

**Beschluss-Protokoll**  
**9. ordentliche Generalversammlung**  
**der Zurich Financial Services**

Beschluss-Protokoll der 9. ordentlichen Generalversammlung der Zurich Financial Services, Donnerstag, 2. April 2009 (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:* Andreas Bachmann, Notariat Zürich-Enge, zur Beurkundung der Beschlüsse betreffend Änderung der Statuten (Traktanden 4 bis 6)

*Stimmzähler:*

- Dr. Beat Krähenmann (Obmann)
- Karl Haas
- Damian Heller
- Dr. Heidi Jauch
- Dr. Michael Künzer
- Dr. Cristina Schaub Weber
- Dr. Christian Schmid
- Andreas Sommerer
- Lukas Studer

*Unabhängiger Stimmrechtsvertreter im Sinne von Art. 689c OR:*

- Lic.iur. Andreas G. Keller, Rechtsanwalt

*Revisionsstelle:*

- PricewaterhouseCoopers AG, Zürich, vertreten durch Dr. Markus Neuhaus, Patrick Shouvlin und Richard Burger

Die *Einladung* zur Generalversammlung wurde im Schweizerischen Handelsamtsblatt Nr. 42 vom 3. März 2009 und mehreren Tageszeitungen publiziert. Die im Aktienregister eingetragenen Aktionäre<sup>1</sup> wurden durch Brief vom 2. März 2009 eingeladen.

---

<sup>1</sup> Die in diesem Protokoll verwendeten Begriffe „Aktionär“, „Kandidat“ etc. gelten sowohl für Frauen wie Männer.

Die Generalversammlung ist ordnungsgemäss konstituiert und beschlussfähig.

Es sind keine Traktandierungsbegehren von 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 14.42 Uhr sind 1'570 Aktionäre, ein Organvertreter und ein unabhängiger Stimmrechtsvertreter anwesend, insgesamt 31'044'636 vertretene Aktienstimmen, was 39.6% der stimmberechtigten Aktien entspricht:

Aktionärinnen und Aktionäre	1'010'777	Aktienstimmen
Organvertreter	9'919'354	Aktienstimmen
Unabhängiger Stimmrechtsvertreter	20'114'505	Aktienstimmen

Es sind keine Depotvertreter anwesend.

Für Beschlüsse und Wahlen ist das relative Mehr der abgegebenen Stimmen unter Ausschluss der Stimmenthaltungen sowie der leeren und ungültigen Stimmen massgebend. Die Geschäfte unter Traktanden 4 und 5 bedürfen der Zustimmung eines qualifizierten Mehrs von mindestens zwei Dritteln der vertretenen Stimmen.

**Traktandum 1: Genehmigung des Geschäftsberichts, inklusive Bericht über Honorare und Entschädigungen, und der Jahres- und Konzernrechnung 2008**

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des Geschäftsberichts, inklusive Bericht über Honorare und Entschädigungen, und der Jahres- und Konzernrechnung 2008.

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

In der Diskussion wurden folgende Themen angesprochen: Entlohnung des Verwaltungsrates und des Managements, sowie ein persönlicher Schadenfall.

Die Generalversammlung genehmigt den Geschäftsbericht, inklusive Bericht über Honorare und Entschädigungen, sowie die Jahres- und Konzernrechnung 2008 mit folgendem Resultat:

	Prozent	Stimmen
Aktuelle Präsenz		31'073'934
Abgegebene Stimmen	100%	31'035'920
Ja-Stimmen	98.1%	30'439'982
Nein-Stimmen	0.4%	125'379
Stimmenthaltungen	1.5%	470'559

### Traktandum 2: Verwendung des Bilanzgewinns 2008 der Zurich Financial Services

Der Verwaltungsrat empfiehlt, den Bilanzgewinn 2008 der Zurich Financial Services in der Höhe von CHF 2'930'181'276 wie folgt zu verwenden:

