Einladung zur ordentlichen Generalversammlung der Zurich Financial Services Mittwoch, 30. April 2003

Ort: Zürich, Hallenstadion Zürich-Oerlikon, Wallisellenstrasse 45, CH-8050 Zürich

Türöffnung: 08.30 Uhr

Beginn: 10.00 Uhr

Tagesordnung

1. Genehmigung des Jahresberichts und der Jahres- und Konzernrechnung 2002

sowie Kenntnisnahme von den Berichten der Revisionsstelle und des Konzernprüfers.

Der Verwaltungsrat beantragt, den Jahresbericht sowie die Jahres- und Konzernrechnung 2002 zu genehmigen.

2. Verwendung des Bilanzgewinns 2002 der Zurich Financial Services

Bilanzgewinn 2002 der Zurich Financial Services CHF 37'147'599

Der Verwaltungsrat beantragt, den gesamten Bilanzgewinn 2002 auf die neue Rechnung vorzutragen.

Vortrag des gesamten Bilanzgewinns 2002 auf neue Rechnung CHF 37'147'599

CHF 37'147'599

3. Kapitalherabsetzung und Nennwertrückzahlung sowie Statutenänderungen

Der Verwaltungsrat schlägt vor, das Aktienkapital von CHF 1'440'069'550 um CHF 144'006'955 auf neu CHF 1'296'062'595 (Art. 5 der Statuten) herabzusetzen durch Reduktion des Nennwertes von CHF 10 um CHF 1 auf neu CHF 9 pro Namenaktie. Der Reduktionsbetrag von CHF 1 pro Namenaktie soll in bar an die Aktionäre ausbezahlt werden.

Auch der Nennwert von allen bis zur Eintragung der Kapitalherabsetzung im Handelsregister neu geschaffenen Namenaktien wird von CHF 10 auf CHF 9 reduziert.

Weiter erfordert der vorgeschlagene neue Nennwert von CHF 9 pro Namenaktie entsprechende Anpassungen der Statutenbestimmungen zum genehmigten Aktienkapital in Art. 5^{bis} Abs. 1, zum bedingten Aktienkapital in Art. 5^{ter} Abs. 1(a) erster Satz und Abs. 2(a) erster Satz. Schliesslich soll, in Übereinstimmung mit dem vorgeschlagenen neuen Nennwert, Aktionären mit Stimmrecht, die zusammen Aktien im Nennwert von neu mindestens neunhunderttausend Schweizer Franken vertreten (heute eine Million Schweizer Franken), das Traktandierungsrecht eingeräumt und Art. 12 Abs. 2 der Statuten entsprechend angepasst werden.

Ein besonderer Revisionsbericht gemäss den gesetzlichen Anforderungen von Art. 732 Abs. 2 OR wird an der ordentlichen Generalversammlung am 30. April 2003 vorliegen.

Unter Vorbehalt der Zustimmung durch die Generalversammlung, der Erfüllung der erforderlichen Vorschriften und der Eintragung der Kapitalherabsetzung im Handelsregister des Kantons Zürich wird den Aktionären bzw. ihren Depotbanken voraussichtlich am 15. Juli 2003 spesenfrei CHF 1 pro Namenaktie überwiesen.

Zusammenfassend beantragt der Verwaltungsrat:

- das Aktienkapital gemäss Art. 5 der Statuten von CHF 1'440'069'550 um CHF 144'006'955 auf neu CHF 1'296'062'595 herabzusetzen durch Reduktion des Nennwertes der Namenaktien von CHF 10 auf CHF 9 und den Herabsetzungsbetrag zur Auszahlung an die Aktionäre zu verwenden;
- sämtliches Aktienkapital, das bis zum Vollzug der Kapitalherabsetzung in Anwendung von Art. 5^{bis} Abs. 1, Art. 5^{ter} Abs. 1(a) erster Satz und Abs. 2(a) erster Satz der Statuten gegebenenfalls geschaffen wird, um CHF 1 pro Namenaktie herabzusetzen und den Herabsetzungsbetrag zur Auszahlung an die Aktionäre zu verwenden;
- aufgrund des gemäss Art. 732 Abs. 2 OR erstellten besonderen Revisionsberichtes festzustellen, dass die Forderungen der Gläubiger nach den vorgenannten Aktienkapitalreduktionen vollständig gedeckt sind;
- die Änderung von Art. 5, 5^{bis} und 5^{ter} der Statuten auf einen Nennwert von CHF 9 pro Namenaktie gemäss Textvorschlag im Anhang sowie die Änderung von Art. 12 Abs. 2 der Statuten gemäss Textvorschlag im Anhang.

