

Beschluss-Protokoll
11. ordentliche Generalversammlung
der Zurich Financial Services AG

Beschluss-Protokoll der 11. ordentlichen Generalversammlung der Zurich Financial Services AG, Donnerstag, 31. März 2011 (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 Änderungen der Statuten (Traktandum 4)

Stimmzähler:

- Dr. Beat Krähenmann (Obmann)
- Michèle Burger
- Karl Haas
- Roberto Küttel
- Christiane Reidy
- Heinz Risi
- Dr. Frank Rossini
- Dr. Christian Schmid
- Andreas Sommerer
- Dr. Stefan Sulzer

Unabhängiger Stimmrechtsvertreter im Sinne von Art. 689c OR:

- lic.iur. Andreas G. Keller, Rechtsanwalt

Revisionsstelle:

- PricewaterhouseCoopers AG, Zürich, vertreten durch Dr. Markus Neuhaus, Ray Kunz und Richard Burger

Die *Einladung* zur Generalversammlung wurde im Schweizerischen Handelsamtsblatt Nr. 44 vom 3. März 2011 und mehreren Tageszeitungen publiziert. Die im Aktienregister eingetragenen Aktionäre¹ wurden durch Brief vom 2. März 2011 eingeladen.

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 14:52 Uhr sind 1'863 Aktionäre, ein Organvertreter und ein unabhängiger Stimmrechtsvertreter anwesend, insgesamt 48'457'019 vertretene Aktienstimmen, was 53.4% der stimmberechtigten Aktien entspricht:

Aktionärinnen und Aktionäre	858'157	Aktienstimmen
Organvertreter	7'535'054	Aktienstimmen
Unabhängiger Stimmrechtsvertreter	40'063'808	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. Dieses Jahr verlangt kein Traktandum das qualifizierte Mehr von 2/3 der anwesenden Aktienstimmen.

Traktandum 1: Berichterstattung zum Geschäftsjahr 2010

Traktandum 1.1: Genehmigung des Jahresberichts und der Jahres- und Konzernrechnung 2010

Traktandum 1.2: Konsultativabstimmung über das Vergütungssystem gemäss Bericht über Honorare und Entschädigungen

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des Jahresberichts und der Jahres- und Konzernrechnung 2010.

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

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

Weiter stellt der Vorsitzende in einer unverbindlichen Konsultativabstimmung die Frage, ob die Aktionäre mit dem Vergütungssystem, wie im Bericht über Honorare und Entschädigungen dargestellt, einverstanden sind.

In der Diskussion wurden folgende Themen angesprochen: Klimaschutz und mögliche Massnahmen der Gesellschaft, u.a. energetische Sanierung des gesamten Immobilienbestandes der Gesellschaft; Umfang und Sprache des Geschäftsberichtes; Versicherung von AKW's; Umfang von Investitionen in Staatsanleihen in Irland, Portugal, Spanien und Griechenland; persönliche Schadenfälle in Deutschland und der Schweiz; Converium und die Auswirkungen des Vergleichs auf die Gesellschaft; Entschädigungen der Herren Schiro und Senn; Umfang und Komplexität des Entschädigungsberichtes.

Ein Antrag auf Abwahl des Präsidenten des Verwaltungsrates als Vorsitzender der Generalversammlung wird als statutenwidrig nicht zugelassen.

1.1. Die Generalversammlung genehmigt den Jahresbericht sowie die Jahres- und Konzernrechnung 2010 mit folgendem Resultat:

	Prozent	Stimmen
Aktuelle Präsenz		48'394'298
Abgegebene Stimmen	100%	48'376'323
Ja-Stimmen	99.8%	48'273'284
Nein-Stimmen	0.1%	49'125
Stimmenthaltungen	0.1%	53'914

1.2. Die Generalversammlung erklärt sich mit dem Vergütungssystem, so wie es im Bericht über Honorare und Entschädigungen dargestellt wird, einverstanden, mit folgendem Resultat:

