

Beschluss-Protokoll
7. ordentliche Generalversammlung
der Zurich Financial Services

Beschluss-Protokoll der 7. ordentlichen Generalversammlung der Zurich Financial Services, Dienstag, 3. April 2007 (14.30 Uhr), im Hallenstadion, Wallisellenstrasse 45, CH-8050 Zürich.

Formales

Vorsitz: Dr. Manfred Gentz, Präsident des Verwaltungsrates

Protokoll: Dr. Hans-Ulrich Schoch, Sekretär des Verwaltungsrates

Notar: Alwin Meier, Notariat Zürich-Enge, zur Beurkundung des Beschlusses betreffend Änderung der Statuten (Traktanden 4)

Stimmzähler:

- Dr. Beat Krähenmann (Obmann)
- Karl Haas
- Damian Heller
- Annemarie Hew
- Dr. Michael Künzer
- Heinz Risi
- Dr. Frank Rossini
- Dr. Cristina Schaub Weber
- Dr. Christian Schmid
- Andreas Sommerer

Unabhängiger Stimmrechtsvertreter im Sinne von Art. 689c OR:

- Lic.iur. Andreas G. Keller, Rechtsanwalt

Revisionsstelle und Konzernprüfer:

- PricewaterhouseCoopers AG, Zürich, vertreten durch Prof. Dr. Edgar Fluri, Roger Marshall und Mark Humphreys

Die *Einladung* zur Generalversammlung wurde im Schweizerischen Handelsamtsblatt Nr. 45 vom 6. März 2007 und mehreren Tageszeitungen publiziert. Die im Aktienregister eingetragenen Aktionärinnen und Aktionäre wurden durch Brief vom 5. März 2007 eingeladen.

Die Generalversammlung ist ordnungsgemäss konstituiert und beschlussfähig.

Es sind keine Traktandierungsbegehren von Aktionärinnen und Aktionären im Sinne von Art. 699 Abs. 3 OR und Art. 12 Abs. 2 der Statuten eingegangen.

Die Abstimmungen und Wahlen werden elektronisch durchgeführt.

Präsenz

Nach Auszählung der abgegebenen Zutrittskarten um 14.49 Uhr sind 1642 Aktionäre und Aktionärinnen, vier Depotvertreter, ein Organvertreter und ein unabhängiger Stimmrechtsvertreter anwesend, insgesamt 35'628'515 vertretene Aktienstimmen:

Organvertreter	9'173'956	Aktienstimmen
Unabhängiger Stimmrechtsvertreter	25'441'619	Aktienstimmen
Depotvertreter	10'405	Aktienstimmen
Aktionärinnen und Aktionäre	1'002'535	Aktienstimmen

Für Beschlüsse und Wahlen ist das relative Mehr der abgegebenen Stimmen unter Ausschluss der Stimmenthaltungen sowie der leeren und ungültigen Stimmen massgebend. Das Geschäft unter Traktandum 4 bedarf der Zustimmung eines qualifizierten Mehrs von mindestens zwei Dritteln der vertretenen Stimmen und der absoluten Mehrheit der vertretenen Aktiennennwerte.

Traktandum 1: Genehmigung des Jahresberichts und der Jahres- und Konzernrechnung 2006

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des Jahresberichts und der Jahres- und Konzernrechnung 2006.

Der Vorsitzende stellt fest, dass die PricewaterhouseCoopers AG als Revisionsstelle der Zurich Financial Services und als Konzernprüferin für die Zurich Financial Services Group, die Jahres- und Konzernrechnung ohne Einschränkung zur Genehmigung empfiehlt.

In der Diskussion wurden folgende Themen angesprochen: Entschädigung im Allgemeinen, Entschädigung und Change of Control-Klausel des CEO, Kursentwicklung der Zurich Financial Services Aktie, Klimapolitik und die Stellung der Zurich Financial Services dazu, Personalpolitik der Gruppe, sowie ein persönlicher Schadenfall.