	CHF
Vorgeschlagene Dividende (von CHF 11 brutto je Aktie)	1'563'348'820*
Vortrag auf neue Rechnung	1'366'832'456*
Total	2'930'181'276

\* Aufgrund der möglichen Ausgabe von neuen Aktien für Mitarbeiter aus dem bedingten Aktienkapital bis zum 6. April 2009 kann sich der Dividendenbetrag geringfügig erhöhen und sich damit der Gewinnvortrag auf bis zu CHF 1'331'695'387 verringern. Sämtliche Aktien, welche von Zurich Financial Services am 6. April 2009 im Eigenbestand gehalten werden, sind nicht dividendenberechtigt.

Eine Diskussion wird nicht erwünscht.

Die Generalversammlung genehmigt die Verwendung des Bilanzgewinns 2008 gemäss dem Antrag des Verwaltungsrats mit folgendem Resultat:

	Prozent	Stimmen
Aktuelle Präsenz		31'072'646
Abgegebene Stimmen	100%	31'044'118
Ja-Stimmen	99.5%	30'889'642
Nein-Stimmen	0.3%	91'683
Stimmenthaltungen	0.2%	62'793

Die Dividende von netto CHF 7.15 pro Aktie (nach Abzug von 35% Verrechnungssteuer) wird ab 7. April 2009 gemäss Dividendeninstruktionen an alle Aktionäre ausbezahlt, die am 6. April 2009 Aktien der Zurich Financial Services halten.

### **Traktandum 3: Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Konzernleitung**

Der Verwaltungsrat beantragt, den Mitgliedern des Verwaltungsrates und der Konzernleitung für ihre Tätigkeit im Geschäftsjahr 2008 Entlastung zu erteilen.

Eine Diskussion wird nicht erwünscht.

Der Vorsitzende weist darauf hin, dass die Personen, die an der Geschäftsführung teilgenommen haben, nicht befugt sind, sich an den Abstimmungen über die Entlastung mit eigenen oder vertretenen Aktien zu beteiligen.

Die Generalversammlung erteilt den Mitgliedern des Verwaltungsrates und der Konzernleitung Entlastung mit folgendem Resultat:

	Prozent	Stimmen
Aktuelle Präsenz		30'870'633
Abgegebene Stimmen	100%	30'827'841
Ja-Stimmen	98.3%	30'307'091
Nein-Stimmen	0.9%	269'366
Stimmenthaltungen	0.8%	251'384

### **Traktandum 4: Schaffung von zusätzlichem genehmigten Aktienkapital und Genehmigung der Statutenänderung (Art. 5<sup>bis</sup> Abs. 1)**

Der Verwaltungsrat beantragt die Schaffung von zusätzlichem genehmigten Aktienkapital auf neu höchstens CHF 1'000'000 durch Ausgabe von höchstens 10'000'000 voll zu liberierenden Namenaktien im Nennwert von je CHF 0,10 und die Verlängerung der Ermächtigung zur Ausgabe von genehmigtem Aktienkapital bis zum 3. April 2011. Der Verwaltungsrat beantragt deshalb, den bestehenden Artikel 5<sup>bis</sup> Abs. 1 der Statuten gemäss folgender Fassung zu genehmigen:

„Artikel 5<sup>bis</sup> Abs. 1

Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, bis spätestens 3. April 2011 das Aktienkapital durch Ausgabe von höchstens 10'000'000 voll zu liberierenden Namenaktien im Nennwert von je CHF 0,10 um höchstens CHF 1'000'000 zu erhöhen. Eine Erhöhung in Teilbeträgen ist gestattet.“

Eine Diskussion wird nicht erwünscht.

