UR.-Nr. 1072 G / 2011

Verhandelt zu München am einundzwanzigsten März zweitausendundelf
-21.03.2011-

Vor mir, dem unterzeichneten

Notar Dr. Tilman Götte
mit dem Amtssitz in 80333 München,
Maximiliansplatz 12

der sich auf Ersuchen der Erschienenen in die Geschäftsräume der Allianz SE, Königinstr. 28, 80802 München, begab,

erschienen heute:

1.) Frau Petra Losem, geb. 19.9.1970
geschäftsansässig: Königinstr. 28, 80802 München;
2.) Herr Dr. Hans-Konrad Ress, geb. 9.1.1967
geschäftsansässig: Königinstr. 28, 80802 München;

Die Erschienenen sind dem Notar von Person bekannt.

Die Erschienene zu 1.) erklärte, nachfolgend nicht im eigenen Namen, sondern aufgrund Vollmacht, die bei der Beurkundung in Urschrift vorlag und die dieser Urkunde in beglaubigter Abschrift beigefügt ist, für die im Handelsregister des Amtsgerichts München unter HRB 164232 eingetragene Allianz SE mit Sitz in München zu handeln.

Der Erschienene zu 2.) erklärte, nachfolgend ebenfalls nicht im eigenen Namen, sondern aufgrund Vollmacht, die bei der Beurkundung in Urschrift vorlag und dieser Urkunde in beglaubigter Abschrift beigefügt ist, für die im Handelsregister des Amtsgerichts München unter HRB 158878 eingetragene Allianz Deutschland AG mit

Sitz in München zu handeln.

Die Erschienenen, handelnd wie angegeben, bitten um Beurkundung des nachfolgenden

Ausgliederungs- und Übernahmevertrages

zwischen

der Allianz Deutschland AG, München,

– als **übernehmender Rechtsträger** –

und

der Allianz SE, München,

– als **übertragender Rechtsträger** –

I.
Vorbemerkung

(1) Alleinige Aktionärin der im Handelsregister des Amtsgerichts München unter HRB 158878 eingetragenen Allianz Deutschland AG (nachfolgend „**AZ-D**") mit Sitz in München, deren Grundkapital EUR 200.500.500,00 beträgt, ist die im Handelsregister des Amtsgerichts München unter HRB 164232 eingetragene Allianz SE. Das Grundkapital der AZ-D ist eingeteilt in 200.500.500,00 auf den Namen lautende Stückaktien.

(2) Die Allianz SE ist Inhaberin von:

a) 3.060 teileingezahlten vinkulierten Namensaktien (WKN 722422) sowie 4.618 voll eingezahlten vinkulierten Namensaktien (WKN 722420) im Nennwert von je EUR 5.113 der im Handelsregister des Amtsgerichts München unter HRB 75727 eingetragenen Allianz Versicherungs-Aktiengesellschaft (nachfolgend „**AZ-Vers**");

b) 10.200 voll eingezahlten, auf den Namen lautenden Stückaktien mit einem anteiligen Betrag am Grundkapital von je EUR 750 der im Handelsregister des Amtsgerichts München unter HRB 2212 eingetragenen Allianz Private Krankenversicherungs-Aktiengesellschaft (nachfolgend „**APKV**")

(3) Es ist beabsichtigt, dass die Allianz SE (a) die von ihr gehaltenen AZ-Vers-Aktien und (b) die von ihr gehaltenen APKV-Aktien im Wege der Ausgliederung zur Aufnahme gemäß § 123 Abs. 3 Nr. 1 UmwG auf die AZ-D überträgt.

II.

§ 1
Ausgliederung

Allianz SE als übertragender Rechtsträger überträgt im Wege der Ausgliederung zur Aufnahme gemäß § 123 Abs. 3 Nr. 1 UmwG den in Ziffer II, § 4 diese Vertrages spezifizierten Teil ihres Vermögens mit allen Rechten und Pflichten als Gesamtheit auf die AZ-D als übernehmenden Rechtsträger.

