



# Einladung

zur ordentlichen Generalversammlung  
der Zurich Insurance Group AG

Mittwoch, 3. April 2019

Ort: Zürich-Oerlikon, Hallenstadion, Wallisellenstrasse 45, CH-8050 Zürich  
Türöffnung: 13.00 Uhr  
Beginn: 14.15 Uhr



# Traktandenliste

## 1. Berichterstattung zum Geschäftsjahr 2018

### 1.1 Genehmigung des Lageberichts und der Jahres- und Konzernrechnung 2018

Der Verwaltungsrat beantragt, den Lagebericht sowie die Jahres- und Konzernrechnung 2018 zu genehmigen.

### 1.2 Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2018

Der Verwaltungsrat schlägt vor, sich mit dem Vergütungsbericht 2018 in einer unverbindlichen Konsultativabstimmung einverstanden zu erklären.

## 2. Verwendung des Bilanzgewinns 2018

Der Verwaltungsrat schlägt vor, dass die Gesellschaft eine Dividende von CHF 19 pro Aktie aus dem Bilanzgewinn 2018 ausschüttet.

Der letzte Handelstag, der zum Erhalt der Dividende berechtigt, ist der 4. April 2019. Ab dem 5. April 2019 werden die Aktien ex-Dividende gehandelt.

Der Verwaltungsrat beantragt, den Bilanzgewinn 2018 wie folgt zu verwenden:

### Bilanzgewinn

Per 1. Januar 2018 (Vortrag aus dem Vorjahr)	CHF	15'529'735'928
Ausbezahlte Dividenden	CHF	-2'475'287'386
Jahresgewinn nach Steuern	CHF	66'591'044
Zuweisung zur Reserve für eigene Aktien (indirekt durch Tochtergesellschaften gehalten)	CHF	-391'337'626
<b>Bilanzgewinn 2018</b>	<b>CHF</b>	<b>12'729'701'960</b>

## Beantragte Verwendung

Festsetzung einer Dividende für das  
Geschäftsjahr 2018 von CHF 19 brutto  
pro Aktie im Nennwert von je CHF 0.10  
für 151'348'027<sup>1</sup> Aktien

CHF 2'875'612'513<sup>1</sup>

Vortrag auf neue Rechnung

CHF 9'854'089'447<sup>1</sup>

Bei Gutheissung dieses Antrages wird eine Dividende von CHF 19 pro Aktie, abzüglich 35% schweizerischer Verrechnungssteuer, ab dem 9. April 2019 ausbezahlt und der verbleibende Bilanzgewinn 2018 in der Höhe von CHF 9'854'089'447<sup>1</sup> auf neue Rechnung vorgetragen.

## 3. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung

Der Verwaltungsrat beantragt, den Mitgliedern des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung für ihre Tätigkeit im Geschäftsjahr 2018 Entlastung zu erteilen.

## 4. Wiederwahlen und Wahlen

### 4.1 Wiederwahlen des Präsidenten und von sieben Mitgliedern des Verwaltungsrates und Wahlen von drei neuen Mitgliedern des Verwaltungsrates

Wie angekündigt steht Herr David Nish an der diesjährigen ordentlichen Generalversammlung nicht für eine Wiederwahl als Mitglied des Verwaltungsrates zur Verfügung. Es wird vorgeschlagen, Herrn Michael Halbherr, Frau Jasmin Staiblin und Herrn Barry Stowe als neue Mitglieder des Verwaltungsrates für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung zu wählen.

<sup>1</sup> Diese Zahlen basieren auf dem am 31. Dezember 2018 ausgegebenen Aktienkapital. Sie können je nach Anzahl der am 8. April 2019 ausgegebenen Aktien ändern. Eigene Aktien sind nicht dividendenberechtigt und werden nicht berücksichtigt.

