

DEVK Deutsche Eisenbahn Versicherung
Lebensversicherungsverein a.G.
Betriebliche Sozialeinrichtung der Deutschen Bahn

Geschäftsbericht 2004



DEVK
VERSICHERUNGEN

Geschäftsentwicklung 1948/49 bis 2004

in Mio. € im Lebensversicherungsbereich der DEVK Versicherungen

Jahr	Bestand Vers.-Summe	Beiträge	Kapital- anlagen	Erträge aus Kapitalanlagen	Rückstellung für Beitrags- rückerstattung	Gesamt- überschuss
1948/49	143,5	8,4	18,7	1,0	0,8	0,0
1960	570,6	17,5	106,8	6,3	13,8	4,2
1965	895,4	28,0	193,4	11,6	25,0	6,1
1970	1.423,8	45,6	346,9	23,3	43,8	13,3
1975	2.528,5	87,7	645,4	51,0	83,1	30,6
1976	2.713,6	94,1	732,2	57,9	94,8	35,1
1977	2.887,8	99,5	821,3	63,5	108,8	37,1
1978	3.099,6	105,3	911,5	67,1	122,5	38,4
1979	3.371,3	112,5	1.030,9	72,2	137,7	41,5
1980	3.610,8	119,8	1.138,0	79,5	154,6	46,0
1981	3.940,4	127,6	1.272,2	93,7	181,6	59,5
1982	4.197,0	135,7	1.408,0	110,2	214,4	72,5
1983	4.517,1	143,6	1.507,4	120,8	254,5	92,3
1984	4.823,8	153,0	1.625,7	127,2	293,5	78,2
1985	5.207,1	163,2	1.746,8	141,3	316,3	81,7
1986	5.637,1	175,1	1.887,0	150,9	296,3	81,9
1987	6.094,0	188,0	2.089,2	161,2	310,2	82,1
1988	6.667,8	201,9	2.250,5	167,8	293,9	84,4
1989	7.415,8	221,1	2.422,9	183,3	306,5	91,5
1990	8.336,3	241,6	2.608,8	198,6	318,5	101,6
1991	9.536,2	274,4	2.815,8	212,8	329,9	110,2
1992	10.699,9	301,9	3.063,1	231,9	345,2	122,8
1993	11.974,4	330,8	3.318,6	248,2	354,7	127,7
1994	13.198,1	360,6	3.574,1	262,0	351,4	128,7
1995	14.178,4	385,3	3.798,5	278,2	357,5	140,7
1996	15.220,8	410,9	4.057,8	304,7	370,5	155,1
1997	16.083,6	433,1	4.348,9	319,6	393,7	167,2
1998	16.838,5	453,3	4.641,7	358,9	419,5	177,9
1999	18.740,4	501,5	4.956,1	383,4	444,7	188,0
2000	18.814,6	525,5	5.340,0	407,3	473,4	202,4
2001	18.983,5	527,8	5.589,4	417,2	435,8	141,6
2002	19.270,2	548,5	5.564,7	470,4	324,4	84,4
2003	20.291,7	597,7	5.812,4	358,4	351,4	145,3
2004	23.000,5	629,4	6.068,4	381,8	441,4	199,4

GESCHÄFTSJAHR 2004

DEVK	Organe	2
Deutsche Eisenbahn Versicherung	Lagebericht	4
Lebensversicherungsverein a.G.	Jahresabschluss	14
Betriebliche Sozialeinrichtung der Deutschen Bahn	Anhang	18
	Bestätigungsvermerk	54
	Bericht des Aufsichtsrats	55

DEVK	Konzernlagebericht	56
Deutsche Eisenbahn Versicherung	Konzernjahresabschluss	62
Lebensversicherungsverein a.G.	Konzernanhang	66
Betriebliche Sozialeinrichtung der Deutschen Bahn	Bestätigungsvermerk	72
	Bericht des Aufsichtsrats	73

Konzern

Adressen und Führungskräfte
Organigramm der DEVK-Gruppe

DEVK Deutsche Eisenbahn Versicherung
Lebensversicherungsverein a.G.
Betriebliche Sozialeinrichtung der
Deutschen Bahn

