

**Beschlussvorlage für die Sitzung
des Vorstands der Allianz AG
am 19. März 2003**

Es wird vorgeschlagen, dass der Vorstand folgende Beschlüsse fasst:

1. Der Ständige Ausschuss nimmt die Absicht des Vorstands, eine Kapitalerhöhung gegen Bareinlage mit Bezugsrecht der Aktionäre unter Ausnutzung des Genehmigten Kapitals 2001/I bis zur vollen Höhe von nom. 300 Mio. Euro durchzuführen, zur Kenntnis und stimmt diesem Vorhaben zu. Die Zustimmung zum konkreten Kapitalerhöhungsbeschluss des Vorstands erfolgt durch gesonderten Beschluss.

2. Der Ständige Ausschuss ist damit einverstanden, dass die Tagesordnung für die Hauptversammlung am 29.4.2003 um einen neuen Tagesordnungspunkt 12 gemäß dem beigefügten Textentwurf ergänzt wird (Schaffung eines neuen Genehmigten Kapitals in Höhe von 300 Mio. Euro für den Fall, dass das bestehende Genehmigte Kapital 2001/I bis zum 28.4.2003 ganz oder teilweise ausgenutzt wird). Der Ständige Ausschuss stimmt dem Beschlussvorschlag des Aufsichtsrats an die Hauptversammlung zu diesem neuen Tagesordnungspunkt 12 zu.

AZ-Argos 10 Vermögensverwaltungsgesellschaft mbH, München

Bilanz zum 31 Oktober 2002

	31.10.2002 EUR	31.10.2002 EUR	31.10.2002 EUR
Aktiva			
A Anlagevermögen			
B Umlaufvermögen			
I Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände	36 218 76		
davon gegen verbundene Unternehmen	EUR 36 218 76 (Vj EUR 0 00)		
davon gegenüber Gesellschaftern	EUR 36 218 76 (Vj EUR 0 00)		
II Guthaben bei Kreditinstituten	145 92		
davon gegen verbundene Unternehmen	EUR 145 92 (Vj EUR 0 00)		
	<u>36 364 68</u>		
		<u>373 868 854 89</u>	
Passiva			
A Eigenkapital			
I Gezeichnetes Kapital		36 000 00	
II Kapitalrücklage		373 868 854 89	
III Jahresfehlbetrag		<u>0 00</u>	373 904 854 89
B Rückstellungen			117 60
C Verbindlichkeiten			247 08
davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr			EUR 247 08 (Vj EUR 0 00)
			<u>373 905 219,57</u>

Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 23. August 2002 - 31. Oktober 2002

	23.08.2002	-	31.10.2002	
	EUR		EUR	
1. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge davon aus verbundenen Unternehmen EUR 225,01 (Vj.: EUR 0,00)			225,01	
2. Sonstige betriebliche Erträge			675,31	
3. Sonstige betriebliche Aufwendungen			1.904,76	
4. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit			-1.004,44	
5. Erträge aus Verlustübernahme			1.004,44	
6. Jahresüberschuß/-fehlbetrag			0,00	

Anhang

Geschäftsführer

Dr. Helga Jung, Fachbereichsleiterin Group Finance
Astrid Kaltenegger, Stellv. Fachbereichsleiterin Group Finance

Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Der Jahresabschluß für das Rumpfgeschäftsjahr vom 23. August 2002 bis 31. Oktober 2002 wurde nach den Rechnungslegungsvorschriften des Handelsgesetzbuches und des GmbH-Gesetzes aufgestellt. Bei der Erstellung der Bilanz und des Anhangs wurden für kleine Kapitalgesellschaften mögliche Erleichterungen in Anspruch genommen. Gemäß § 264 Abs. 1 Satz 3 HGB wurde auf eine Aufstellung des Lageberichts verzichtet.

Die Finanzanlagen werden mit den Anschaffungskosten einschließlich der Anschaffungsnebenkosten aktiviert. Die Forderungen und Guthaben sind mit ihrem Nominalwert angesetzt. Rückstellungen werden nach ihrem voraussichtlichen Bedarf gebildet. Die Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

Anteilsliste

Name	Sitz	Anteil	Eigenkapital in TEUR	Ergebnis in TEUR
Perseus Vermögensverwaltungsgesellschaft mbH	München	57,35 %	731 830	0

Konzernzugehörigkeit

Die Gesellschaft ist ein Tochterunternehmen der Allianz AG, München, gem. §§ 271, 290 HGB. Sie ist auch Konzernunternehmen nach § 18 AktG. Der Konzernabschluß ist im Geschäftsbericht der Allianz AG enthalten und bei dieser Gesellschaft in 80802 München, Königinstraße 28 erhältlich.

Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag

Die Gesellschaft hat mit der Allianz AG, München einen Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag geschlossen, der eine Gewinnabführung/ Verlustübernahme durch die Allianz AG vorsieht.

München, den 05. März 2003

Die Geschäftsführer

 