Der bisherige Präsident des Verwaltungsrates, Herr Michel M. Liès, sowie die weiteren bisherigen Mitglieder des Verwaltungsrates, Frau Joan Amble, Frau Catherine P. Bessant, Dame Alison Carnwath, Herr Christoph Franz, Herr Jeffrey L. Hayman, Frau Monica Mächler und Herr Kishore Mahbubani haben sich bereit erklärt, ihre Wiederwahlen als Mitglied und Präsident bzw. Mitglieder des Verwaltungsrates für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung anzunehmen.

Angaben zu den Lebensläufen des bisherigen Präsidenten und der weiteren bisherigen Mitglieder des Verwaltungsrates können dem Bericht über die Corporate Governance im Geschäftsbericht 2018 entnommen werden. Die Angaben zu den Lebensläufen von Herrn Michael Halbherr, Frau Jasmin Staiblin und Herrn Barry Stowe sind auf unserer Internetseite [www.zurich.com/de-de/gv](http://www.zurich.com/de-de/gv) publiziert.

#### 4.1.1 Wiederwahl von Herrn Michel M. Liès als Mitglied und Präsident des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt, Herrn Michel M. Liès, luxemburgischer Staatsbürger, Mitglied und Präsident seit 2018, als Mitglied und Präsident des Verwaltungsrates wieder zu wählen.

#### 4.1.2 Wiederwahl von Frau Joan Amble als Mitglied des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt, Frau Joan Amble, US-amerikanische Staatsbürgerin, Mitglied seit 2015, als Mitglied des Verwaltungsrates wieder zu wählen.

#### 4.1.3 Wiederwahl von Frau Catherine P. Bessant als Mitglied des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt, Frau Catherine P. Bessant, US-amerikanische Staatsbürgerin, Mitglied seit 2017, als Mitglied des Verwaltungsrates wieder zu wählen.

#### 4.1.4 Wiederwahl von Dame Alison Carnwath als Mitglied des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt, Dame Alison Carnwath, britische Staatsbürgerin, Mitglied seit 2012, als Mitglied des Verwaltungsrates wieder zu wählen.

#### 4.1.5 Wiederwahl von Herrn Christoph Franz als Mitglied des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt, Herrn Christoph Franz, Schweizer und deutscher Staatsbürger, Mitglied seit 2014, als Mitglied des Verwaltungsrates wieder zu wählen.

#### 4.1.6 Wiederwahl von Herrn Jeffrey L. Hayman als Mitglied des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt, Herrn Jeffrey L. Hayman, US-amerikanischer Staatsbürger, Mitglied seit 2016, als Mitglied des Verwaltungsrates wieder zu wählen.

#### 4.1.7 Wiederwahl von Frau Monica Mächler als Mitglied des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt, Frau Monica Mächler, Schweizer Staatsbürgerin, Mitglied seit 2013, als Mitglied des Verwaltungsrates wieder zu wählen.

#### 4.1.8 Wiederwahl von Herrn Kishore Mahbubani als Mitglied des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt, Herrn Kishore Mahbubani, singapurischer Staatsbürger, Mitglied seit 2015, als Mitglied des Verwaltungsrates wieder zu wählen.

#### 4.1.9 Wahl von Herrn Michael Halbherr als Mitglied des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt, Herrn Michael Halbherr, Schweizer Staatsbürger, als Mitglied des Verwaltungsrates zu wählen.

#### 4.1.10 Wahl von Frau Jasmin Staiblin als Mitglied des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt, Frau Jasmin Staiblin, deutsche Staatsbürgerin, als Mitglied des Verwaltungsrates zu wählen.

#### 4.1.11 Wahl von Herrn Barry Stowe als Mitglied des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt, Herrn Barry Stowe, US-amerikanischer Staatsbürger, als Mitglied des Verwaltungsrates zu wählen.