§ 2
Ausgliederungsstichtag und Schlussbilanz

(1) Die Übertragung gemäß § 1 erfolgt im Verhältnis zwischen Allianz SE und AZ-D mit Wirkung zum 1. Januar 2011, 0.00 Uhr (nachfolgend „**Ausgliederungsstichtag**").

(2) Von diesem Zeitpunkt an gelten im Verhältnis zwischen Allianz SE und AZ-D alle auf die übertragenen Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten bezogenen Handlungen des übertragenen Rechtsträgers jeweils als für Rechnung des übernehmenden Rechtsträgers vorgenommen.

(3) Der Ausgliederung wird die von der KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Berlin, geprüfte und mit dem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehene Bilanz der Allianz SE zum 31. Dezember 2010 als Schlussbilanz gemäß §§ 125 Satz 1, 17 Abs. 2 UmwG zugrunde gelegt.

§ 3
Gegenleistung

(1) Die AZ-D gewährt der Allianz SE als Gegenleistung für die Übertragung des auszugliedernden Vermögens gemäß Ziffer II, § 4 dieses Vertrages kostenfrei 500 neue Stückaktien an der AZ-D mit einem anteiligen Betrag am Grundkapital von je EUR 1,-. Die neuen Aktien sind ab dem 1.1.2011 gewinnberechtigt.

(2) Zur Durchführung der Ausgliederung wird die AZ-D ihr Grundkapital von derzeit EUR 200.500.500,00 um EUR 500,00 auf EUR 200.501.000,00 erhöhen. Bare Zuzahlungen werden nicht geleistet.

(3) Soweit der Wert des auf die AZ-D auszugliedernden Vermögens die Höhe des auf die neuen Aktien entfallenden Grundkapitals überschreitet, ist der überschießende Betrag in die Kapitalrücklage nach § 272 Abs. 2 Nr. 4 HGB der AZ-D einzustellen.

§ 4
Übertragung des auszugliedernden Vermögens

Der übertragende Rechtsträger überträgt auf den übernehmenden Rechtsträger nachfolgendes Vermögen:

(a) 7.678 auf den Namen lautende vinkulierte Aktien der AZ-Vers im Nennbetrag von je EUR 5.113, von denen 4.618 Stück (WKN 722420)

voll eingezahlt und 3.060 Stück (WKN 722422) mit je EUR 1.279,67 teileingezahlt sind, und die in **Anlage 1** zu diesem Vertrag näher bezeichnet werden;

(b) 10.200 Stück voll eingezahlte auf den Namen lautende, vinkulierte Stückaktien der APKV Stücke-Nr. 189801 bis 200000 (WKN 845150) verwahrt in Depot Nr. 2201533451001 bei der Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main.

AZ-Vers und APKV haben der Übertragung der Aktien auf die AZ-D zugestimmt. Die Zustimmungserklärungen sind diesem Vertrag als **Anlagen 2 und 3** beigefügt.

§ 5
Vollzug

(1) Die Übertragung des von der Ausgliederung erfassten Vermögens und der von der Ausgliederung erfassten sonstigen Rechte und Pflichten erfolgt mit dinglicher Wirkung zum Zeitpunkt der Eintragung der Ausgliederung in das Handelsregister der Allianz SE (nachfolgend „**Vollzugsdatum**").

(2) Der übertragende Rechtsträger wird in der Zeit zwischen Abschluss dieses Vertrages und dem Vollzugsdatum über die nach diesem Vertrag zu übertragenden Vermögensgegenstände nur im Rahmen eines ordnungsgemäßen Geschäftsgangs und mit der Sorgfalt eines ordentlichen Kaufmanns verfügen.

§ 6
Besondere Rechte und besondere Vorteile

Besondere Rechte und Vorteile gemäß § 126 Abs. 1 Nr. 7 UmwG für einzelne Gesellschafter oder besondere Vorteile gemäß § 126 Abs. 1 Nr. 8 UmwG für ein Mitglied eines Vertretungsorgans oder Aufsichtsorgans der an der Ausgliederung

beteiligten Rechtsträger oder für einen geschäftsführenden Gesellschafter oder Abschlussprüfer werden nicht gewährt.

