

## Protokoll der ordentlichen Generalversammlung der Swiss Re AG

<b>Datum und Zeit</b>	Freitag, 11. April 2025, 9.30 Uhr MESZ bis 11.51 Uhr MESZ
<b>Ort</b>	Hallenstadion, Zürich, Schweiz

### Formalien

<b>Vorsitz:</b>	Jacques de Vaucleroy, Präsident des Verwaltungsrats
<b>Protokoll:</b>	Cristina Feistmann, Generalsekretärin
<b>Unabhängige Stimmrechtsvertreterin:</b>	Proxy Voting Services GmbH, Zürich, Dr. Christof Helbling
<b>Revisionsstelle:</b>	KPMG AG, Zürich, Frank Pfaffenzeller and Matthias Schiessl
<b>Notarin:</b>	Natascha Wyss, Notariat Enge-Zürich (für Traktandum 6)
<b>Art der Versammlung:</b>	Präsenzveranstaltung mit elektronischer Abstimmung vor Ort. Ortsabwesende Aktionärinnen und Aktionäre konnten ihr Stimmrecht über die unabhängige Stimmrechtsvertreterin ausüben.
<b>Technik:</b>	Die gesamte Technik funktionierte einwandfrei.

Die Einladung zur ordentlichen Generalversammlung wurde am 13. März 2025 im Schweizerischen Handelsamtsblatt und auf der Swiss Re-Webseite publiziert.

Es sind keine Traktandierungsbegehren eingereicht worden. Die Generalversammlung wurde live per Webcast im Internet auf Deutsch, Englisch sowie in der Originalsprache übertragen.

### Präsenz:

Um 9.45 Uhr waren 679 Aktionärinnen und Aktionäre anwesend, die 1 185 471 Aktienstimmen vertraten. Die unabhängige Stimmrechtsvertreterin vertrat 1 43 858 390 Stimmen. Damit waren 69.0% aller stimmberechtigten Aktien vertreten.

Der Vorsitzende stellte fest, dass die Einberufung zur Generalversammlung ordnungsgemäss durchgeführt worden und die Generalversammlung daher beschlussfähig sei.

Die Reden des Verwaltungsratspräsidenten Jacques de Vaucleroy und des Gruppen-CEO Andreas Berger sind auf der Webseite von Swiss Re verfügbar unter:

[161st Annual General Meeting | Swiss Re.](#)

### Traktandum 1

Finanzielle und nichtfinanzielle Berichterstattung 2024

Der Verwaltungsrat hat drei Anträge zur finanziellen und nichtfinanziellen Berichterstattung für das Geschäftsjahr 2024 vorgelegt.

### Traktandum 1.1

#### Genehmigung des Geschäftsberichts (inkl. Lagebericht), der Jahresrechnung und der Konzernrechnung 2024

Der Verwaltungsrat beantragte, den Geschäftsbericht (inkl. Lagebericht), die Jahresrechnung und die Konzernrechnung 2024 zu genehmigen.

Der Vorsitzende hielt fest, dass KPMG AG, Zürich, als Revisionsstelle nach ihrer Prüfung empfehle, die Konzernrechnung und die Jahresrechnung für das Geschäftsjahr 2024 zu genehmigen. Die entsprechenden Prüfungsberichte enthielten keine Einschränkungen oder Vorbehalte.

### Traktandum 1.2

#### Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2024

Der Verwaltungsrat empfahl, den im Geschäftsbericht 2024 enthaltenen Vergütungsbericht (Compensation Report) 2024 anzunehmen (unverbindliche konsultative Abstimmung).

Der Vorsitzende äusserte sich zum Vergütungsbericht und vermerkte, dass die erforderlichen Informationen ordnungsgemäss von KPMG AG, Zürich, geprüft worden seien.