Die Generalversammlung genehmigt den Jahresbericht sowie die Jahres- und Konzernrechnung 2006 mit folgendem Resultat:

	Prozent	Stimmen
Aktuelle Präsenz		35'216'531
Abgegebene Stimmen	100%	35'017'706
Ja-Stimmen	97.4%	34'135'783
Nein-Stimmen	0.4%	128'728
Stimmenthaltungen	2.2%	753'195

Traktandum 2: Verwendung des Bilanzgewinns 2006 der Zurich Financial Services

Der Verwaltungsrat empfiehlt, den Bilanzgewinn 2006 der Zurich Financial Services wie folgt zu verwenden:

	CHF
Vorgeschlagene Dividende (CHF 11.00, brutto je Aktie)	1'592'243'389 ¹
Vortrag auf neue Rechnung	<u>373'969'485¹</u>
Total	1'966'212'874

¹ Die Anzahl dividendenberechtigter Aktien kann sich bis zum 9. April 2007 um maximal 757'556 aus bedingtem Aktienkapital neu ausgegebener Aktien erhöhen. Der Gesamtbetrag für die Dividendenausschüttung kann sich entsprechend um maximal CHF 8'333'116 auf CHF 1'600'576'505 erhöhen; der Vortrag auf neue Rechnung beträgt folglich im Minimum CHF 365'636'369. Sämtliche Aktien, welche von Zurich Financial Services am 9. April 2007 im Eigenbestand oder zur Vernichtung gehalten werden, sind nicht dividendenberechtigt.

Eine Diskussion wird nicht gewünscht.

Die Generalversammlung genehmigt die Verwendung des Bilanzgewinns 2006 gemäss dem Antrag des Verwaltungsrats mit folgendem Resultat:

	Prozent	Stimmen
Aktuelle Präsenz		35'215'090
Abgegebene Stimmen	100%	35'011'042
Ja-Stimmen	99.2%	34'737'740
Nein-Stimmen	0.1%	43'827
Stimmenthaltungen	0.7%	229'475

Die Dividende von netto CHF 7,15 pro Aktie (nach Abzug von 35% Verrechnungssteuer) wird am 10. April 2007 gemäss Dividendeninstruktionen an alle Aktionäre ausgezahlt, die am 9. April 2007 Aktien der Zurich Financial Services halten.

Traktandum 3: Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und des Group Executive Committees

Der Verwaltungsrat beantragt, den Mitgliedern des Verwaltungsrates und des Group Executive Committees für ihre Tätigkeit im Geschäftsjahr 2006 Entlastung zu erteilen.

In der Diskussion wurden folgende Themen angesprochen: Entschädigung im Allgemeinen und Antrag auf Nicht-Entlastung des Verwaltungsrates und des Group Executive Committees.

Erste Abstimmung (Verwaltungsrat):

Die Generalversammlung erteilt den Mitgliedern des Verwaltungsrates Entlastung mit folgendem Resultat (wobei die Mitglieder des Verwaltungsrats nicht stimmberechtigt sind):

	Prozent	Stimmen
Aktuelle Präsenz		35'085'903
Abgegebene Stimmen	100%	34'919'934
Ja-Stimmen	96.3%	33'613'680
Nein-Stimmen	1.5%	535'339
Stimmenthaltungen	2.2%	770'915

Zweite Abstimmung (Group Executive Committee):

Die Generalversammlung erteilt den Mitgliedern des Group Executive Committees Entlastung mit folgendem Resultat (wobei die Mitglieder des Group Executive Committees nicht stimmberechtigt sind):

	Prozent	Stimmen
Aktuelle Präsenz		35'083'240
Abgegebene Stimmen	100%	34'917'433
Ja-Stimmen	96.2%	33'598'265
Nein-Stimmen	1.5%	519'056
Stimmenthaltungen	2.3%	800'112

Traktandum 4: Schaffung von Bedingtem Aktienkapital und Genehmigung der Statutenänderung (Art. 5^{ter} Abs. 2 a)

Der Verwaltungsrat beantragt:

- das bedingte Aktienkapital zwecks Ausgabe von Namenaktien an Mitarbeiter der Gesellschaft und der Konzerngesellschaften von derzeit höchstens CHF 75'755,60 um CHF 324'244,40 auf neu höchstens CHF 400'000 zu erhöhen, durch Ausgabe von höchstens 4'000'000 voll zu liberierenden Namenaktien im Nennwert von je CHF 0,10 unter Ausschluss des Bezugs- und Vorwegzeichnungsrechts.
- den Art. 5^{ter} Abs 2 a der Statuten wie folgt zu ändern:

