der Gruppe an der ordentlichen Generalversammlung separat abzustimmen. Der Vergütungsbericht 2024, in dem insbesondere die Grundsätze der Vergütung des Verwaltungsrats und der Direktion der Gruppe dargelegt sind, ist auf der Website aufgeführt.

12.1 Genehmigung der Gesamtvergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats von der ordentlichen Generalversammlung 2025 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2026

Der Verwaltungsrat beantragt, dass die Aktionärinnen und Aktionäre den maximalen Gesamtbetrag der Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats für die Zeitspanne von der ordentlichen Generalversammlung 2025 bis zur Generalversammlung 2026, d. h. CHF 1'900'000.–, genehmigen. Der der Generalversammlung zur Genehmigung unterbreitete Betrag umfasst die Honorare der externen Mitglieder des Investitionsausschusses.

Begründung:

In Übereinstimmung mit Art. 698 Abs. 3 Ziff. 4 OR und Art. 6 Abs. 2 Ziff. 5 und 25 der Statuten genehmigt die Generalversammlung die Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats.

12.2 Genehmigung der Gesamtvergütung der Mitglieder der Direktion der Gruppe für das nächste Geschäftsjahr, d. h. 2026

Der Verwaltungsrat beantragt, dass die Aktionärinnen und Aktionäre den maximalen Gesamtbetrag der Vergütung, der in Bezug auf das Jahr 2026 den Mitgliedern der Direktion ausgerichtet, versprochen oder zugesprochen wird, d. h. CHF 9'900'000.–, genehmigen.

Begründung:

Gemäss Art. 698 Abs. 3 Ziff. 4 OR und Art. 6 Abs. 2 Ziff. 5 und 25 der Statuten genehmigt die Generalversammlung die Vergütung der Mitglieder der Direktion.

13. Wiederwahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von ACTA Notaires Associés, in Morges, als unabhängigen Stimmrechtsvertreter bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Begründung:

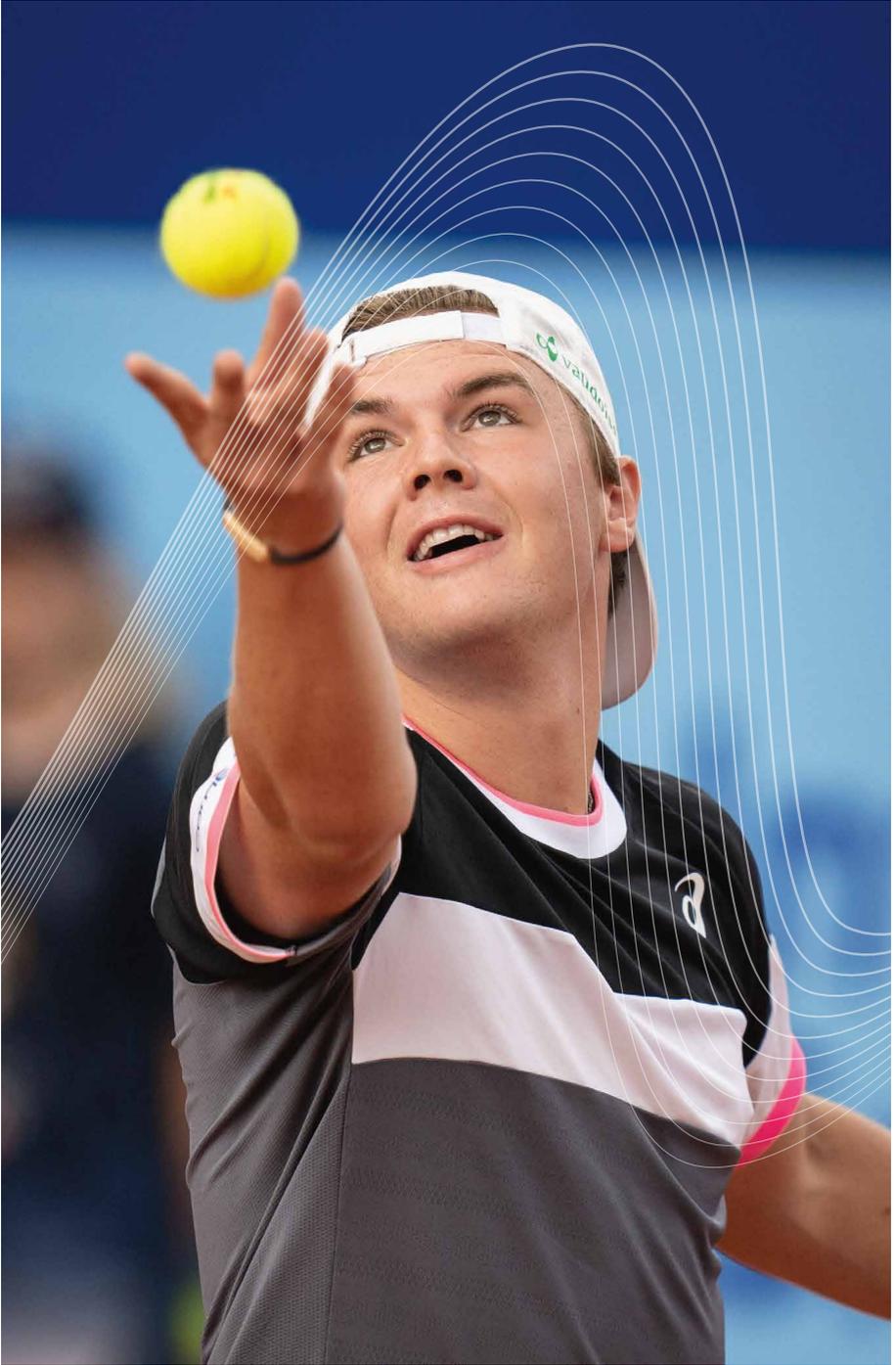
In Übereinstimmung mit Art. 6 Abs. 2 der Statuten und Art. 698 Abs. 3 Ziff. 3 OR wird der unabhängige Stimmrechtsvertreter jährlich von der Generalversammlung gewählt. Das Notariatsbüro ACTA Notaires Associés ist seit mehreren Jahren als unabhängiger Stimmrechtsvertreter für die Vaudoise Versicherungen Holding AG tätig. Das Büro hat dem Verwaltungsrat bestätigt, dass es über die notwendige Unabhängigkeit verfügt, um die Funktion des unabhängigen Stimmrechtsvertreters der Vaudoise Versicherungen Holding AG wahrzunehmen.

