

**Zurich Financial Services Group stimmt Geschäftsbereiche  
zur Generierung von nachhaltigem, rentablem Wachstum ab**

Zurich Financial Services  
Media and Public Relations  
Mythenquai 2  
Postfach  
CH-8022 Zürich

Telefon +41 (0)1 625 21 00  
Fax +41 (0)1 625 26 41  
media@zurich.com  
<http://www.zurich.com>

Zürich, 2. April 2004 – Zurich Financial Services Group (Zürich) informiert heute Anleger und Analysten über den neuesten Stand ihrer strategischen Initiativen zur Verbesserung von Wachstum und Rentabilität. Diese Initiativen konzentrieren sich auf

- die weitere Rentabilitätsverbesserung des Lebensgeschäfts durch betriebliche Effizienzsteigerung und Neugestaltung des Geschäftsmodells;
- die Förderung von rentablem Wachstum in der Schadenversicherung durch Konzentration auf vier Marktsegmente und durch die optimale Nutzung des globalen Netzwerks der Gruppe im Firmenkundengeschäft;
- einen koordinierten Ansatz in Funktionen, die für Analyse und Management der versicherungsinhärenten Chancen und Risiken unerlässlich sind.

James J. Schiro, Chief Executive Officer von Zurich Financial Services, sagte: “Nachdem wir 2003 unser Versprechen gehalten hatten, bin ich zuversichtlich, dass wir unsere Prozesse und die finanzielle Disziplin verbessert haben und dass wir eine Kultur schaffen, die uns erlauben wird, künftig profitabel zu wachsen.“

Der Plan, die Rentabilität im Lebensgeschäft zu verbessern und die Massnahmen, profitables Wachstum im Schadenversicherungsbereich zu generieren, sind das Ergebnis einer umfassenden Analyse. Die Gruppe will in ausgewählten Märkten zum führenden internationalen Versicherer auf-

rücken und basierend auf einem starken Kundenfokus und einem durchdachten globalen Netzwerk kontinuierlich beste Ergebnisse liefern.

Die Neuausrichtung der Zürich markiert die zweite Phase im Erholungsprozess, den die Gruppe über die vergangenen 18 Monate umgesetzt hat. Der Prozess stützt sich auf zwei Ansatzpunkte: Zum einen soll die Rentabilität der Gruppe verbessert werden, um eine Eigenkapitalrendite von 12% zu erzielen, basierend auf dem Business Operating Profit nach Steuern. Zum anderen soll das Ziel der Finanzstabilität mittelfristig mit einem AA-Rating erreicht werden. Die Gruppe strebt ab 2004 zusätzliche Kosteneinsparungen nach Steuern von mindestens USD 200 Mio. jährlich an, und zwar durch die anhaltende Konzentration auf Leistungsverbesserungen in Verbindung mit einer angemessenen Preisgestaltung, strenger Kostenkontrolle und einer effizienten Schadenbearbeitung.

Die Gruppe wird weiterhin Funktionen im Konzernzentrum koordinieren, die für die Analyse und das Management der versicherungsinhärenten Chancen und Risiken unerlässlich sind. Geschäfte werden nach einem gruppenweiten Ansatz mit klar definierten funktionalen Verantwortlichkeiten vom Konzernzentrum gesteuert.

Das **Schadenversicherungsgeschäft** wird sich auf vier Marktsegmente stützen:

- **Global Corporate Customer Business:** Hier wird Versicherungsschutz für umfassende internationale und nationale Risiken angeboten. Im Jahr 2003 hat dieses Marktsegment ein Prämienvolumen von USD 7,0 Mrd. erwirtschaftet.