	Prozent	Stimmen
Aktuelle Präsenz		48'394'174
Abgegebene Stimmen	100%	48'376'362
Ja-Stimmen	94.6%	45'766'602
Nein-Stimmen	4.2%	2'037'031
Stimmenthaltungen	1.2%	572'729

Traktandum 2: Verwendung des Bilanzgewinns 2010, Zuweisungen und Verwendung von Reserven aus Kapitaleinlagen

Traktandum 2.1: Verwendung des Bilanzgewinns 2010, Zuweisung in Reserven aus Kapitaleinlagen

Der Verwaltungsrat empfiehlt, den Bilanzgewinn 2010 der Zurich Financial Services AG in der Höhe von CHF 3'254'285'375 wie folgt zu verwenden:

Bilanzgewinn 2010	CHF	3'254'285'375
- Zuweisung in Reserven aus Kapitaleinlagen	CHF	1'275'701'592
- Vortrag auf neue Rechnung	CHF	1'978'583'783

Traktandum 2.2: Zuweisung und Verwendung von Reserven aus Kapitaleinlagen

Der Verwaltungsrat empfiehlt, einen Teil der Reserven aus Kapitaleinlagen wie folgt in die freien Reserven zuzuweisen und zu verwenden:

- Zuweisung aus den Reserven aus Kapitaleinlagen in freie Reserven im Betrag von CHF 17.00 pro Aktie	CHF	2'491'977'232*
- Festsetzung einer Dividende aus Kapitaleinlagereserven für das Geschäftsjahr 2010 von CHF 17.00 pro Aktie	CHF	2'491'977'232*

*.Aufgrund der möglichen Ausgabe von neuen Aktien für Mitarbeiter aus dem bedingten Aktienkapital kann sich der Dividendenbetrag geringfügig verändern. Sämtliche Aktien, welche von Zurich Financial Services AG im Eigenbestand gehalten werden, sind nicht dividendenberechtigt.

In der Diskussion wurden folgende Themen angesprochen: Einkommens- und verrechnungssteuerfreie Dividende und die zukünftige Dividendenpolitik; mögliche Erhöhung der Zuweisung in Reserven aus Kapitaleinlagen.

Es wird der Gegenantrag gestellt, den Aktionären eine Dividende von CHF 16.99 und an ein bestimmtes Ehepaar CHF 0.01 zu entrichten, insgesamt CHF 17.00.

2.1. Die Generalversammlung genehmigt die Verwendung des Bilanzgewinns 2010 und die Zuweisung in Reserven aus Kapitaleinlagen mit folgendem Resultat:

	Prozent	Stimmen
Aktuelle Präsenz		48'375'709
Abgegebene Stimmen	100%	48'346'295
Ja-Stimmen	99.8%	48'232'980
Nein-Stimmen	0.1%	47'521
Stimmenthaltungen	0.1%	65'794

2.2. Die Generalversammlung genehmigt die Zuweisung und Verwendung von Reserven aus Kapitaleinlagen mit folgendem Resultat:

	Prozent	Stimmen
Aktuelle Präsenz		48'375'808
Abgegebene Stimmen	100%	48'358'380
Ja-Stimmen	99.7%	48'238'776
Nein-Stimmen	0.1%	45'853
Stimmenthaltungen	0.2%	73'751

Mit der Annahme der Anträge des Verwaltungsrates wird eine Abstimmung über den Gegenantrag hinfällig.

Die Dividende aus Kapitaleinlagereserven von CHF 17.00 pro Aktie wird ab 7. April 2011 gemäss Dividendeninstruktionen ausbezahlt.