## **4.2 Wiederwahlen und Wahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses**

Es wird vorgeschlagen, Herrn Michel M. Liès, Frau Catherine P. Bessant, Herrn Christoph Franz und Herrn Kishore Mahbubani sowie Frau Jasmin Staiblin für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung als Mitglieder des Vergütungsausschusses wieder zu wählen bzw. zu wählen, alles vorbehaltlich ihrer Wiederwahl bzw. Wahl als Mitglieder des Verwaltungsrates.

### **4.2.1 Wiederwahl von Herrn Michel M. Liès als Mitglied des Vergütungsausschusses**

Der Verwaltungsrat beantragt, Herrn Michel M. Liès als Mitglied des Vergütungsausschusses wieder zu wählen.

### **4.2.2 Wiederwahl von Frau Catherine P. Bessant als Mitglied des Vergütungsausschusses**

Der Verwaltungsrat beantragt, Frau Catherine P. Bessant als Mitglied des Vergütungsausschusses wieder zu wählen.

### **4.2.3 Wiederwahl von Herrn Christoph Franz als Mitglied des Vergütungsausschusses**

Der Verwaltungsrat beantragt, Herrn Christoph Franz als Mitglied des Vergütungsausschusses wieder zu wählen.

### **4.2.4 Wiederwahl von Herrn Kishore Mahbubani als Mitglied des Vergütungsausschusses**

Der Verwaltungsrat beantragt, Herrn Kishore Mahbubani als Mitglied des Vergütungsausschusses wieder zu wählen.

### **4.2.5 Wahl von Frau Jasmin Staiblin als Mitglied des Vergütungsausschusses**

Der Verwaltungsrat beantragt, Frau Jasmin Staiblin als Mitglied des Vergütungsausschusses zu wählen.

## **4.3 Wiederwahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters**

Der Verwaltungsrat beantragt, Herrn lic. iur. Andreas G. Keller, Rechtsanwalt, als unabhängigen Stimmrechtsvertreter für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung wieder zu wählen.

#### 4.4 Wiederwahl der Revisionsstelle

Der Verwaltungsrat beantragt, die PricewaterhouseCoopers AG, Zürich, als Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2019 wieder zu wählen.

### 5. Genehmigung der Vergütung

Für die Erläuterungen zu Traktandum 5 verweisen wir auf den Bericht des Verwaltungsrates zur Genehmigung der Vergütung des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung an der ordentlichen Generalversammlung 2019 der Zurich Insurance Group AG.

#### 5.1 Genehmigung der Vergütung des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung eines maximalen Gesamtbetrages der Vergütung des Verwaltungsrates in der Höhe von CHF 4'890'000 für den Zeitraum von der ordentlichen Generalversammlung 2019 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2020.

#### 5.2 Genehmigung der Vergütung der Geschäftsleitung

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung eines maximalen Gesamtbetrages der Vergütung der Geschäftsleitung in der Höhe von CHF 74'700'000 für das Geschäftsjahr 2020.

### 6. Kapitalherabsetzung mittels Vernichtung von Aktien, die im Rahmen des öffentlichen Aktienrückkaufprogramms zurückgekauft wurden

#### A. Erläuterungen

Am 11. April 2018 lancierte die Gesellschaft ein öffentliches Aktienrückkaufprogramm für den Rückkauf von maximal 1'740'000 eigenen Aktien der Gesellschaft mit einem Nennwert von je CHF 0.10 zum Zweck der Vernichtung (das «Programm»). Bis zum Abschluss des Programms am 18. Mai 2018 kaufte die Gesellschaft 1'740'000 eigene Aktien zurück. Um die zurückgekauften Aktien zu vernichten, wird beantragt, das ordentliche Aktienkapital der Gesellschaft um CHF 174'000 von CHF 15'134'802.70 auf CHF 14'960'802.70 herabzusetzen.