„Artikel 5^{ter} **Bedingtes Aktienkapital**

2 a Das Aktienkapital kann sich durch Ausgabe von höchstens 4'000'000 voll zu liberierenden Namenaktien im Nennwert von je CHF 0,10 um höchstens CHF 400'000 erhöhen durch Ausgabe von Aktien an Mitarbeiter der Gesellschaft und ihrer Konzerngesellschaften. [weiterer Text unverändert]“

In der Diskussion wird angeregt, dass nicht nur das Management sondern sämtliche Mitarbeiter von der Ausgabe von Aktien profitieren sollen.

Die Generalversammlung genehmigt die Schaffung von Bedingtem Aktienkapital sowie die damit zusammenhängende beantragte Statutenänderung mit folgendem Resultat:

	Prozent	Stimmen	
Vertretene Aktienstimmen		35'167'001	
Vertretene Aktiennennwerte		3'516'700.10	
Zwei-Drittel Mehr der Stimmen	66.7%	23'444'668	
Absolutes Mehr der Nennwerte		1'758'350.10	
	Prozent	Anzahl	Nennwerte
Ja-Stimmen	94.4%	33'182'482	3'318'248.20
Nein-Stimmen	5.6%	1'984'519	198'451.90
<i>davon Enthaltungen</i>	<i>1.9%</i>	<i>677'042</i>	<i>67'704.20</i>

Der Beschluss zur Änderung der Statuten wird durch den persönlich anwesenden Notar Alwin Meier, Notariat Zürich-Enge, öffentlich beurkundet.

Traktandum 5: Wiederwahlen

Traktandum 5.1: Verwaltungsrat

Der Vorsitzende erläutert die Wahlvorschläge unter Ziffern 5.1.1 und 5.1.2 und stellt die zur Wiederwahl vorgeschlagenen Kandidaten vor.

In der Diskussion wurden folgende Themen angesprochen: Frauenvertretung im Verwaltungsrat, sowie Entschädigung.

5.1.1 Der Verwaltungsrat beantragt, Herrn *Armin Meyer*, dessen Amtsdauer an dieser Generalversammlung abläuft, für eine Amtsdauer von drei Jahren als Mitglied des Verwaltungsrates wieder zu wählen.

Die Generalversammlung wählt Armin Meyer wieder in den Verwaltungsrat mit folgendem Resultat:

	Prozent	Stimmen
Aktuelle Präsenz		35'155'577
Abgegebene Stimmen	100%	34'948'502
Ja-Stimmen	97.3%	34'003'032
Nein-Stimmen	1.7%	593'363
Stimmenthaltungen	1.0%	352'107

5.1.2 Der Verwaltungsrat beantragt, Herrn *Rolf Watter*, dessen Amtsdauer an dieser Generalversammlung abläuft, für eine Amtsdauer von drei Jahren als Mitglied des Verwaltungsrates wieder zu wählen.

Die Generalversammlung wählt Rolf Watter wieder in den Verwaltungsrat mit folgendem Resultat:

	Prozent	Stimmen
Aktuelle Präsenz		35'151'353
Abgegebene Stimmen	100%	34'940'367
Ja-Stimmen	98.0%	34'247'997
Nein-Stimmen	1.1%	375'790
Stimmenthaltungen	0.9%	316'580

Traktandum 5.2: Wiederwahl der aktienrechtlichen Revisionsstelle und des Konzernprüfers

Im Einklang mit dem Antrag des Verwaltungsrats wählt die Generalversammlung die PricewaterhouseCoopers AG, Zürich, als aktienrechtliche Revisionsstelle und zugleich als Konzernprüfer für das Geschäftsjahr 2007 wieder, mit folgendem Resultat:

	Prozent	Stimmen
Aktuelle Präsenz		35'113'584
Abgegebene Stimmen	100%	34'905'611
Ja-Stimmen	98.6%	34'397'836
Nein-Stimmen	0.4%	149'552
Stimmenthaltungen	1.0%	358'223

Die Versammlung schliesst um 17.45 Uhr

Zürich, 3. April 2007

Dr. Manfred Gentz
Vorsitzender

Dr. Hans-Ulrich Schoch
Protokollführer