

NCC Re AG, Zürich

Bilanz per 31. Dezember 2003

|                                                                                  | 31.12.2003 | 31.12.2002 |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Aktiven                                                                          | CHF        | CHF        |
| A. Flüssige Mittel                                                               | 420'758    | 581'294    |
| B. Forderungen                                                                   | 234'251    | 541'357    |
| I. Forderungen aus dem Versicherungsgeschäft                                     | 234'229    | 541'290    |
| 1. an Versicherungsnehmer                                                        | –          | –          |
| 2. an Agenten und Vermittler                                                     | –          | –          |
| 3. an Versicherungsgesellschaften                                                | 234'229    | 541'290    |
| II. Sonstige Forderungen an verbundene Unternehmen, Beteiligungen, Aktionäre     | –          | –          |
| III. Sonstige Forderungen an andere Schuldner                                    | 22         | 67         |
| C. Kapitalanlagen                                                                | 35'936'874 | 31'495'396 |
| I. Grundstücke und Bauten                                                        | –          | –          |
| II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen, Beteiligungen, bei Aktionären     | –          | –          |
| III. Andere Kapitalanlagen                                                       | 35'936'874 | 31'495'396 |
| 1. Aktien, andere nicht festverzinsliche Wertpapiere und Anteile an Anlagefonds  | –          | –          |
| 2. Eigene Aktien                                                                 | –          | –          |
| 3. Festverzinsliche Wertpapiere                                                  | 25'944'426 | 16'551'996 |
| 4. Schuldscheindarlehen und Schuldbuchforderungen                                | –          | –          |
| 5. Hypothekenforderungen                                                         | –          | –          |
| 6. Policendarlehen und vorausbezahlte Versicherungsleistungen                    | –          | –          |
| 7. Festgelder und ähnliche Kapitalanlagen                                        | 4'630'299  | 4'599'789  |
| 8. Sonstige Kapitalanlagen                                                       | 5'362'149  | 10'343'611 |
| IV. Depotforderungen aus in Rückdeckung übernommenem Versicherungsgeschäft       | –          | –          |
| D. Kapitalanlagen für anteilgebundene Lebensversicherungen                       | –          | –          |
| E. Sachanlagen (ohne Grundstücke und Bauten), aktivierte Vorräte                 | –          | –          |
| F. Immaterielle Werte                                                            | –          | –          |
| I. Aufwendungen für die Errichtung, Erweiterung oder Umstellung des Unternehmens | –          | –          |
| II. Geschäfts- oder Firmenwert                                                   | –          | –          |
| III. Sonstige immaterielle Aktiven                                               | –          | –          |
| G. Sonstige Vermögensgegenstände                                                 | –          | –          |
| H. Eingefordertes, aber nicht einbezahltes Kapital                               | –          | –          |
| I. Rechnungsabgrenzungsposten                                                    | 778'877    | 653'163    |
| J. Bilanzsumme                                                                   | 37'370'760 | 33'271'210 |

|                                                                                        | 31.12.2003 | 31.12.2002 |
|----------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Passiven                                                                               | CHF        | CHF        |
| Eigenkapital und Verbindlichkeiten                                                     |            |            |
| A. Eigenkapital                                                                        | 20'595'661 | 4'792'177  |
| I. Eingefordertes Aktienkapital/Genossenschaftskapital                                 | 2'500'000  | 2'500'000  |
| II. Partizipationskapital                                                              | –          | –          |
| III. Kapitalreserven                                                                   | 300'000    | 300'000    |
| IV. Gewinnreserven                                                                     | 743'227    | 701'787    |
| 1. Gesetzliche Gewinnreserve                                                           | 743'227    | 701'787    |
| 2. Reserve für eigene Aktien                                                           | –          | –          |
| 3. Aufwertungsreserve                                                                  | –          | –          |
| 4. Statutarische Reserven                                                              | –          | –          |
| 5. Freiwillige Reserven                                                                | –          | –          |
| V. Bilanzgewinn/Bilanzverlust                                                          | 17'052'434 | 1'290'390  |
| B. Nachrangige Verbindlichkeiten                                                       | –          | –          |
| C. Fonds für spätere Zuweisungen                                                       | –          | –          |
| D. Andere Verbindlichkeiten                                                            | 1'330'262  | 1'828'350  |
| I. Verbindlichkeiten aus dem Versicherungsgeschäft                                     | 1'329'258  | 1'824'353  |
| 1. gegenüber Versicherungsnehmern                                                      | –          | –          |
| 2. Prämiendepots und vorausbezahlte Prämien                                            | –          | –          |
| 3. gegenüber Agenten und Vermittlern                                                   | –          | –          |
| 4. gegenüber Versicherungsgesellschaften                                               | 1'329'258  | 1'824'353  |
| II. Anleihensverbindlichkeiten                                                         | –          | –          |
| III. Sonstige Verbindlichkeiten gegenüber verb. Unternehmen, Beteiligungen, Aktionären | –          | –          |
| IV. Sonstige Verbindlichkeiten gegenüber Banken                                        | –          | –          |
| V. Sonstige Verbindlichkeiten gegenüber andern Gläubigern                              | 1'004      | 3'997      |
| Versicherungstechnische Rückstellungen und übrige                                      |            |            |
| E. Versicherungstechnische Rückstellungen für eigene Rechnung                          | 13'829'601 | 26'604'934 |
| I. Prämienüberträge                                                                    | 631'509    | 644'423    |
| II. Deckungskapital                                                                    | –          | –          |
| III. Gutgeschriebene Überschussanteile der Versicherten (Lebensversicherung)           | –          | –          |
| IV. Schadenrückstellung                                                                | 3'105'258  | 3'308'590  |
| V. Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Überschussbeteiligung      | –          | –          |
| VI. Aufsichtsrechtlich vorgeschriebene Schwankungsrückstellung                         | –          | –          |
| VII. Sonstige versicherungstechnische Rückstellungen                                   | 10'092'834 | 22'651'921 |
| F. Versicherungstechnische Rückstellungen für anteilgebundene Lebensversicherungen     | –          | –          |
| G. Andere Rückstellungen                                                               | 1'600'895  | 25'639     |
| H. Depotverbindlichkeiten aus in Rückdeckung gegebenem Versicherungsgeschäft           | –          | –          |
| I. Rechnungsabgrenzungsposten                                                          | 14'341     | 20'110     |
| J. Bilanzsumme                                                                         | 37'370'760 | 33'271'210 |

NCC Re AG:  
Hans Erik Engelbrekts

Zug, 20. Oktober 2004