### Traktandum 1.3

#### Konsultativabstimmung über den Nachhaltigkeitsbericht 2024

Der Verwaltungsrat empfahl, den Nachhaltigkeitsbericht (Sustainability Report) 2024 anzunehmen (unverbindliche konsultative Abstimmung).

Der Vorsitzende verwies auf den Nachhaltigkeitsbericht, der umfassende Informationen zur Nachhaltigkeitsstrategie, zu den erzielten Fortschritten und zu den Zielsetzungen der Swiss Re Gruppe enthält. Er stellte fest, dass der Bericht einen Klimatransitionsplan (Climate Transition Plan) beinhaltet, sämtliche gesetzlichen Anforderungen der Schweiz erfüllt und von KPMG einer unabhängigen, eingeschränkten Prüfung («limited assurance») unterzogen wurde.

Im Rahmen der zusammengefassten Diskussion zu den Traktanden 1.1 bis 1.3 äusserten sich elf Aktionärinnen und Aktionäre und stellten Fragen zu Themen wie Nachhaltigkeit, gesellschaftliche Resilienz, Klimawandel, spezifische Forderungen, Versicherung bestimmter Geschäftsaktivitäten (Agrargeschäft in Brasilien, Öl- und Gasinfrastruktur, erneuerbare Energien) sowie zu Swiss Re's Pensionskasse. Sowohl der Vorsitzende als auch der Gruppen-CEO nahmen Stellung zu den Kommentaren und beantworteten die Fragen.

Im Anschluss an die Diskussion fasste die Generalversammlung zu den drei Anträgen im Zusammenhang mit der finanziellen und nichtfinanziellen Berichterstattung folgende Beschlüsse:

#### Traktandum 1.1

Die Generalversammlung genehmigte den Geschäftsbericht (inkl. Lagebericht), die Jahresrechnung und die Konzernrechnung 2024 mit folgenden Abstimmungsergebnissen:

Annahmen	143 742 321	99.4 %
Ablehnungen	288 780	0.2%
Enthaltungen	623 810	0.4%

### Traktandum 1.2

Die Generalversammlung nahm den im Geschäftsbericht 2024 enthaltenen Vergütungsbericht (Compensation Report) 2024 in einer unverbindlichen Konsultativ-Abstimmung mit folgendem Abstimmungsergebnis an:

Annahmen	130 853 875	90.5%
Ablehnungen	12 802 543	8.9%
Enthaltungen	978 511	0.6%

### Traktandum 1.3

Die Generalversammlung nahm den Nachhaltigkeitsbericht (Sustainability Report) 2024 in einer unverbindlichen Konsultativ-Abstimmung mit folgendem Abstimmungsergebnis an:

Annahmen	136 839 108	94.6 %
Ablehnungen	5 527 418	3.8%
Enthaltungen	2 271 731	1.6%

## Traktandum 2

### Verwendung des verfügbaren Gewinns

Der Vorsitzende wies darauf hin, dass die detaillierten Zahlen sowie der Vorschlag zur Verwendung des verfügbaren Gewinns auf Seite 3 der Einladung zur Generalversammlung dargelegt wurden. Gemäss dem statutarischen Abschluss belief sich der verfügbare Gewinn der Swiss Re AG, der Holdinggesellschaft der Swiss Re Gruppe, auf CHF 1'634 Millionen.

Der Verwaltungsrat beantragte, den verfügbaren Gewinn der Swiss Re AG in Höhe von CHF 1'634 Millionen den freiwilligen Gewinnreserven zuzuweisen. Die Dividende soll aus den freiwilligen Gewinnreserven ausbezahlt werden. Zudem schlug der Verwaltungsrat vor, für das Jahr 2024 eine ordentliche Dividende in USD (Berichtswährung der Swiss Re Gruppe) in der Höhe von USD 7.35 pro Aktie auszuschütten. Der Vorsitzende erläuterte, dass die Dividendenzahlung in CHF erfolgen werde, umgerechnet vom USD am 14. April 2025, wobei der anwendbare Wechselkurs am Ex-Dividendentag, dem 15. April 2025, auf der Swiss Re Website veröffentlicht werde. Die Revisionsstelle bestätigte in ihrem Bericht an die Aktionärinnen und Aktionäre, dass der Antrag des Verwaltungsrats zur Verwendung des verfügbaren Gewinns den gesetzlichen Vorschriften und den Statuten entspricht.