§ 7
Folgen der Ausgliederung für die Arbeitnehmer und ihre Vertretungen sowie insoweit vorgesehene Maßnahmen

Für die Mitarbeiter der AZ-SE ist der Betriebsrat der Allianz SE, München sowie der Konzernbetriebsrat des Allianz Konzerns zuständig. Für die Mitarbeiter der AZ-D sind der Gesamtbetriebsrat der AZ-D sowie der Konzernbetriebsrat des Allianz Konzerns zuständig. Folgen im Sinn von § 126 Abs. 1 Nr. 11 UmwG ergeben sich aufgrund der Ausgliederung weder für die Arbeitnehmer noch für deren Vertretungen.

§ 8
Spaltungsprüfung, Spaltungsbericht

(1) Gemäß § 142 Abs. 1 UmwG i.V.m § 183 Abs. 3 AktG hat eine Prüfung der Sacheinlage durch einen unabhängigen Prüfer stattgefunden.

(2) Die Vorstände der AZ-SE und der AZ-D haben gemäß § 127 i.V.m § 142 Abs. 2 UmwG einen Gemeinsamen Spaltungsbericht „Ausgliederungsbericht" erstattet.

§ 9
Bedingung/Zustimmung

Dieser Vertrag wird nur wirksam, wenn ihm die Hauptversammlungen der beteiligten Rechtsträger mit der erforderlichen Mehrheit von mindestens ¾ des bei der Beschlussfassung vertretenen Grundkapitals gemäß § 125 i.V.m § 65 Abs. 1 UmwG durch Spaltungsbeschluss zustimmen.

§ 10
Kosten

(1) Die durch diesen Vertrag und seine Durchführung entstehenden Kosten tragen die Parteien zu gleichen Teilen; alle übrigen Kosten trägt die jeweils betroffene Gesellschaft alleine.

(2) Die Kosten der jeweiligen Hauptversammlung und die Kosten der Anmeldung zur Eintragung in das Handelsregister trägt jede Partei selbst.

§ 11
Anlagen

Auf die Anlagen 1 bis 3, die dieser Urkunde als wesentlicher Bestandteil beigefügt sind, wird verwiesen.

§ 12
Schlussbestimmungen

(1) Änderungen und Ergänzungen dieses Vertrages bedürfen der notariellen Beurkundung.

(2) Sollten Bestimmungen dieses Vertrages unwirksam sein oder werden oder sollte sich in diesem Vertrag eine Lücke herausstellen, so soll hierdurch die Gültigkeit der übrigen Bestimmungen nicht berührt werden. Anstelle der unwirksamen Bestimmungen oder zur Ausfüllung der Lücke soll eine angemessen Regelung treten, die – soweit rechtlich möglich – dem am nächsten kommt, was die Parteien wirtschaftlich gewollt haben oder nach dem Sinn und Zweck dieses Vertrages gewollt haben würden, soweit sie den Punkt bedacht hätten. Beide Parteien sind, soweit erforderlich, zur Ergänzung dieses Vertrages verpflichtet.

III.
Hinweise

Der Notar wies die Erschienenen darauf hin, dass

- die Ausgliederung erst mit Eintragung in das Handelsregister des übertragenden Rechtsträgers wirksam wird, die erst dann erfolgt, wenn die Ausgliederung im Handelsregister des übernehmenden Rechtsträgers eingetragen worden ist, § 130 Abs. 1 UmwG;

- sich eventuell eine Schadensersatzpflicht der Vertretungsorgane der beteiligten Rechtsträger nach § 25 UmwG ergeben kann;

- weitere Haftungsvorschriften bestehen können.