- **Europe Personal and Business Customers:** In diesem Segment werden erhebliche Kosteneinsparungen und Synergien durch die Konsolidierung der Geschäftsbereiche in Grossbritannien und Kontinentaleuropa erwartet. Im Jahr 2003 generierte dieses Segment Bruttoprämieinnahmen von USD 10,3 Mrd.
- **US Personal Customers:** Die Zürich wird vom starken Markennamen Farmers und der einmaligen reziproken Struktur profitieren. 2003 erzielten Farmers Exchanges, die von der Zürich geführt werden, die sie aber nicht besitzt, Bruttoprämien von USD 13,8 Mrd.
- **US Small Business:** Dieses Segment ist das grösste auf Firmenkunden ausgerichtete Marktsegment in den USA. Mit einem gemeinsamen Prämienvolumen von rund USD 4 Mrd. zählen Farmers und die Zürich zusammen zu den grössten Anbietern in diesem Markt.

Die Zürich wird in jedem dieser Segmente Betriebs- und Dienstleistungsressourcen integrieren sowie die Bearbeitungseffizienz und die Leistungsmechanismen verbessern. Die Zürich wird weiterhin enge Kontakte zu den Maklern pflegen, den Vorstoss in andere Vertriebskanäle – wo angebracht – optimieren und Einsicht in Kundenverhalten entwickeln, um Leistungen anzubieten, welche die Kundenbedürfnisse befriedigen. Damit wird Präsenz und Marktauftritt des Unternehmens verbessert.

Nebst diesen vier Marktsegmenten bietet die Gruppe Dienstleistungen auch in zwei weiteren Geschäftssegmenten an:

- **US Other Commercial Business,** das 2003 ein Bruttoprämienvolumen von USD 9,0 Mrd. auswies;

- **International Businesses** mit Bruttoprämieneinnahmen von USD 3,0 Mrd. im Jahr 2003.

Im **Lebensgeschäft** erzielt die Gruppe etwa einen Drittel des Gesamtprämienvolumens (im Jahr 2003 beliefen sich die Bruttoprämien und Policengebühren auf USD 11,8 Mrd.) und im Jahr 2003 hat sie einen Embedded Value von USD 10,4 Mrd. verzeichnet. In diesem Segment wird es darum gehen, im Rahmen eines integrierten Ansatzes Mehrwert zu schaffen und die Ressourcen durch eine schlankere, widerstandsfähigere und letztlich auf Kundenbedürfnisse besser abgestimmte Organisationsstruktur zu optimieren. Dies dürfte der Zürich einen grösseren Wettbewerbsvorteil verschaffen, was wiederum höhere und nachhaltigere Erträge gestatten wird.

Insbesondere wird die Zürich gemeinsame Plattformen für das Lebensgeschäft entwickeln und umsetzen und sich weiterhin auf finanzielle Disziplin konzentrieren, einschliesslich der Freisetzung von Kapital durch Veräusserungen oder dem Ausstieg aus unrentablen Geschäftsbereichen. Die Gruppe wird neue Geschäftsmodelle vorschlagen, insbesondere in Grossbritannien, wo das Zurich Advice Network die Vorteile des Endes der Aufteilung der Märkte in Agenturvertreter und unabhängige Finanzberater nutzen wird.

#### **Hinweise an die Redaktion:**

Um 8.30 Uhr MEZ (7.30 Uhr GMT) findet eine Telefonkonferenz für die Medien statt.

Einwahlnummern:	Europa:	+41 91 610 56 05
	Grossbritannien:	+44 207 107 06 13
	USA:	+1 (1) 866 865 51 44

Eine Präsentation für Anleger und Analysten wird um 13.30 Uhr MEZ (12.30 Uhr GMT) live auf unserer Website [www.zurich.com](http://www.zurich.com) übertragen, gefolgt von einer Wiederholung, die nach 20.00 Uhr (MEZ) verfügbar sein wird.

Ausserdem kann die Präsentation für Anleger und Analysten über die obgenannten Telefonnummern verfolgt werden.

Präsentationen für Analysten und Anleger werden auf unserer Website [www.zurich.com](http://www.zurich.com) verfügbar sein.