Die Generalversammlung genehmigte den Antrag des Verwaltungsrats ohne Diskussion mit folgendem Abstimmungsergebnis:

Annahmen	142 859 903	98.7%
Ablehnungen	1 645 171	1.1%
Enthaltungen	316 056	0.2%

Der Vorsitzende erklärte, dass die Dividende nach Abzug der schweizerischen Verrechnungssteuer von 35% ab dem 17. April 2025 spesenfrei an alle Aktionärinnen und Aktionäre ausgeschüttet werde, die am 14. April 2025 Aktien besitzen. Die Aktien werden ab dem 15. April 2025 Ex-Dividende gehandelt.

### Traktandum 3

#### Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragte, den Mitgliedern des Verwaltungsrats für das Geschäftsjahr 2024 Entlastung zu erteilen. Die Generalsekretärin erinnerte die Teilnehmenden der Generalversammlung daran, dass die Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung – als Organpersonen – und ihre Vertreter bei der Beschlussfassung über die Entlastung nicht mitwirken dürfen, auch nicht mit Enthaltung.

Die Generalversammlung beschloss ohne Diskussion, den Mitgliedern des Verwaltungsrats für das Geschäftsjahr 2024 Entlastung zu erteilen, mit folgendem Abstimmungsergebnis:

Annahmen	1 42 430 237	98.4%
Ablehnungen	1 260 871	0.9%
Enthaltungen	1 023 871	0.7%

### Traktandum 4

#### Wahlen

Der Vorsitzende erklärte, dass die Generalversammlung für die Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrats, des Verwaltungsratspräsidenten, der Mitglieder des Vergütungsausschusses, der unabhängigen Stimmrechtsvertreterin und der Revisionsstelle zuständig sei.

#### Traktandum 4.1

##### Verwaltungsrat und Präsident des Verwaltungsrats

Phil K. Ryan und Sir Paul Tucker stellten sich nicht zur Wiederwahl. Der Verwaltungsrat schlug vor, Jacques de Vaucleroy, Karen Gavan, Vanessa Lau, Geraldine Matchett, Joachim Oechslin, Deanna Ong, Jay Ralph, Jörg Reinhardt, Pia Tischhauser und Larry Zimpleman für eine weitere Amtszeit bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung wiederzuwählen. Zudem schlug der Verwaltungsrat vor, Jacques de Vaucleroy für eine weitere Amtszeit bis zum Abschluss der nächsten Generalversammlung als Präsident des Verwaltungsrats wiederzuwählen. Der Verwaltungsrat schlug ausserdem vor, Morten Hübbe und George Quinn als neue Mitglieder in den Verwaltungsrat für eine Amtszeit bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung zu wählen.

Der Vorsitzende stellte Morten Hübbe und George Quinn kurz vor. Beide Kandidaten verfügen über umfangreiche Versicherungserfahrung und Kompetenz im Kerngeschäft und ihre bewährten strategischen Fähigkeiten werden die Swiss Re Gruppe im Umgang mit zukünftigen Herausforderungen und Chancen unterstützen. Beide Kandidaten richteten zudem persönliche Worte an die Aktionärinnen und Aktionäre.