ORGANE

Mitgliedervertreter

Wolfgang Arnold Vaterstetten	Helmut Diener Marktredwitz	Norbert Herbstritt Frankfurt am Main	Gerhard Miller Neckarsulm	Ursula Ries Elz	Heinz Schubert Birkenau Jan-Karl Switon Recklinghausen
Wolfgang Aßheuer Dortmund	Hans Drechsler Köln	Helmut Heutz Erkelenz	Wolfgang Müller-Wehlau Flensburg	Uwe Rosenberger Hagen	Peter Tröge Engstingen
Jörg Bämpfer Alheim	Gerhard Ehrentraut Dinkelscherben	Rainer Kirchner Blankenbach	Maren Off Hamburg (ab 1. Januar 2005)	Regina Rusch-Ziamba Hamburg (bis 31. Dezember 2004)	Achim Tschurl Tübingen
Ernst Wilhelm Becker Kürten	Werner Elzenbeck Schwabach	Udo Kummerow Neumünster	Hans-Jürgen Otto Brannenburg	Hartmut Schaefer Lutherstadt Eisleben	Marcel Wachenheim Titisee-Neustadt
Anita Beckert Finsterwalde	Johann Gebhardt Markt Erlbach	Manfred Leuthel Nürnberg	Karl-Heinz Pecher Kaufungen	Hermann-Josef Schmidt Troisdorf	Karl-Heinz Weber Hochspeyer
Detlef Beckmeyer Bremerhaven	Claus-Dieter Haas Ettlingen	Rolf Marscholek Hannover	Marion Pedersen Rastow	Johannes Schmitz Steinfurt	Peter Weinzierl Rosenheim
Manfred Bernd Bingen	Josef Hack Augsburg	Uwe-Jürgen Matthias Bremervörde	Robert Prill Krefeld	Eckhard Schneider Ludwigshafen	Gerhard Wilde Wunstorf
Detlef Bettermann Hamm	Alfred Helgert Kernen	Heinz-Werner Milde Gronau (Leine)	Johann Reis Büchen	Gerfried Scholtz Frankfurt am Main	Helmut Zeimet Trier
Reiner Bieck Panketal	Jörg Hensel Hamm				

Aufsichtsrat

Norbert Hansen Frankfurt am Main Vorsitzender Vorsitzender der TRANSNET Gewerkschaft GdED	Christian Bormann Weimar Vorsitzender des Betriebsrates DB Netz AG, Wahlbetrieb Erfurt; Mitglied des Gesamtbetriebs- rates DB Netz AG (ab 4. Juni 2004)	Horst Hartkorn Hamburg Vorsitzender des Betriebsrates S-Bahn Hamburg GmbH	Jürgen Putschkun * Fellbach Sachbearbeiter Kraftfahrt-Betrieb DEVK Versicherungen, Regional- direktion Stuttgart
Günter Kirchheim Essen Erster stellv. Vorsitzender Vorsitzender des Konzern- betriebsrates Deutsche Bahn AG; Vorsitzender des Gesamt- betriebsrates DB Netz AG	Robert Dera Frankfurt am Main Bundesvorsitzender der Ver- kehrsgewerkschaft GDBA a. D. (bis 4. Juni 2004)	Rolf Heine Lübeck Präsident des Bundeseisenbahnvermögens	Diethelm Sack Frankfurt am Main Vorstand Finanzen und Controlling Deutsche Bahn AG
Heinzotto Kievernagel * Köln Zweiter stellv. Vorsitzender Stellv. Vorsitzender des Gesamtbetriebsrates DEVK Versicherungen	Ruth Ebeler * Köln Datenschutzbeauftragte DEVK-Versicherungen (ab 1. September 2004)	Klaus-Dieter Hommel Frankfurt am Main Bundesvorsitzender der Ver- kehrsgewerkschaft GDBA (ab 4. Juni 2004)	Dr. jur. Peter Scharpf Esslingen Vorsitzender des Vorstandes des Verbandes der Sparda-Banken e. V.
Dr. rer. nat. Norbert Bensel Berlin Vorstand Transport & Logistik Deutsche Bahn AG	Gerd Eberlei * Quickborn Mitarbeiter DEVK Versicherungen i. R. (bis 31. August 2004)	Dr. Hartmut Mehdorn Berlin Vorsitzender des Vorstandes Deutsche Bahn AG	Rolf Schökel Hildesheim (bis 4. Juni 2004)
		Irmgard Müller * Maisach Stellv. Gruppenleiterin Vertriebs- service DEVK Versicherungen, Regionaldirektion München	Manfred Schumacher * Pulheim Vorsitzender des Betriebsrates DEVK Versicherungen, Zentrale Köln; Stellv. Vorsitzender des Gesamtbetriebsrates DEVK Versicherungen

* Arbeitnehmervertreter/-in

Vorstand

Bernd Oppermann
Köln
Vorsitzender

Wilhelm Hülsmann
Schermbbeck
Stellv. Vorsitzender
(ab 19. Mai 2004)

Dr. jur. Jochen Dobring
Köln

Michael Klass
Köln
Stellv. Vorstandsmitglied

Hans-Otto Umlandt
Österdeichstrich
Stellv. Vorstandsmitglied

Beirat

Rudi Schäfer
Bergisch Gladbach
– **Ehrenvorsitzender** –
Vorsitzender der Gewerkschaft der
Eisenbahner Deutschlands a. D.