Diese Niederschrift wurde den Erschienenen in Gegenwart des Notars mit Anlagen vorgelesen, von den Erschienenen genehmigt und von ihnen und dem Notar eigenhändig wie folgt unterschrieben:

Anlage 1 Konkretisierung der zu übertragenden AZ-Vers Aktien

- 3.060 teileingezahlte Aktien (Stücke-Nr. 76.941 bis 80.000, durch eine Globalurkunde verbrieft und im Tresor-Verwahrung durch Allianz Investment Management SE, München („AIM"))

- 4.618 voll eingezahlte Aktien, die durch Globalurkunden verbrieft sind und wie folgt verwahrt werden:

Depot-Konto Nr.	Verwahrer	Stückzahl	Stücke Nr.
Tresor	AIM München, Settlement	436	142.002 -142.437
0302841006	Commerzbank AG München	210	99.301 – 99.500, 102.711 – 102.720
0302841007	Commerzbank AG München	125	99.501 – 99.600, 102.721 – 102.740, 103.331 – 103.335
0302841008	Commerzbank AG München	110	99.601 – 99.700, 102.741 – 102.750
0302841009	Commerzbank AG München	100	99.701 – 99.800
0302841012	Commerzbank AG München	45	102.761 – 102.800, 103.336 – 103.340
0302841014	Commerzbank AG München	13	102.821 – 102.830, 103.396 – 103-398
0302841016	Commerzbank AG München	4	103.401 – 103.404
0302841017	Commerzbank AG München	1	103.405
0302841018	Commerzbank AG München	1	103.406
0302841021	Commerzbank AG München	295	100.101 – 100.300, 102.051 – 102.100, 102.851 – 102.890, 103.351 – 103.355
0302841022	Commerzbank AG München	200	100.301 – 100.500
0302841023	Commerzbank AG München	50	102.101 – 102.150
0302841024	Commerzbank AG München	42	102.891 – 102.930, 103.407 – 103.408
0302841025	Commerzbank AG München	17	102.931 – 102.940, 103.356 – 103.360, 103.409 – 103.410
0302869001	Commerzbank AG München	21	102.941 – 102.960, 103.411
0302869002	Commerzbank AG München	7	103.361 – 103.365, 103.412 – 103.413
0302869003	Commerzbank AG München	94	102.151 – 102.200, 102.961 – 103.000, 103.414 – 103.417
0302869004	Commerzbank AG München	80	102.201 – 102.250, 103.001 – 103.030
0302869005	Commerzbank AG München	40	103.031 – 103.070
0302869006	Commerzbank AG München	21	103.071 – 103.090, 103.418
0302869007	Commerzbank AG München	11	103.091 – 103.100, 103.419
0302869008	Commerzbank AG München	2	103.420 – 103.421

0302869009	Commerzbank AG München	425	100.501 – 100.900, 103.101 – 103.120, 103.366 – 103.370
0302869011	Commerzbank AG München	260	101.001 – 101.200, 102.301 – 102.350, 103.121 – 103.130
0302869012	Commerzbank AG München	145	101.201 – 101.300, 103.131 – 103.170, 103.371 – 103.375
0302869013	Commerzbank AG München	57	102.351 – 102.400, 103.376 – 103.380, 103.422 – 103.423
0302869014	Commerzbank AG München	211	101.301 – 101.500, 103.171 – 103.180, 103.424
0302869015	Commerzbank AG München	645	97.501 – 98.000, 101.501 – 101.600, 103.181 – 103.220, 103.381 – 103.385
0302869016	Commerzbank AG München	101	101.601 – 101-700, 103.425
0302869017	Commerzbank AG München	83	102.401 – 102.450, 103.221 – 103.250, 103.426 – 103.428
0302869018	Commerzbank AG München	74	102.451 – 102.500, 103.251 – 103.270, 103.429 – 103.432
0302869019	Commerzbank AG München	70	102.501 – 102.550, 103.271 – 103.290,
0302869020	Commerzbank AG München	60	102.551 – 102.600, 103.291 – 103.300
0302869021	Commerzbank AG München	55	102.601 – 102.650, 103.386 – 103.390
0302869022	Commerzbank AG München	23	103.301 – 103.320, 103.433 – 103.435
0302841010	Commerzbank AG München	61	101.851 – 101.900, 102.751 – 102.760, 103.391
0302841011	Commerzbank AG München	53	101.901 – 101.950, 103.392 – 103.394
0302841020	Commerzbank AG München	370	99.801 – 100.100, 102.001 – 102.050, 102.831 – 102.850