5. 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 2002 Entlastung zu erteilen.

6. Wiederwahlen

6.1 Wiederwahl von Herrn Vernon L. Sankey in den Verwaltungsrat

An der diesjährigen Generalversammlung läuft die Amtsdauer von Herrn Vernon L. Sankey ab. Herr Sankey stellt sich für eine Wiederwahl mit einer Amtsdauer von drei Jahren zur Verfügung.

Der Verwaltungsrat beantragt, Herrn Vernon L. Sankey für die Amtsdauer von drei Jahren als Mitglied des Verwaltungsrates wieder zu wählen.

6.2 Wiederwahl der aktienrechtlichen Revisionsstelle und des Konzernprüfers

Der Verwaltungsrat beantragt, die PricewaterhouseCoopers AG, Zürich, als aktienrechtliche Revisionsstelle und zugleich als Konzernprüfer für das Geschäftsjahr 2003 wieder zu wählen.

Anhang

Statutentext gemäss den unter Traktanden 3 und 4 beantragten Änderungen (die vorgeschlagenen Änderungen sind kursiv gedruckt)

Gegenwärtige Fassung

Artikel 5 Aktienkapital

Das Aktienkapital der Gesellschaft beträgt CHF 1'440'069'550 (eine Milliarde vierhundertvierzig Millionen nullhundertneunundsechzigtausend fünfhundertfünfzig Schweizer Franken) und ist eingeteilt in 144'006'955 voll liberierte Namenaktien im Nennwert von je CHF 10 (zehn Schweizer Franken).

Artikel 5^{bis} Genehmigtes Aktienkapital

(1) Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, bis spätestens 1. Juni 2004 das Aktienkapital durch Ausgabe von höchstens 6'000'000 voll zu liberierenden Namenaktien im Nennwert von je CHF 10 um höchstens CHF 60'000'000 zu erhöhen. Eine Erhöhung in Teilbeträgen ist gestattet.

Artikel 5^{ter} Bedingtes Aktienkapital

(1) (a) Das Aktienkapital kann sich durch die Ausgabe von höchstens 5'481'828 voll zu liberierenden Namenaktien im Nennwert von je CHF 10 um höchstens CHF 54'818'280 erhöhen durch Ausübung von Wandel- und/oder Optionsrechten,

Fassung gemäss Anträgen des Verwaltungsrates

Artikel 5 Aktienkapital

Das Aktienkapital der Gesellschaft beträgt CHF 1'296'062'595 (eine Milliarde zweihundertsechundneunzig Millionen zweihundertsechzigtausend fünfhundertfünfundneunzig Schweizer Franken) und ist eingeteilt in 144'006'955 voll liberierte Namenaktien im Nennwert von je CHF 9 (neun Schweizer Franken).

Artikel 5^{bis} Genehmigtes Aktienkapital

(1) Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, bis spätestens 1. Juni 2004 [in Bezug auf Traktandum 4: 1. Juni 2005] das Aktienkapital durch Ausgabe von höchstens 6'000'000 voll zu liberierenden Namenaktien im Nennwert von je CHF 9 um höchstens CHF 54'000'000 zu erhöhen. Eine Erhöhung in Teilbeträgen ist gestattet.

Artikel 5^{ter} Bedingtes Aktienkapital

(1) (a) Das Aktienkapital kann sich durch die Ausgabe von höchstens 5'481'828 voll zu liberierenden Namenaktien im Nennwert von je CHF 9 um höchstens CHF 49'336'452 erhöhen durch Ausübung von Wandel- und/oder Optionsrechten,