Wilhelm Bahndorf
Obernburg
Assistent der Geschäftsführung der
Verkehrsgewerkschaft GDBA

Klaus Daubertshäuser
Wettenberg
Vorstand Marketing und politische Bezie-
hungen Deutsche Bahn AG

Dipl.-Ing. Peter Debuschewitz
Taufkirchen
Konzernbevollmächtigter für das Land
Berlin Deutsche Bahn AG; Leiter Vertrieb
DB Netz AG, Niederlassung Ost

Robert Dera
Frankfurt am Main
Bundesvorsitzender der Verkehrsgewerk-
schaft GDBA a. D.

Monika Emmerich
Berlin
Stellv. Vorsitzende des Betriebsrates bei
der Konzernleitung der Deutsche Bahn AG

Norbert Fiebig
Wülfrath
Sprecher der Geschäftsführung Deutsches
Reisebüro GmbH (DER)

Dr.-Ing. Rudolf Göbertshahn
Frankfurt am Main

Rainer Grab
Frankfurt am Main
Vorsitzender des Vorstandes Stiftung Bahn-
Sozialwerk; Vorsitzender des Vorstandes
Eisenbahn-Waisenhorst

Dagmar Haase
Bad Homburg
Vorstand Marketing, Vertrieb DB Netz AG

Dirk F. Halle
Rüsselsheim
Hauptgeschäftsführer des Sozialwerks der
Inneren Verwaltung des Bundes e. V.

Dieter Harms
Linsengericht
Branchenvorstand der TRANSNET Gewerk-
schaft GdED a. D.

Axel Hillmann
Bodenheim
Leiter Personalsysteme und -abrechnung
Konzern Deutsche Bahn AG

Dieter Hünerkoch
Buxtehude
Berater des Vorstandsvorsitzenden
Deutsche Bahn AG

Marion Janitschke
Weyhe
Bezirksvorsitzende Nord der Gewerkschaft
Deutscher Lokomotivführer

Dipl.-Ing. Armin Keppel
Sankt Augustin
Präsident des Eisenbahn-Bundesamtes

Günter Kinscher
Bebra
Stellv. Bundesvorsitzender der Gewerk-
schaft Deutscher Lokomotivführer

Rolf Knoblauch
Kelkheim
Leiter Dienstleistungszentrum Bildung
Deutsche Bahn AG

Michael Köhler
Offenbach
Leistungsassistent der Verkehrsgewerk-
schaft GDBA

Thomas Kohl
Bonn
Ministerialdirektor im Bundesministerium
für Verkehr, Bau- und Wohnungswesen;
Leiter der Abteilung Eisenbahnen, Wasser-
straßen

Dr. rer. pol. Johannes Ludewig
Alfter
Executive Director Community of European
Railways (CER)

Hans-Jürgen Lücking
Scharfenberg
Konzernbevollmächtigter für die Region
Südost und den Freistaat Sachsen Deutsche
Bahn AG

Werner Mößinger
Bensheim
Vorsitzender des Konzernbetriebsrates
Deutsche Bahn AG a. D.

Ilmar Schichtel
St. Ingbert
Vorsitzender des Vorstandes Sparda-Bank
Südwest e. G.

Ulrich Solbach
Ilvesheim
Leiter Sicherheits- und Qualitätsmanagement
Raillon Deutschland AG/Stinnes AG

Johann Steinlein
Nürnberg
Leiter Personalbetreuung DB Netz AG,
Instandsetzung Region Süd

Karl-Heinz Stroh
Frankfurt am Main
Vorstand Personal DB Netz AG

Dr. Klaus Vormhusen
Berlin
Konzernbevollmächtigter für das Land
Hessen Deutsche Bahn AG

Alois Weis
Hösbach
Wissenschaftlicher Leiter EVA – Europäische
Akademie für umweltorientierten Verkehr
GmbH

Karl-Heinz Zimmermann
Kasbach-Ohlenberg
Branchenvorstand Personenverkehr der
TRANSNET Gewerkschaft GdED

LAGEBERICHT

ÜBERBLICK

Die deutsche Lebensversicherungsbranche blickt auf ein erfolgreiches Geschäftsjahr 2004 zurück. Durch die Änderung der steuerlichen Rahmenbedingungen wurde ein Neugeschäftsboom ausgelöst, der sogar die hohen Absatzzahlen des Jahres 1999 noch übertrafen hat.

Hiervon konnte der DEVK Lebensversicherungsverein überproportional profitieren. Beim Neugeschäft wurde das beste Ergebnis in der Geschichte des Unternehmens erzielt. Auch die Beitragseinnahmen konnten wiederum deutlich erhöht werden.

Die von unserem Verein betriebenen Arten der Lebensversicherung bieten jedem Mitglied die Möglichkeit, seinen Versicherungsschutz den individuellen Bedürfnissen anzupassen. Im Einzelnen sind sie als Anlage zu diesem Bericht aufgeführt.