Anlage 2

Zustimmungserklärung zur Übertragung von Aktien der Allianz Versicherungs-AG

Gemäß § 6 Abs. 1 der Satzung der Allianz Versicherungs-AG stimmen wir hiermit der Übertragung der derzeit von der Allianz SE gehaltenen Aktien an unserer Gesellschaft von Allianz SE auf die Allianz Deutschland AG im Wege der Ausgliederung zu. Diese umfassen

- 3.060 teileingezahlte Aktien (Stücke-Nr. 76.941 bis 80.000, durch eine Globalurkunde verbrieft und Tresor-Verwahrung durch Allianz Investment Management SE, München („AIM")) und

- 4.618 voll eingezahlte Aktien, die durch Globalurkunden verbrieft sind und wie folgt verwahrt werden:

Depot-Konto Nr.	Verwahrer	Stückzahl	Stücke Nr.
Tresor	AIM München, Settlement	436	142.002 -142.437
0302841006	Commerzbank AG München	210	99.301 – 99.500, 102.711 – 102.720
0302841007	Commerzbank AG München	125	99.501 – 99.600, 102.721 – 102.740, 103.331 – 103.335
0302841008	Commerzbank AG München	110	99.601 – 99.700, 102.741 – 102.750
0302841009	Commerzbank AG München	100	99.701 – 99.800
0302841012	Commerzbank AG München	45	102.761 – 102.800, 103.336 – 103.340
0302841014	Commerzbank AG München	13	102.821 – 102.830, 103.396 – 103-398
0302841016	Commerzbank AG München	4	103.401 – 103.404
0302841017	Commerzbank AG München	1	103.405
0302841018	Commerzbank AG München	1	103.406
0302841021	Commerzbank AG München	295	100.101 – 100.300, 102.051 – 102.100, 102.851 – 102.890, 103.351 – 103.355
0302841022	Commerzbank AG München	200	100.301 – 100.500
0302841023	Commerzbank AG München	50	102.101 – 102.150
0302841024	Commerzbank AG München	42	102.891 – 102.930, 103.407 – 103.408
0302841025	Commerzbank AG München	17	102.931 – 102.940, 103.356 – 103.360, 103.409 – 103.410
0302869001	Commerzbank AG München	21	102.941 – 102.960, 103.411
0302869002	Commerzbank AG München	7	103.361 – 103.365, 103.412 – 103.413
0302869003	Commerzbank AG München	94	102.151 – 102.200, 102.961 – 103.000, 103.414 – 103.417
0302869004	Commerzbank AG München	80	102.201 – 102.250, 103.001 – 103.030

0302869005	Commerzbank AG München	40	103.031 – 103.070
0302869006	Commerzbank AG München	21	103.071 – 103.090, 103.418
0302869007	Commerzbank AG München	11	103.091 – 103.100, 103.419
0302869008	Commerzbank AG München	2	103.420 – 103.421
0302869009	Commerzbank AG München	425	100.501 – 100.900, 103.101 – 103.120, 103.366 – 103.370
0302869011	Commerzbank AG München	260	101.001 – 101.200, 102.301 – 102.350, 103.121 – 103.130
0302869012	Commerzbank AG München	145	101.201 – 101.300, 103.131 – 103.170, 103.371 – 103.375
0302869013	Commerzbank AG München	57	102.351 – 102.400, 103.376 – 103.380, 103.422 – 103.423
0302869014	Commerzbank AG München	211	101.301 – 101.500, 103.171 – 103.180, 103.424
0302869015	Commerzbank AG München	645	97.501 – 98.000, 101.501 – 101.600, 103.181 – 103.220, 103.381 – 103.385
0302869016	Commerzbank AG München	101	101.601 – 101-700, 103.425
0302869017	Commerzbank AG München	83	102.401 – 102.450, 103.221 – 103.250, 103.426 – 103.428
0302869018	Commerzbank AG München	74	102.451 – 102.500, 103.251 – 103.270, 103.429 – 103.432
0302869019	Commerzbank AG München	70	102.501 – 102.550, 103.271 – 103.290,
0302869020	Commerzbank AG München	60	102.551 – 102.600, 103.291 – 103.300
0302869021	Commerzbank AG München	55	102.601 – 102.650, 103.386 – 103.390
0302869022	Commerzbank AG München	23	103.301 – 103.320, 103.433 – 103.435
0302841010	Commerzbank AG München	61	101.851 – 101.900, 102.751 – 102.760, 103.391
0302841011	Commerzbank AG München	53	101.901 – 101.950, 103.392 – 103.394
0302841020	Commerzbank AG München	370	99.801 – 100.100, 102.001 – 102.050, 102.831 – 102.850