Die Generalversammlung stimmte den Bestätigungswahlen und Neuwahlen ohne Diskussion mit den folgenden Stimmzahlen zu:

##### Traktandum 4.1.1

##### Wiederwahl von Jacques de Vaucleroy als Mitglied des Verwaltungsrats und als Präsident des Verwaltungsrats

Annahmen	1 39 255 268	96.2%
Ablehnungen	4 934 692	3.4%
Enthaltungen	604 177	0.4%

## Traktandum 4.1.2

## Wiederwahl von Karen Gavan

Annahmen	143 767 732	99.3%
Ablehnungen	553 944	0.4%
Enthaltungen	467 073	0.3%

## Traktandum 4.1.3

## Wiederwahl von Vanessa Lau

Annahmen	143 792 954	99.3 %
Ablehnungen	510 672	0.4%
Enthaltungen	484 911	0.3%

## Traktandum 4.1.4

## Wiederwahl von Geraldine Matchett

Annahmen	143 728 517	99.3%
Ablehnungen	589 479	0.4%
Enthaltungen	459 993	0.3%

## Traktandum 4.1.5

## Wiederwahl von Joachim Oechslin

Annahmen	143 778 469	99.4 %
Ablehnungen	488 604	0.3%
Enthaltungen	503 115	0.3%

## Traktandum 4.1.6

## Wiederwahl von Deanna Ong

Annahmen	143 197 509	98.9%
Ablehnungen	1 067 522	0.7%
Enthaltungen	508 647	0.4%

## Traktandum 4.1.7

## Wiederwahl von Jay Ralph

Annahmen	143 098 467	98.9%
Ablehnungen	1 179 390	0.8%
Enthaltungen	489 795	0.3%

## Traktandum 4.1.8

## Wiederwahl von Jörg Reinhardt

Annahmen	143 230 602	98.9%
Ablehnungen	1 086 366	0.8%
Enthaltungen	467 768	0.3%

## Traktandum 4.1.9

## Wiederwahl von Pia Tischhauser

Annahmen	143 867 157	99.4%
Ablehnungen	450 962	0.3%
Enthaltungen	464 041	0.3%

Traktandum 4.1.10  
Wiederwahl von Larry Zimpleman

Annahmen	143 415 978	99.1%
Ablehnungen	826 649	0.6%
Enthaltungen	540 839	0.3%

Traktandum 4.1.11  
Wahl von Morten Hübbe

Annahmen	141 150 372	97.5%
Ablehnungen	3 036 093	2.1%
Enthaltungen	594 096	0.4%

Traktandum 4.1.12  
Wahl von George Quinn

Annahmen	142 293 867	98.3%
Ablehnungen	1 966 836	1.4%
Enthaltungen	519 973	0.3%

**Traktandum 4.2**  
Vergütungsausschuss

Der Verwaltungsrat schlug vor, Deanna Ong, Jay Ralph und Jörg Reinhardt als Mitglieder des Vergütungsausschusses für eine weitere Amtszeit bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung wiederzuwählen. Zudem schlug der Verwaltungsrat vor, Morten Hübbe als neues Mitglied des Vergütungsausschusses für eine Amtszeit bis zum Abschluss der nächsten Generalversammlung zu wählen.

Die Generalversammlung genehmigte die Wiederwahlen und die Neuwahl in den Vergütungsausschuss ohne Diskussion mit folgenden Abstimmungsergebnissen:

Traktandum 4.2.1  
Wiederwahl von Deanna Ong

Annahmen	140 570 051	97.1%
Ablehnungen	3 663 827	2.5%
Enthaltungen	628 972	0.4%

Traktandum 4.2.2  
Wiederwahl von Jay Ralph

Annahmen	138 603 484	95.7%
Ablehnungen	5 620 238	3.9%
Enthaltungen	625 479	0.4%

Traktandum 4.2.3  
Wiederwahl von Jörg Reinhardt

Annahmen	140 537 269	97.1%
Ablehnungen	3 672 427	2.5%
Enthaltungen	640 186	0.4%

**Traktandum 4.2.4**  
Wahl von Morten Hübbe

Annahmen	1 41 368 096	97.6%
Ablehnungen	2 786 324	1.9%
Enthaltungen	697 141	0.5%

**Traktandum 4.3**  
Wiederwahl der unabhängigen Stimmrechtsvertreterin

Der Verwaltungsrat schlug vor, die Proxy Voting Services GmbH, Zürich, als unabhängige Stimmrechtsvertreterin für eine Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung wiederzuwählen. Der Vorsitzende wies darauf hin, dass die Proxy Voting Services GmbH, Zürich, seit 2014 als unabhängige Stimmrechtsvertreterin gewählt werde und diese Funktion kompetent und zur Zufriedenheit der Aktionärinnen und Aktionäre ausübe.