GESCHÄFTSVERLAUF

Neuzugang und Bestand

Im Jahr 2004 wurden beim DEVK Lebensversicherungsverein 79.492 Verträge (Vorjahr 49.243) neu abgeschlossen. Die Versicherungssumme des Neuzugangs betrug 1,59 Mrd. € (Vorjahr 1,04 Mrd. €). Dies entspricht einer Beitragssumme des Neugeschäfts in Höhe von 1,15 Mrd. € (Vorjahr 0,66 Mrd. €).

Im Bestand erhöhte sich die insgesamt versicherte Summe um 8,7 % auf 11,0 Mrd. €. Die Bewegung des Bestandes ist in der Anlage zu diesem Lagebericht dargestellt.

Beitragseinnahmen

Die gebuchten Bruttobeiträge nahmen im Jahr 2004 um 13,5 Mio. € zu und beliefen sich zum Jahresende auf 351,0 Mio. €. Gegenüber dem Vorjahr bedeutet dies eine Steigerung von 4,0 % (Vorjahr 9,7 %).

Versicherungsfälle

Die Aufwendungen für Versicherungsfälle (gezahlt und zurückgestellt, einschließlich Regulierungsaufwendungen) betrugen im Berichtsjahr nach Abzug des Rückversichereranteils 233,3 Mio. € (Vorjahr 222,6 Mio. €). Unsere Stornoquote ist moderat gestiegen. Sie betrug im Berichtsjahr 3,44 % (Vorjahr 3,25 %).

Kapitalanlagen

Die Kapitalanlagen nahmen im Berichtsjahr um 2,9 % auf 4,23 Mrd. € (Vorjahr 4,11 Mrd. €) zu. In der Zusammensetzung des Kapitalanlagebestandes ergaben sich keine wesentlichen materiellen Veränderungen. Unsere in den Spezialfonds gehaltenen Aktienbestände waren teilweise abgesichert. Insgesamt hatten unsere Aktienbestände effektiv am Jahresende 2004 einen Anteil von ca. 9 % an den gesamten Kapitalanlagen. In 2004 haben wir wieder begonnen, direkte Aktienbestände aufzubauen.

Kapitalerträge

Die gesamten Erträge aus den Kapitalanlagen haben sich um 6,3 % auf 277,6 Mio. € (Vorjahr 261,1 Mio. €) erhöht. Neben den laufenden Erträgen wurden Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen in Höhe von 3,1 Mio. € (Vorjahr 5,3 Mio. €) erzielt.

Auf Grund der sich erholenden Aktienmärkte erfolgten Zuschreibungen auf die Aktienpositionen der Kapitalanlagen. Die Nettoerträge sind um 12,7 % auf 259,0 Mio. € (Vorjahr 229,9 Mio. €) gestiegen. Die Nettoverzinsung der Kapitalanlagen erhöhte sich auf 6,2 % (Vorjahr 5,6 %).

Die durchschnittliche Nettoverzinsung der letzten drei Jahre nach der vom Gesamtverband der Deutschen Versicherungswirtschaft e.V. empfohlenen Berechnungsmethode liegt bei 5,6 % (Vorjahr 5,5 %).

Geschäftsergebnis

Der Überschuss belief sich im Geschäftsjahr auf 127,9 Mio. € (Vorjahr 107,7 Mio. €). Hier- von entfielen auf den Jahresüberschuss 1,8 Mio. €. Der Rückstellung für Beitragsrück- erstattung wurden 126,1 Mio. € (Vorjahr 106,2 Mio. €) zugeführt. Das entspricht 36,2 % (Vorjahr 31,7 %) der verdienten Bruttobeiträge. Damit wurden wie im Vorjahr 98,6 % des Gesamtüberschusses für die Überschussbeteiligung unserer Versicherungsnehmer ver- wendet.

PERSONAL- UND AUSSDIENSTENTWICKLUNG

Gemäß den Gemeinschafts-/ Dienstleistungsverträgen werden die Mitarbeiter des DEVK Sach- und HUK-Versicherungsvereins auch für die Tochterunternehmen tätig. Soweit Mitarbeiter sowohl für den DEVK Sach- und HUK-Verein als auch für den DEVK Lebensversicherungsverein tätig sind, geschieht dies auf Grund von Doppelarbeitsverträgen. Dienstleistungen zwischen beiden Unternehmen erfolgen insoweit nicht.

Im Durchschnitt waren im Jahr 2004 im Innendienst 2.493 (Vorjahr 2.476) Mitarbeiter/-innen beschäftigt, von denen 237 ihre Anstellungsverträge beim Lebensversicherungsverein hatten. Diese Zahlen enthalten keine ruhenden Dienstverhältnisse, Teilzeitmitarbeiter/-innen wurden entsprechend ihrer Arbeitszeit auf Vollzeit umgerechnet.