**Zurich Financial Services** ist ein im Versicherungsgeschäft verankerter Finanzdienstleister, der seine Tätigkeiten auf die Schlüsselmärkte in Nordamerika und Europa ausrichtet und sich dabei auf ein globales Netzwerk stützt. Die Zürich wurde 1872 gegründet und hat ihren Hauptsitz in Zürich, Schweiz. Sie ist in mehr als 50 Ländern vertreten und beschäftigt gegen 62'000 Mitarbeiter.

Weitere Informationen:

Zurich Financial Services, Media and Public Relations,  
CH-8022 Zürich,

Telefon +41 (0)1 625 21 00, Fax +41 (0)1 625 26 41

<http://www.zurich.com>

SWX Swiss Exchange/virt-x: ZURN

### **Disclaimer & Cautionary Statement**

Diese Publikation enthält gewisse zukunftsgerichtete Aussagen, die u.a. Voraussagen von zukunftsgerichteten Ereignissen, Trends, Massnahmen oder Zielen beschreiben. Zukunftsgerichtete Aussagen enthalten Meinungen zu unserer angestrebten Gewinnentwicklung, zur Eigenkapitalrendite, zur Kostenreduktion, zu Preisbedingungen, zu Verbesserungen in der Schadenquote sowie zu unserer



Dividendenpolitik. Solche zukunftsgerichteten Aussagen sind mit der gebotenen Vorsicht zur Kenntnis zu nehmen, da sie naturgemäss bekannte und unbekannt Risiken beinhalten, Unsicherheiten bergen und von anderen Faktoren beeinträchtigt werden können. Dies könnte dazu führen, dass die Ergebnisse sowie die Pläne und Ziele von Zurich Financial Services deutlich von denjenigen (oder von früheren Ergebnissen) abweichen, die explizit oder implizit in diesen zukunftsgerichteten Aussagen beschrieben werden. Faktoren wie (i) die allgemeine Wirtschaftslage und Wettbewerbsfaktoren, insbesondere in unseren Kernmärkten; (ii) die Performance der Finanzmärkte; (iii) Zinshöhe und Wechselkurse; (iv) Häufigkeit, Schwere und Entwicklung von Versicherungsschäden; (v) Sterblichkeit und Erkrankungshäufigkeit; (vi) Policen-Erneuerungen und Stornoraten; (vii) veränderte gesetzliche und regulatorische Bedingungen und veränderte Richtlinien der Aufsichtsbehörden können das Ergebnis von Zurich Financial Services sowie die Erreichung der Ziele unmittelbar beeinflussen. Zurich Financial Services ist nicht verpflichtet, diese zukunftsgerichteten Aussagen zu aktualisieren oder zu revidieren, um neuen Information, künftigen Ereignissen oder Umständen etc. Rechnung zu tragen.

Die vorliegende Mitteilung richtet sich ausschliesslich an Empfänger, die (i) über berufliche Erfahrung in der Geldanlage verfügen oder (ii) an den unter Artikel 49(2)(a) bis (d) (Gesellschaften mit umfangreichem Vermögen, nicht registrierte Vereinigungen etc.) des Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2001 (Verordnung über die Werbung für Finanzprodukte 2001 im Rahmen des Financial Services and Markets Act 2000) aufgeführten Personenkreis oder solche, die diese Informationen von Rechts wegen erhalten dürfen (wobei im Folgenden diese genannten Personen gesamthaft als relevante Personen bezeichnet werden). Es ist nicht zulässig, dass Personen, die nicht zu den relevanten Personen zählen, auf Grund dieser Mitteilung Handlungen vornehmen bzw. sich auf diese Mitteilung stützen. Jede Anlage oder Anlageaktivität im Zusammenhang mit dieser Mitteilung ist nur relevanten Personen zugänglich und wird nur mit relevanten Personen getätigt.

Wir weisen darauf hin, dass die Wertentwicklung in der Vergangenheit nicht aussagekräftig bezüglich zukünftiger Ergebnisse ist. Personen, die hinsichtlich einer Anlage im Zweifel sind, sollten sich an einen unabhängigen Finanzberater wenden.