## B. Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt (1) das Aktienkapital um CHF 174'000 von CHF 15'134'802.70 auf CHF 14'960'802.70 herabzusetzen, mittels Ver-  
nichtung von 1'740'000 Aktien mit einem Nennwert von je CHF 0.10, die  
durch die Gesellschaft im Rahmen des im April 2018 angekündigten Aktien-  
rückkaufprogramms zurückgekauft wurden, (2) festzustellen, dass der  
spezielle Prüfungsbericht der Revisionsstelle der Gesellschaft, Pricewater-  
houseCoopers AG, Zürich, der anlässlich der Generalversammlung vorliegen  
wird, gemäss Art. 732 Abs. 2 des Schweizerischen Obligationenrechts  
bestätigt, dass die Forderungen der Gläubiger trotz der Kapitalherabsetzung  
vollständig gedeckt sind, (3) Art. 5 der Statuten wie nachstehend ausgeführt  
zu ändern, sowie (4) den Verwaltungsrat zu beauftragen, die Kapitalherab-  
setzung durchzuführen und nach erfolgten Schuldenrufen im Handelsregister  
des Kantons Zürich anzumelden:

### Gegenwärtige Fassung

#### Artikel 5 Aktienkapital

Das Aktienkapital der Gesellschaft beträgt CHF 15'134'802.70 und ist eingeteilt in 151'348'027 voll liberierte Namenaktien im Nennwert von je CHF 0.10.

### Vorgeschlagene neue Fassung

(Änderungen *fett-kursiv*)

#### Artikel 5 Aktienkapital

Das Aktienkapital der Gesellschaft beträgt **CHF 14'960'802.70** und ist eingeteilt in **149'608'027** voll liberierte Namenaktien im Nennwert von je CHF 0.10.<sup>2</sup>

2 Dies steht unter der Annahme, dass zwischen dem Datum der ordentlichen Generalversammlung und dem Datum der Eintragung der Kapitalherabsetzung im Handelsregister keine neuen Aktien aus genehmigtem oder bedingtem Kapital der Gesellschaft im Handelsregister eingetragen werden. Falls solche neuen Aktien während dieser Zeit ins Handelsregister eingetragen werden, sind die Zahlen entsprechend anzupassen.

Im Übrigen gelten die bisherigen Statuten unverändert weiter.

# Informationen

Die im Schweizerischen Handelsamtsblatt ([www.shab.ch](http://www.shab.ch)) am 8. März 2019 publizierte Einladung in deutscher Sprache stellt den Originaltext dar und geht bei Abweichungen vor.

## Teilnahme / Zutrittskarte

Aktionäre, die am 26. März 2019 als stimmberechtigt im Aktienbuch eingetragen sind, sind berechtigt, an der Generalversammlung teilzunehmen.

Der Eintrag im Aktienbuch hat keinen Einfluss auf die Handelbarkeit der Aktien von eingetragenen Aktionären vor, während oder nach der Generalversammlung.

Zutrittskarte und Stimmmaterial können mittels der Antwortkarte oder über die Web-Anwendung der Computershare Schweiz AG bestellt werden und werden zwischen dem 11. März 2019 und dem 29. März 2019 versandt. Die frühzeitige Rücksendung der Antwortkarte erleichtert die Vorbereitungsarbeiten zur Generalversammlung.

Aktionäre, welche die Zutrittskarte und das Stimmmaterial nicht erhalten haben, können beides am Tag der Generalversammlung gegen Vorweisen der Antwortkarte am Informationsschalter beziehen.

Bei vorzeitigem oder zeitweiligem Verlassen der Generalversammlung hat der Aktionär zur korrekten Präsenzermittlung beim Ausgang das nicht benutzte Stimmmaterial samt Zutrittskarte vorzuweisen.