Für die DEVK waren am Jahresende 1.856 (Vorjahr 1.874) selbstständige Vertreter tätig. Darüber hinaus befanden sich 555 (Vorjahr 550) Außendienstmitarbeiter im Angestelltenverhältnis beim DEVK Sach- und HUK-Versicherungsverein. Der gesamte Außendienst ist jedoch auch für die anderen Unternehmen der DEVK tätig. Zu diesem Zweck hat der Verein mit den Unternehmen der DEVK Generalagenturverträge abgeschlossen.

VERBUNDENE UNTERNEHMEN, BETEILIGUNGEN

Der DEVK Sach- und HUK-Versicherungsverein und der DEVK Lebensversicherungsverein sind keine verbundenen Unternehmen im Sinne des § 271 Abs. 2 HGB.

Die Angabe unmittelbarer Anteile unserer Gesellschaft an verbundenen Unternehmen und Beteiligungen befindet sich im Anhang.

FUNKTIONSAUSGLIEDERUNG, ORGANISATORISCHE ZUSAMMENARBEIT

Auf Grund des Generalagenturvertrags werden die Funktion der Versicherungsvermittlung sowie die damit zusammenhängenden Aufgaben von dem DEVK Sach- und HUK-Versicherungsverein übernommen.

Die allgemeinen Betriebsbereiche Rechnungswesen, Inkasso, EDV, Kapitalanlage und -verwaltung, Personal sowie allgemeine Verwaltung sind für alle DEVK-Unternehmen organisatorisch zusammengefasst. Hinsichtlich der Konzernunternehmen gilt dies auch für die Bereiche Bestandsverwaltung und Leistungsbearbeitung. Jedes Unternehmen hat jedoch separate Mietverträge und verfügt gemäß seiner Nutzung über eigenes Inventar und eigene Arbeitsmittel.

Auf Grund eines Funktionsausgliederungsvertrags übernimmt die VORSORGE Lebensversicherung AG, Hilden, die Verwaltung der fondsgebundenen Lebensversicherung.

RISIKEN DER KÜNFTIGEN ENTWICKLUNG

Dem Gesetz zur Kontrolle und Transparenz im Unternehmensbereich (KonTraG) entsprechend, berichten wir an dieser Stelle über die Risiken der künftigen Entwicklung.

Innerhalb der DEVK-Gruppe wird ein Risiko-Management-System zur frühzeitigen Risiko-identifikation und -bewertung eingesetzt. Auf Basis eines einheitlichen Verfahrens wird eine umfassende Risikoinventur durchgeführt. Dabei werden alle Risiken in einem Fragenkatalog aufgeführt und nach Risikoarten unterteilt. Die Risiken werden quantifiziert und deren Eintrittswahrscheinlichkeit prognostiziert. Die zur Risikosteuerung notwendigen Maßnahmen werden erfasst. Mit Hilfe dieses Systems kann unmittelbar und angemessen auf Entwicklungen reagiert werden, die für die DEVK ein Risiko darstellen. Die Wirksamkeit und Angemessenheit wird durch die interne Revision überwacht.

Organisiert ist das Risikomanagement der DEVK sowohl zentral als auch dezentral. Unter dem dezentralen Risikomanagement ist die Risikoverantwortung in den Fachbereichen zu verstehen. Die Bereichs- bzw. Prozessverantwortlichen sind zuständig und verantwortlich für das Risikomanagement in ihren Arbeitsbereichen. Das zentrale Risikomanagement ist für bereichsübergreifende Risiken sowie für die konzeptionelle Entwicklung und Pflege des unternehmensweiten Risiko-Management-Systems zuständig. Es nimmt die Koordinationsfunktion wahr und unterstützt die Risikoverantwortlichen in den Fachbereichen. Diese Funktion wird bei der DEVK von der Hauptabteilung „Unternehmensplanung und -controlling“ übernommen.

Versicherungstechnische Risiken

Versicherungstechnische Risiken in der Lebensversicherung sind das biometrische Risiko, das Stornorisiko sowie das Zinsgarantierisiko.

Das biometrische Risiko besteht darin, dass sich die in den Tarifen verwendeten Rechnungsgrundlagen, z. B. die Sterbe- und Invalidisierungswahrscheinlichkeiten, im Laufe der Zeit ändern. Die von uns verwendeten Wahrscheinlichkeitstabellen werden von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) und der Deutschen Aktuarvereinigung (DAV) als ausreichend angesehen. Nach Einschätzung des Verantwortlichen Aktuars enthalten die Tabellen, mit Ausnahme der Tabellen zur Renten- und Berufsunfähigkeits-Zusatzversicherung, ausreichende Sicherheitsmargen. Wir haben derzeit keine Erkenntnisse, dass sich noch darüber hinaus zukünftig Änderungen ergeben könnten.