Die Generalversammlung genehmigte den Vorschlag des Verwaltungsrats zur Wiederwahl der Proxy Voting Services GmbH, Zürich, ohne Diskussion mit folgendem Abstimmungsergebnis:

Annahmen	1 44 444 372	99.7%
Ablehnungen	167 271	0.1%
Enthaltungen	284 879	0.2%

**Traktandum 4.4**  
Wiederwahl der Revisionsstelle

Der Verwaltungsrat schlug vor, die KPMG AG, Zürich, als Revisionsstelle für eine Amtsdauer von einem Jahr für das Geschäftsjahr 2026 wiederzuwählen.

KPMG wurde an der Generalversammlung 2020 erstmals als Revisionsstelle von Swiss Re für das Geschäftsjahr ab dem 1. Januar 2021 gewählt und seither jährlich wiedergewählt. KPMG hat dem Audit Committee bestätigt, dass sie die relevanten Unabhängigkeitskriterien erfüllt.

Die Generalversammlung genehmigte den Antrag des Verwaltungsrats zur Wiederwahl der KPMG AG, Zürich, ohne Diskussion mit folgendem Abstimmungsergebnis:

Annahmen	1 44 102 227	99.5%
Ablehnungen	432 833	0.3%
Enthaltungen	356 654	0.2%

**Traktandum 5**  
Genehmigung der Vergütung

Der Vorsitzende verwies auf das Vergütungssystem sowie die ausgerichteten Vergütungen, wie im Vergütungsbericht 2024 dargestellt, der Bestandteil des Geschäftsberichts ist. Der Verwaltungsrat unterbreitete der Generalversammlung drei Anträge zur Vergütung des Verwaltungsrats sowie der Geschäftsleitung.

### Traktandum 5.1

Genehmigung des maximalen Gesamtbetrags der Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats für die Amtsdauer von der ordentlichen Generalversammlung 2025 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2026

Der Vorsitzende wies darauf hin, dass die Mitglieder des Verwaltungsrats ausschliesslich eine fixe Vergütung erhalten. Der Verwaltungsrat beantragte die Genehmigung eines maximalen Gesamtbetrags der Vergütung für die Mitglieder des Verwaltungsrats für die nächste Amtsdauer bis zur Generalversammlung 2026 in der Höhe von insgesamt CHF 9 Millionen.

### Traktandum 5.2

Genehmigung des Gesamtbetrags der variablen kurzfristigen Vergütung der Mitglieder der Geschäftsleitung für 2024

Der Verwaltungsrat beantragte die Genehmigung des Gesamtbetrags der variablen kurzfristigen Vergütung für die Mitglieder der Geschäftsleitung für 2024 für das abgeschlossene Geschäftsjahr 2024 in Höhe von CHF 12 493 792. Der vorgeschlagene Gesamtbetrag für die variable kurzfristige Vergütung spiegelt die IFRS-Leistung der Swiss Re Gruppe wieder. Der beantragte Gesamtbetrag umfasst den gesamten Annual Performance Incentive für die zwölf Personen, die im Geschäftsjahr 2024 Mitglieder der Geschäftsleitung waren, soweit anwendbar pro rata für den Zeitraum, in dem die Rolle als Mitglied der Geschäftsleitung ausgeübt wurde.