Die Generalversammlung genehmigt die Schaffung von zusätzlichem genehmigtem Aktienkapital und die Verlängerung der Ermächtigung zur Ausgabe von genehmigtem Aktienkapital sowie die damit zusammenhängende beantragte Statutenänderung mit der erforderlichen qualifizierten Mehrheit mit folgendem Resultat:

	Prozent	Stimmen
Aktuelle Präsenz		31'069'308
Abgegebene Stimmen		31'054'425
Zwei-Drittel Mehr der Stimmen	66.7%	20'712'872
	Prozent	Stimmen
Ja-Stimmen	96.6%	30'008'005
Nein-Stimmen	3.4%	1'046'420
davon Stimmenthaltungen	1.1%	340'782

Der Beschluss der Änderung der Statuten wird durch den persönlich anwesenden Notar Andreas Bachmann, Notariat Zürich-Enge, öffentlich beurkundet.

#### **Traktandum 5: Schaffung von zusätzlichem bedingten Aktienkapital und Genehmigung der Statutenänderung (Art. 5<sup>ter</sup> Abs. 1 a)**

Der Verwaltungsrat beantragt die Schaffung von zusätzlichem bedingten Aktienkapital zwecks Ausgabe von Namenaktien durch Ausübung von Wandel und/oder Optionsrechten auf neu höchstens CHF 1'000'000 durch Ausgabe von höchstens 10'000'000 voll zu liberierenden Namenaktien im Nennwert von je CHF 0,10. Der Verwaltungsrat beantragt deshalb, den bestehenden Artikel 5<sup>ter</sup> Abs. 1 a der Statuten gemäss folgender Fassung zu genehmigen:

„Artikel 5<sup>ter</sup> Abs. 1 a

Das Aktienkapital kann sich durch die Ausgabe von höchstens 10'000'000 voll zu liberierenden Namenaktien im Nennwert von je CHF 0,10 um höchstens CHF 1'000'000 erhöhen durch Ausübung von Wandel- und/oder Optionsrechten, welche in Verbindung mit auf nationalen oder internationalen Kapitalmärkten begebenen Anleihs- oder ähnlichen Obligationen der Gesellschaft oder einer ihrer Konzerngesellschaften eingeräumt werden, und/oder durch Ausübung von Optionsrechten, welche den Aktionären eingeräumt werden. Bei der Ausgabe von Anleihen- oder ähnlichen Obligationen, mit denen Wandel- und/oder Optionsrechte verbunden sind, ist das Bezugsrecht der Aktionäre ausgeschlossen. Zum Bezug der neuen Aktien sind die jeweiligen Inhaber von Wandel- und/oder Optionsrechten berechtigt. Die Wandel- und/oder Optionsbedingungen sind durch den Verwaltungsrat festzulegen.“

In der Diskussion wurde folgendes Thema angesprochen: Mögliche Verwässerung des Aktienkapitals und Bezugsrecht der Aktionäre.

Die Generalversammlung genehmigt die Schaffung von zusätzlichem bedingtem Aktienkapital sowie die damit zusammenhängende beantragte Statutenänderung mit der erforderlichen qualifizierten Mehrheit mit folgendem Resultat:

	Prozent	Stimmen
Aktuelle Präsenz		31'064'801
Abgegebene Stimmen		31'056'827
Zwei-Drittel Mehr der Stimmen	66.7%	20'709'867
	Prozent	Stimmen
Ja-Stimmen	96.4%	29'940'973
Nein-Stimmen	3.6%	1'115'854
davon Stimmenthaltungen	1.2%	368'370

Der Beschluss der Änderung der Statuten wird durch den persönlich anwesenden Notar Andreas Bachmann, Notariat Zürich-Enge, öffentlich beurkundet.

**Traktandum 6: Anpassung der Firma (Art. 1)**

Der Verwaltungsrat beantragt, die Firma unter Angabe der Rechtsform wie folgt anzupassen und die entsprechende Statutenänderung (Art. 1 der Statuten, Firma) gemäss folgender Fassung zu genehmigen:

**„Artikel 1 Firma**

Unter der Firma Zurich Financial Services AG (*Zurich Financial Services SA*) (*Zurich Financial Services Ltd*) besteht eine Aktiengesellschaft im Sinne von Art. 620 ff. des Schweizerischen Obligationenrechts (OR) und der vorliegenden Statuten.“

Eine Diskussion wird nicht erwünscht.