München, den 9.3.2011

Allianz Versicherungs-AG

Anlage 3

Zustimmungserklärung zur Übertragung von Aktien der Allianz Private Krankenversicherungs-Aktiengesellschaft

Gemäß § 6 Abs. 1 der Satzung der Allianz Private Krankenversicherungs-Aktiengesellschaft stimmen wir hiermit der Übertragung der derzeit von der Allianz SE gehaltenen Aktien an unserer Gesellschaft von der Allianz SE auf die Allianz Deutschland AG im Wege der Ausgliederung zu. Diese umfassen 10.200 Stück voll eingezahlte auf den Namen lautende, vinkulierte Stückaktien der Allianz Private Krankenversicherungs-Aktiengesellschaft Stücke-Nr. 189801 bis 200000 (WKN 845150) verwahrt in Depot Nr. 2201533451001 bei der Deutsche Bank AG Frankfurt am Main.

München, 16.03.2011

Allianz Private Krankenversicherungs-Aktiengesellschaft

Allianz Deutschland AG

Allianz

Vollmacht

Die Allianz Deutschland AG (Amtsgericht München, HRB 158878) bevollmächtigt hiermit

Frau Petra Losem, geboren am 19.9.1970,
Frau Dr. Petra Märkl, geboren am 15.11.1966,
Frau Katrin Winterhalder, geboren am 19.4.1970,
Herrn Dr. Daniel Günther, geboren am 17.11.1968,
Herrn Dr. Hans-Konrad Ress, geboren am 9.1.1967,

jeweils geschäftsansässig in der Königinstraße 28, 80802 München,

und zwar jeden einzeln

1) die Allianz Deutschland AG als übernehmenden Rechtsträger bei Abschluss des Ausgliederungs- und Übernahmevertrages mit der Allianz SE (Amtsgericht München, HRB 164232) als übertragenden Rechtsträger zu vertreten;

2) sämtliche nach dem Umwandlungsgesetz und Aktiengesetz erforderlichen oder geeigneten Zustimmungs- und Verzichtserklärungen abzugeben und alle sonst erforderlichen und/oder zweckmäßigen Erklärungen abzugeben und entgegenzunehmen.

Die Bevollmächtigten sind jeweils befugt, Untervollmacht zu erteilen.

München, den 16. 3. 2011

Allianz Deutschland AG

....ppa. .....

(Schwarz) (Hierl)

Allianz SE

Allianz

Vollmacht

Die Allianz SE (Amtsgericht München, HRB 164232) bevollmächtigt hiermit

Frau Petra Losem, geboren am 19.9.1970,
Frau Katrin Winterhalder, geboren am 19.4.1970,
Herrn Dr. Daniel Günther, geboren am 17.11.1968,
Herrn Dr. Hans-Konrad Ress, geboren am 9.1.1967

jeweils geschäftsansässig in der Königinstraße 28, 80802 München,

und zwar jeden einzeln

1) die Allianz SE als übertragenden Rechtsträger bei Abschluss des Ausgliederungs- und Übernahmevertrages mit der Allianz Deutschland AG (Amtsgericht München, HRB 158878) als übernehmendem Rechtsträger zu vertreten;

2) sämtliche nach dem Umwandlungsgesetz und AktG-Gesetz erforderlichen oder geeigneten Zustimmungs- und Verzichtserklärungen abzugeben und alle sonst erforderlichen und/oder zweckmäßigen Erklärungen abzugeben und entgegenzunehmen.

Die Bevollmächtigten sind jeweils befugt, Untervollmacht zu erteilen.

München, den 21.03.2011

Allianz SE