### Traktandum 5.3

Genehmigung des maximalen Gesamtbetrags der fixen Vergütung und der variablen langfristigen Vergütung der Mitglieder der Geschäftsleitung für 2026

Der Verwaltungsrat beantragte die Genehmigung eines maximalen Gesamtbetrags für die fixe Vergütung und die variable langfristige Vergütung in der Höhe von CHF 31 Millionen für die Mitglieder der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2026.

Die fixe Vergütung der Mitglieder der Geschäftsleitung besteht aus dem Grundsalar, Pauschalen, ordentlichen Arbeitgeber-Vorsorgebeiträgen, allfällig zugeteilten Aufstockungsaktien («Matching Shares») im Rahmen des Global Share Participation Plan der Gesellschaft sowie zusätzlichen Leistungen. Eine allfällige variable langfristige Vergütung der Mitglieder der Geschäftsleitung – sofern anwendbar – wird in der ersten Hälfte des Geschäftsjahres 2026 zugeteilt. Der maximale Gesamtbetrag berücksichtigt den Wert der Zuteilungen an die Mitglieder der Geschäftsleitung zum Zeitpunkt der Zuteilung («Grant»). Die effektiv gezahlten oder zugeteilten Beträge an die Mitglieder der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2026 werden im Vergütungsbericht 2026 offengelegt.

Weitere Informationen zu allen drei Vergütungsanträgen befanden sich in der Einladung zu Generalversammlung. Der Verwaltungsrat empfahl, allen drei Anträgen zuzustimmen.

Die Generalversammlung genehmigte die drei Vergütungsanträge des Verwaltungsrats ohne Diskussion mit folgenden Abstimmungsergebnissen:

#### Traktandum 5.1

Annahmen	124 729 139	86.1%
Ablehnungen	19 162 317	13.2%
Enthaltungen	971 533	0.7%

**Traktandum 5.2**

Annahmen	135 750 199	93.7%
Ablehnungen	8 187 120	5.7%
Enthaltungen	927 816	0.6%

**Traktandum 5.3**

Annahmen	125 895 624	86.9%
Ablehnungen	18 012 828	12.4%
Enthaltungen	956 083	0.7%

**Traktandum 6****Statutenänderungen**

Der Vorsitzende informierte, dass das an der Generalversammlung vom 12. April 2023 genehmigte Kapitalband am 12. April 2025 auslaufen würde. Der Verwaltungsrat schlug vor, das Kapitalband zur Wahrung der finanziellen Flexibilität um weitere zwei Jahre bis zum 11. April 2027 zu verlängern.

Der Verwaltungsrat beantragte, Art. 3b Abs. 1 und Art. 3c der Statuten gemäss der Einladung zur Generalversammlung auf Seite 10 zu ändern.

Die Generalversammlung genehmigte den Antrag des Verwaltungsrats zu den Änderungen der Statuten ohne Diskussion mit folgendem Abstimmungsergebnis:

Annahmen	135 055 803	93.2%
Ablehnungen	8 767 546	6.0%
Enthaltungen	1 128 739	0.8%

Die Generalsekretärin bestätigte, dass die Generalversammlung die vorgeschlagenen Änderungen der Statuten mit einem Stimmenanteil von 93.2% angenommen hat und damit die qualifizierte Mehrheit von zwei Dritteln der vertretenen Stimmen erreicht wurde.

\*\*\*

Zum Abschluss der Generalversammlung wies der Vorsitzende darauf hin, dass die nächste ordentliche Generalversammlung der Swiss Re AG im Folgejahr am Freitag, 10. April 2026, stattfinden werde. Der Vorsitzende dankte den Aktionärinnen und Aktionären für ihre Teilnahme und schloss die Generalversammlung der Swiss Re AG um 11.51 Uhr.

Zürich, 24. April 2025

Swiss Re AG

Präsident des Verwaltungsrats

Protokollführerin / Generalsekretärin

Jacques de Vacleroy

Cristina Feistmann