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 2010 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		48'239'967
Abgegebene Stimmen	100%	48'207'860
Ja-Stimmen	98.0%	47'264'384
Nein-Stimmen	0.9%	412'879
Stimmenthaltungen	1.1%	530'597

Traktandum 4: Statutenänderungen (Streichung Artikel 25 Abs. 2 und Artikel 27^{bis})

Traktandum 4.1: Streichung von Art. 25 Abs. 2

Der Verwaltungsrat beantragt Artikel 25 Abs. 2 aus den Statuten zu löschen und die Nummerierung vom verbleibenden Artikel 25 Abs. 1 in Artikel 25 anzupassen.

Traktandum 4.2: Streichung von Art. 27^{bis}

Der Verwaltungsrat beantragt Artikel 27^{bis} aus den Statuten zu löschen und die Nummerierung des nachfolgenden Abschnitts und Artikels (bisher V^{ter} und Art 27^{ter}; neu V^{bis} und Art. 27^{bis}) anzupassen.

Eine Diskussion wird nicht erwünscht.

4.1. Die Generalversammlung genehmigt die Löschung von Artikel 25 Abs. 2 mit folgendem Resultat:

	Prozent	Stimmen
Aktuelle Präsenz		48'353'141
Abgegebene Stimmen	100%	48'318'225
Ja-Stimmen	99.2%	47'924'319
Nein-Stimmen	0.5%	246'864
Stimmenthaltungen	0.3%	147'042

4.2. Die Generalversammlung genehmigt die Löschung von Artikel 27^{bis} mit folgendem Resultat:

	Prozent	Stimmen
Aktuelle Präsenz		48'353'021
Abgegebene Stimmen	100%	48'312'118
Ja-Stimmen	99.6%	48'128'031
Nein-Stimmen	0.1%	36'182
Stimmenthaltungen	0.3%	147'905

Die Beschlüsse über die Änderungen der Statuten werden durch den persönlich anwesenden Notar Andreas Bachmann, Notariat Zürich-Enge, öffentlich beurkundet.

Traktandum 5: Wiederwahlen

5.1. Verwaltungsrat

Die Wiederwahlvorschläge unter Ziffern 5.1.1 bis 5.1.3 werden erläutert und die zur Wiederwahl vorgeschlagenen Kandidaten kurz vorgestellt.

In der Diskussion wurde folgendes Thema angesprochen: zu wenig Frauen im Verwaltungsrat.

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

	Prozent	Stimmen
Aktuelle Präsenz		48'350'971
Abgegebene Stimmen	100%	48'313'950
Ja-Stimmen	99.2%	47'920'432
Nein-Stimmen	0.3%	158'788
Stimmenthaltungen	0.5%	234'730

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

	Prozent	Stimmen
Aktuelle Präsenz		48'344'572
Abgegebene Stimmen	100%	48'314'860
Ja-Stimmen	99.1%	47'877'159
Nein-Stimmen	0.4%	175'620
Stimmenthaltungen	0.5%	262'081

5.1.3. Im Einklang mit dem Antrag des Verwaltungsrates wählt die Generalversammlung Herrn Tom de Swaan als Mitglied des Verwaltungsrates für eine Amtsdauer von drei Jahren mit folgendem Resultat wieder:

	Prozent	Stimmen
Aktuelle Präsenz		48'344'401
Abgegebene Stimmen	100%	48'314'989
Ja-Stimmen	87.4%	42'203'627
Nein-Stimmen	12.0%	5'814'283
Stimmenthaltungen	0.6%	297'079

5.2. 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 2011 mit folgendem Resultat wieder:

	Prozent	Stimmen
Aktuelle Präsenz		48'338'272
Abgegebene Stimmen	100%	48'299'344
Ja-Stimmen	98.8%	47'713'039
Nein-Stimmen	0.5%	225'504
Stimmenthaltungen	0.7%	360'801

Die Versammlung schliesst um 17.30 Uhr.

Zürich, 31. März 2011

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Manfred Gentz'.

Dr. Manfred Gentz
Vorsitzender

A stylized handwritten signature in black ink, appearing to read 'Hans-Ulrich Schoch'.

Dr. Hans-Ulrich Schoch
Protokollführer