14. Wiederwahl der Revisionsstelle

Der Verwaltungsrat beantragt, die Ernst & Young AG, Lausanne, für eine Amtsdauer von einem Jahr als Revisionsstelle der Gesellschaft sowie der Gruppe wiederzuwählen.

Begründung:

Gemäss Art. 6 Abs. 2 der Statuten und Art. 698 Abs. 2 Ziff. 2 OR wählt die Generalversammlung jährlich die Revisionsstelle. Als Revisionsunternehmen im Bereich des Obligations- und Aufsichtsrechts verfügt die Ernst & Young AG über die notwendigen Kenntnisse, um die Kontrolle der Vaudoise Versicherungen Holding AG auszuüben. Ernst & Young AG hat dem Verwaltungsrat bestätigt, über die notwendige Unabhängigkeit zu verfügen, um die Funktion als Revisionsstelle der Vaudoise Versicherungen Holding AG wahrzunehmen.



Organisatorische Informationen

Zutrittskarte

Zum Bezug der Zutrittskarte ist das Anmeldeformular mit dem beiliegenden frankierten Antwortcouvert bis spätestens 5. Mai 2025 an die folgende Adresse zurückzusenden:

Vaudoise Versicherungen Holding AG, c/o Computershare Schweiz AG, Postfach, CH-4601 Olten.

Teilnahme- und Stimmberechtigung

Zur Teilnahme und Stimmabgabe an der Generalversammlung sind nur diejenigen Aktionärinnen und Aktionäre berechtigt, die am 15. April 2025 (17.00 Uhr) mit Stimmrecht im Aktienregister eingetragen sind. Vom 15. April (17.00 Uhr) bis und mit 12. Mai 2025 werden keine Übertragungen von Aktien vorgenommen.