Die Beurteilung des Langlebkeitsrisikos ist für die Deckungsrückstellung in der Rentenversicherung von besonderer Bedeutung. Insbesondere bei bereits laufenden Rentenversicherungen wird eine zunehmende Verringerung der Sicherheitsmargen hinsichtlich der Sterblichkeit beobachtet. Aus diesem Grund hat die DAV neue Sterbetabellen für die Bewertung von Rentenversicherungen erarbeitet. Entsprechend hat die DEVK in 2004 zusätzliche Beträge der Rentenversicherungs-Deckungsrückstellung zugeführt.

Das Stornorisiko wird in der Lebensversicherung nicht durch entsprechende Rechnungsgrundlagen bei der Tarifkalkulation berücksichtigt. Jedoch hätte selbst ein im Vergleich zu den letzten Jahren deutlich erhöhtes Storno nur geringe Auswirkungen auf unser Jahresergebnis.

Das Zinsgarantierisiko in der Lebensversicherung besteht darin, dass der bei Vertragsabschluss garantierten jährlichen Mindestverzinsung über einen längeren Zeitraum niedrigere Marktrenditen gegenüberstehen. Da unsere derzeitige Nettoverzinsung im Jahr 2004 um mehr als 75 % über dem durchschnittlichen Rechnungszins unseres Lebensversicherungsbestands liegt, ist hier eine ausreichende Sicherheitsspanne gegeben.

Durch eine sorgfältige Produktentwicklung und ständige aktuarielle Verlaufsanalysen stellen wir sicher, dass die verwendeten Rechnungsgrundlagen angemessen sind und ausreichende Sicherheitsmargen enthalten. Zusätzlich werden unerwünschte, größere Schwankungen unserer Risikoergebnisse durch eine geeignete Rückversicherungspolitik verhindert.

Risiken aus Kapitalanlagen

Das Kapitalanlagerisiko umfasst vornehmlich Markt-, Bonitäts- und Liquiditätsrisiken.

Im Bereich der Kapitalanlagen haben wir die Vorschriften der Anlageverordnung berücksichtigt. Dem bestehenden Kurs- und Zinsrisiko begegnen wir durch eine ausgewogene Mischung der Anlagearten. Darüber hinaus beschränken wir das Bonitätsrisiko durch sehr strenge Rating-Anforderungen und ständige Überprüfung der von uns gewählten Emittenten. Durch eine ausgewogene Fälligkeitsstruktur der Zinsanlagen ist ein permanenter Liquiditätszufluss gewährleistet. Im Bereich der Aktienanlagen hat das eingesetzte Wertesicherungskonzept dazu geführt, dass sich die Aktienbestände mit dem steigenden Aktienmarkt wieder erhöht haben.

Gemäß Rundschreiben 1/2004 (VA) der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), das teilweise das Rundschreiben 30/2002 (VA) ersetzt, haben wir den Bestand der Kapitalanlagen einem Stresstest zu unterziehen. Diesen haben wir zum Bilanzstichtag 31. Dezember 2004 mit dem von der BaFin vorgeschriebenen Stresstestmodell des Gesamtverbandes der deutschen Versicherungswirtschaft (GDV) durchgeführt und die drei Szenarien bestanden. Der Stresstest überprüft, ob das Versicherungsunternehmen trotz einer eintretenden, anhaltenden Krisensituation auf den Kapitalmärkten in der Lage ist, die gegenüber den Versicherungsnehmern eingegangenen Verpflichtungen zu erfüllen. Der Stresstest simuliert eine kurzfristige, adverse Kapitalmarktveränderung und betrachtet die bilanziellen Auswirkungen für die Versicherungsunternehmen. Zielhorizont ist der nächste Bilanzstichtag. Es wird eine negative Entwicklung auf dem Aktienmarkt bei gleich bleibendem Rentenmarkt bzw. auf dem Rentenmarkt bei unverändertem Aktienmarkt sowie ein gleichzeitiger „Crash“ auf beiden Märkten unterstellt.

Sonstige Risiken

Im EDV-Bereich sind umfassende Zugangskontrollen und Schutzvorkehrungen getroffen, die die Sicherheit der Programme und der Datenhaltung sowie des laufenden Betriebs gewährleisten. Die Verbindung zwischen den internen und den externen Netzwerken ist dem aktuellen Standard entsprechend geschützt.

Zurzeit können wir keine Entwicklung erkennen, die zu einer erheblichen Beeinträchtigung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage unserer Gesellschaft führen könnte.

DANK DES VORSTANDES

Ein besonderer Dank gilt allen unseren Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern, die durch Fleiß und Einsatzbereitschaft zum Erfolg des Geschäftsjahres beigetragen haben.