## Vertretung / Vollmachterteilung

Stimmberechtigte Aktionäre können sich mittels schriftlicher Vollmacht durch einen anderen mit Stimmrecht im Aktienbuch eingetragenen Aktionär vertreten lassen. Unmündige und Personen unter Beistandschaft können sich durch ihren gesetzlichen Vertreter, verheiratete Personen durch ihren Ehegatten und juristische Personen durch Unterschrifts- und sonstige Vertretungsberechtigte vertreten lassen, auch wenn solche Vertreter nicht Aktionäre sind. Die Vollmachterteilung muss auf der Antwortkarte, der Zutrittskarte oder über die Web-Anwendung der Computershare Schweiz AG erfolgen.

Aktionäre können sich auch durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter, Herrn lic. iur. Andreas G. Keller, Rechtsanwalt, Gehrenholzpark G2, CH-8055 Zürich, vertreten lassen (über die Antwortkarte, die Zutrittskarte oder über die Web-Anwendung der Computershare Schweiz AG).

Durch blanko Unterzeichnung oder Verzicht auf spezifische Weisungen in der Antwortkarte oder Zutrittskarte wird dem unabhängigen Stimmrechtsvertreter Vollmacht mit der allgemeinen Weisung erteilt, den Anträgen des Verwaltungsrates zuzustimmen.

## Geschäftsbericht und Vergütungsbericht

Der Geschäftsbericht, welcher auch den Vergütungsbericht und die Berichte der Revisionsstelle enthält, liegt ab dem 8. März 2019 zur Einsichtnahme an der Austrasse 46, CH-8045 Zürich auf. Die Aktionäre können beim Aktienregister der Zurich Insurance Group AG (c/o Computershare Schweiz AG, Postfach, CH-4609 Olten) die Zustellung des Geschäftsberichts (einschliesslich des Vergütungsberichts und der Berichte der Revisionsstelle) verlangen. Der Versand erfolgt ab dem 14. März 2019. Der Geschäftsbericht (einschliesslich des Vergütungsberichts und der Berichte der Revisionsstelle) kann ab dem 8. März 2019 auch als Datei von unserer Internetseite [www.zurich.com/de-de/gv](http://www.zurich.com/de-de/gv) heruntergeladen werden.

## Apéro Riche

Im Anschluss an die Generalversammlung laden wir alle Teilnehmer zu einem Apéro Riche ein. Dieser findet in den Räumlichkeiten des Hallenstadions Zürich statt.

## Anreise

Wir empfehlen, die öffentlichen Verkehrsmittel zu benützen. Eine genaue Wegbeschreibung findet sich beim Anreiseplan auf der folgenden Seite. Zusammen mit der Zutrittskarte wird ein ZVV Fahrschein gültig für alle öffentlichen Verkehrsmittel in der Tarifzone 110 (Stadt Zürich, 2. Klasse) verschickt. Der Fahrschein ist nur zusammen mit dieser Einladung, der Zutrittskarte oder der Antwortkarte gültig.

Zürich, 7. März 2019

Zurich Insurance Group AG

Für den Verwaltungsrat

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'M. M. Liès'.

Michel M. Liès, Präsident



## Anreiseplan

Wir empfehlen Ihnen, die öffentlichen Verkehrsmittel zu benutzen. Mit Tram Nr. 11 alle 7 Minuten ab Haltestelle Bahnhofstrasse oder Bahnhofquai beim Hauptbahnhof Zürich bis Haltestelle Messe/Hallenstadion (Fahrzeit ca. 20 Minuten). Ab Zürich HB mit S-Bahn S2, S6, S7, S8, S9, S14, S15, S16, S19 oder S24 in 4 Minuten bis Bahnhof Zürich-Oerlikon; weiter mit Tram Nr. 11, mit Bus Nr. 61 oder Bus Nr. 62 (alle 7 Minuten) oder Bus Nr. 94 (alle 15 Minuten) bis Haltestelle Messe/Hallenstadion.



Zurich Insurance Group AG  
Aktienregister  
c/o Computershare Schweiz AG  
Postfach  
CH-4609 Olten  
Telefon +41 (0)44 625 22 55  
[shareholder.services@zurich.com](mailto:shareholder.services@zurich.com)