Vollmachterteilung

Sie können sich von einem/einer anderen Aktionär/-in oder einem Dritten vertreten lassen. Sie haben auch die Möglichkeit, dem von der Generalversammlung 2024 gewählten unabhängigen Stimmrechtsvertreter, ACTA Notaires Associés, Place du Port 1, 1110 Morges (VD), eine Vertretungsvollmacht zu erteilen. Falls Sie sich vertreten lassen, bitten wir Sie, die Vollmacht auf dem Anmeldeformular vollständig ausgefüllt und unterschrieben an Computershare Schweiz AG zurückzusenden. Im Falle einer kurzfristigen Verhinderung können Sie auch noch mit der Vollmachtserklärung auf der Zutrittskarte eine/n Vertreter/-in bezeichnen.

Elektronische Abstimmung

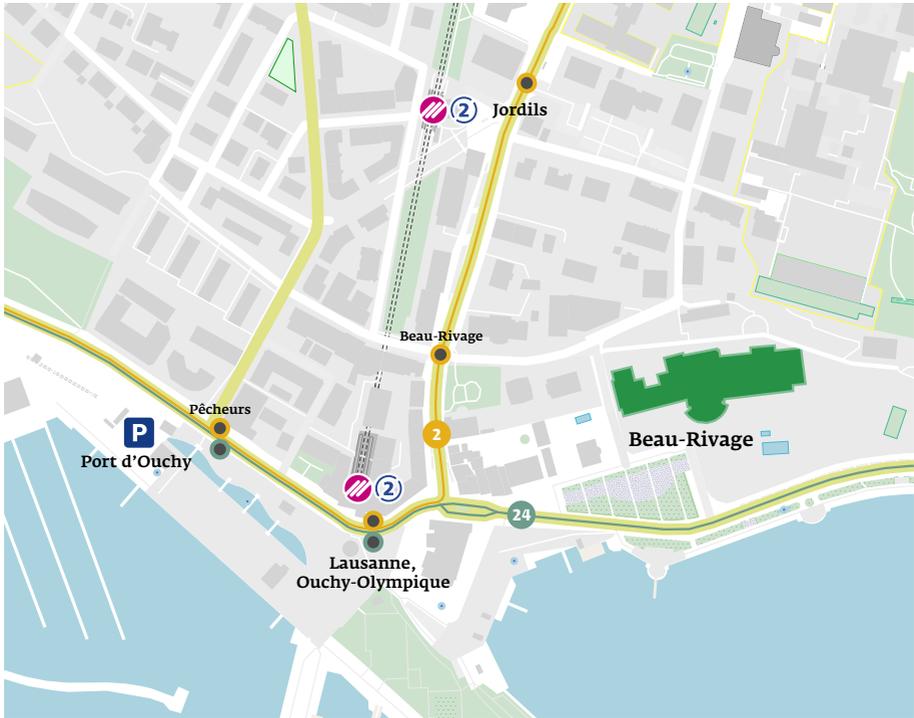
Die Vaudoise Versicherungen Holding AG bietet ihren Aktionärinnen und Aktionären die Möglichkeit, sich auf der Internet-Plattform www.gvote.ch (von Computershare Schweiz AG verwaltet) zu registrieren und in Zukunft die Einladungen zur Generalversammlung elektronisch zu erhalten. Auf dieser Internet-Plattform können Sie auch die Zutrittskarten bestellen, die Vollmachten an Vertreter erteilen oder die Instruktionen an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter geben. Sie finden nähere Informationen dazu in der beiliegenden Kurzanleitung.

Bekanntgabe des Geschäftsberichts

Falls Sie detailliertere Informationen wünschen, können Sie den vollständigen Geschäftsbericht mit dem Anmeldeformular bestellen oder auf unserer Website www.vaudoise.ch einsehen.

Weg zum Beau-Rivage Palace

Wir empfehlen Ihnen, mit den öffentlichen Verkehrsmitteln anzureisen. Wenn Sie doch lieber das Auto nehmen, empfehlen wir Ihnen, das Parkhaus Port d'Ouchy an der Place de la Navigation zu benutzen (ca. 10 Gehminuten entfernt).



Auskünfte

Frau Nathalie Follonier-Kehrli, Generalsekretärin, steht Ihnen für alle Fragen bezüglich der Generalversammlung zur Verfügung. Tel.: 021 618 83 60, E-Mail: nfollonier@vaudoise.ch.

Im Anschluss an die Generalversammlung laden wir Sie herzlich zu einem Stehapéro ein.