AUSBLICK

Der Bedarf an privater Altersvorsorge steigt in der Bevölkerung weiterhin an. Mit dem neuen 3-Schichten-Modell, das der Gesetzgeber mit dem Alterseinkünftegesetz geschaffen hat, bieten sich der deutschen Lebensversicherungsbranche auch zukünftig gute Absatzmöglichkeiten. Allerdings muss davon ausgegangen werden, dass das Neugeschäft des Jahres 2005 bei weitem nicht an das außergewöhnliche Ergebnis des Jahres 2004 heranreichen wird.

Mit seiner Produktpalette ist unser Lebensversicherungsverein bestens für die Herausforderungen des Marktes gerüstet. Wir erwarten deshalb im Jahr 2005 insgesamt zufriedenstellende Ergebnisse.

Köln, 15. April 2005

Der Vorstand

Oppermann

Hülsmann

Dr. Dobring

Klass

Umlandt

ANLAGEN ZUM LAGEBERICHT

Verzeichnis der im Geschäftsjahr betriebenen Versicherungsarten

I. Hauptversicherungen

Einzelversicherungen

Todesfallversicherung, auch mit Erhöhungsrecht ohne erneute Gesundheitsprüfung

Todes- und Erlebensfallversicherung mit/ohne Abrufphase, auch mit Erhöhungsrecht ohne erneute Gesundheitsprüfung

Versicherung mit festem Auszahlungszeitpunkt, auch mit Erhöhungsrecht ohne erneute Gesundheitsprüfung

Versicherung auf den Todes- und Erlebensfall für zwei verbundene Leben mit/ohne Abrufphase, auch mit Erhöhungsrecht ohne erneute Gesundheitsprüfung

Fondsgebundene Lebensversicherung auf den Todes- und Erlebensfall

Vermögensbildungsversicherung auf den Todes- und Erlebensfall

Vermögensbildungsversicherung mit festem Auszahlungszeitpunkt

Vermögensbildungsversicherung auf den Todes- und Erlebensfall für zwei verbundene Leben

Risikoversicherung mit gleich bleibender Versicherungssumme und Umtauschrecht, auch für zwei verbundene Leben

Risikoversicherung mit fallender Versicherungssumme, auch für zwei verbundene Leben

Aufgeschobene Leibrentenversicherung mit Kapitalwahlrecht, auch mit Rentengarantie und Beitragsrückgewähr

Sofort beginnende Leibrentenversicherung mit Rentengarantie

Erwerbsunfähigkeitsversicherung für Beitragsfreiheit und Rente bei Eintritt der Erwerbsunfähigkeit

Berufsunfähigkeitsversicherung für Beitragsfreiheit und Rente bei Eintritt der Berufsunfähigkeit, differenziert nach Berufsgruppen

Kollektivversicherungen

Todesfallversicherung

Todes- und Erlebensfallversicherung, auch mit Jahresbeiträgen in variabler Höhe

Risikoversicherung mit gleich bleibender Versicherungssumme

Aufgeschobene Leibrentenversicherung mit Kapitalwahlrecht, auch mit Rentengarantie und Beitragsrückgewähr

Erwerbsunfähigkeitsversicherung mit Zusatzleistung bei Berufsunfähigkeit

II. Zusatzversicherungen

Berufsunfähigkeits-Zusatzversicherung für Beitragsfreiheit bei Eintritt der Berufsunfähigkeit, auch differenziert nach Berufsgruppen

Berufsunfähigkeits-Zusatzversicherung für Beitragsfreiheit und Rente bei Eintritt der Berufsunfähigkeit, auch differenziert nach Berufsgruppen

Erwerbsunfähigkeits-Zusatzversicherung für Beitragsfreiheit bei Eintritt der Erwerbsunfähigkeit

Erwerbsunfähigkeits-Zusatzversicherung für Beitragsfreiheit und Rente bei Eintritt der Erwerbsunfähigkeit

Unfall-Zusatzversicherung

Risiko-Zusatzversicherung, auch mit Jahresbeiträgen in variabler Höhe

Hinterbliebenenrenten-Zusatzversicherung

III. Kapitalisierungsgeschäfte

Einzelgeschäfte

Kapitalisierungsgeschäft mit Auszahlung des Deckungskapitals bei Tod als Altersvorsorgevertrag im Sinne des AltZertG

Kollektivgeschäfte

Kapitalisierungsgeschäft mit Auszahlung des Deckungskapitals bei Tod als Altersvorsorgevertrag im Sinne des AltZertG