Die Generalversammlung genehmigt die Anpassung der Firma und die entsprechende Änderung der Statuten mit folgendem Resultat:

	Prozent	Stimmen
Aktuelle Präsenz		31'063'561
Abgegebene Stimmen	100%	31'052'655
Ja-Stimmen	99.5%	30'904'042
Nein-Stimmen	0.2%	45'718
Stimmenthaltungen	0.3%	102'895

Der Beschluss der Änderung der Statuten wird durch den persönlich anwesenden Notar Andreas Bachmann, Notariat Zürich-Enge, öffentlich beurkundet.

**Traktandum 7: Wiederwahlen****7.1 Verwaltungsrat**

Der Vorsitzende erläutert die Wahlvorschläge unter Ziffern 7.1.1 bis 7.1.4 und stellt die zur Wiederwahl vorgeschlagenen Kandidaten kurz vor.

Eine Diskussion wird nicht erwünscht.

7.1.1. Im Einklang mit dem Antrag des Verwaltungsrates wählt die Generalversammlung Herrn Thomas Escher als Mitglied des Verwaltungsrates für eine Amtsdauer von drei Jahren mit folgendem Resultat wieder:

	Prozent	Stimmen
Aktuelle Präsenz		31'085'197
Abgegebene Stimmen	100%	31'016'697
Ja-Stimmen	98.9%	30'691'071
Nein-Stimmen	0.6%	184'340
Stimmenthaltungen	0.5%	141'286

7.1.2. Im Einklang mit dem Antrag des Verwaltungsrates wählt die Generalversammlung Herrn Don Nicolaisen als Mitglied des Verwaltungsrates für eine Amtsdauer von drei Jahren mit folgendem Resultat wieder:

	Prozent	Stimmen
Aktuelle Präsenz		31'084'823
Abgegebene Stimmen	100%	31'021'550
Ja-Stimmen	99.0%	30'696'837
Nein-Stimmen	0.5%	160'859
Stimmenthaltungen	0.5%	163'854

7.1.3. Im Einklang mit dem Antrag des Verwaltungsrates wählt die Generalversammlung Herrn Philippe Pidoux als Mitglied des Verwaltungsrates für eine Amtsdauer von einem Jahr mit folgendem Resultat wieder:

	Prozent	Stimmen
Aktuelle Präsenz		31'084'574
Abgegebene Stimmen	100%	31'050'184
Ja-Stimmen	98.9%	30'692'446
Nein-Stimmen	0.7%	220'705
Stimmenthaltungen	0.4%	137'033

7.1.4 Im Einklang mit dem Antrag des Verwaltungsrates wählt die Generalversammlung Herrn Vernon Sankey als Mitglied des Verwaltungsrates für eine Amtsdauer von drei Jahren mit folgendem Resultat wieder:

	Prozent	Stimmen
Aktuelle Präsenz		31'083'879
Abgegebene Stimmen	100%	31'038'554
Ja-Stimmen	96.8%	30'046'495
Nein-Stimmen	2.7%	826'632
Stimmenthaltungen	0.5%	165'427

## 7.2 Wiederwahl der Revisionsstelle

Eine Diskussion wird nicht erwünscht.

Im Einklang mit dem Antrag des Verwaltungsrates wählt die Generalversammlung die PricewaterhouseCoopers AG, Zürich, als Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2009, mit folgendem Resultat wieder:

	Prozent	Stimmen
Aktuelle Präsenz		31'066'297
Abgegebene Stimmen	100%	31'009'162
Ja-Stimmen	96.6%	29'959'492
Nein-Stimmen	0.3%	93'108
Stimmenthaltungen	3.1%	956'562

Die Versammlung schliesst um 16.35 Uhr

Zürich, 2. April 2009

Dr. Manfred Gentz  
Vorsitzender

Dr. Hans-Ulrich Schoch  
Protokollführer