A. Bewegung des Bestandes an selbst abgeschlossenen Lebensversicherungen im Geschäftsjahr 2004

	Gesamtes selbst abgeschlossenes Versicherungsgeschäft			
	(nur Hauptver- sicherungen)	(Haupt- und Zusatzversicherungen)	(nur Hauptver- sicherungen)	
	Anzahl der Versiche- rungen	Lfd. Beitrag für ein Jahr in Tsd. €	Einmalbeitrag in Tsd. €	Versicherungs- summe bzw. 12fache Jahres- rente in Tsd. €
I. Bestand am Anfang des Geschäftsjahres	876.739	304.029	-	10.120.834
II. Zugang während des Geschäftsjahres				
1. Neuzugang				
a) eingelöste Versicherungsscheine	79.492	45.169	33.048	1.460.676
b) Erhöhungen der Versicherungssummen	-	5.266	793	129.487
2. Erhöhungen der Versicherungssummen durch Überschussanteile	-	-	-	360
3. Übriger Zugang	2.751	4.256	1.254	56.042
4. Gesamter Zugang	82.243	54.691	35.095	1.646.565
III. Abgang während des Geschäftsjahres				
1. Tod, Berufsunfähigkeit etc.	11.751	1.337	-	31.689
2. Ablauf der Versicherung/Beitragszahlung	27.794	15.474	-	255.238
3. Rückkauf und Umwandlung in beitragsfreie Versicherungen	20.249	9.786	-	313.468
4. Sonstiger vorzeitiger Abgang	2.908	1.105	-	101.467
5. Übriger Abgang	3.021	1.947	-	67.501
6. Gesamter Abgang	65.723	29.649	-	769.363
IV. Bestand am Ende des Geschäftsjahres	893.259	329.071	-	10.998.036

B. Struktur des Bestandes an selbst abgeschlossenen Lebensversicherungen (ohne Zusatzversicherungen)

	Gesamtes selbst abgeschlossenes Versicherungsgeschäft	
	Anzahl der Versiche- rungen	Versicherungs- summe bzw. 12fache Jahres- rente in Tsd. €
	1. Bestand am Anfang des Geschäftsjahres	876.739
davon beitragsfrei	(171.148)	(357.958)
2. Bestand am Ende des Geschäftsjahres	893.259	10.998.036
davon beitragsfrei	(170.827)	(429.568)

C. Struktur des Bestandes an selbst abgeschlossenen Zusatzversicherungen

	Zusatzversicherungen insgesamt	
	Anzahl der Versiche- rungen	Versicherungs- summe bzw. 12fache Jahres- rente in Tsd. €
	1. Bestand am Anfang des Geschäftsjahres	348.406
2. Bestand am Ende des Geschäftsjahres	340.447	4.740.392

Einzelversicherungen

Kapitalversicherungen (einschl. Vermögens- bildungsversicherungen)		Risikoversicherungen		Rentenversicherungen (einschl. Berufs-, Erwerbs- unfähigkeits- und Pflege- rentenversicherungen)		Sonstige Lebensver- sicherungen		Kollektiv- versicherungen	
Anzahl der Versiche- rungen	Lfd. Beitrag für ein Jahr in Tsd. €	Anzahl der Versiche- rungen	Lfd. Beitrag für ein Jahr in Tsd. €	Anzahl der Versiche- rungen	Lfd. Beitrag für ein Jahr in Tsd. €	Anzahl der Versiche- rungen	Lfd. Beitrag für ein Jahr in Tsd. €	Anzahl der Versiche- rungen	Lfd. Beitrag für ein Jahr in Tsd. €
676.828	222.272	42.442	11.877	27.407	30.541	14.510	3.563	115.552	35.776
37.481	17.551	2.806	1.097	14.165	14.410	1.470	593	23.570	11.518
-	3.237	-	-	-	258	-	1.765	-	6
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.189	1.361	23	12	175	150	47	13	317	2.720
39.670	22.149	2.829	1.109	14.340	14.818	1.517	2.371	23.887	14.244
9.523	947	109	37	46	51	8	2	2.065	300
24.762	11.647	2.428	653	175	3.047	-	-	429	127
15.462	6.898	393	171	863	886	728	432	2.803	1.399
391	233	1.342	386	271	194	-	-	904	292
1.435	941	484	174	212	377	46	16	844	439
51.573	20.666	4.756	1.421	1.567	4.555	782	450	7.045	2.557
664.925	223.755	40.515	11.565	40.180	40.804	15.245	5.484	132.394	47.463

Einzelversicherungen

Kapitalversicherungen (einschl. Vermögens- bildungsversicherungen)		Risikoversicherungen		Rentenversicherungen (einschl. Berufs-, Erwerbs- unfähigkeits- und Pflege- rentenversicherungen)		Sonstige Lebensver- sicherungen		Kollektiv- versicherungen	
Anzahl der Versiche- rungen	Versiche- rungs- summe in Tsd. €	Anzahl der Versiche- rungen	Versiche- rungs- summe in Tsd. €	Anzahl der Versiche- rungen	12fache Jah- resrente in Tsd. €	Anzahl der Versiche- rungen	Versiche- rungs- summe in Tsd. €	Anzahl der Versiche- rungen	Versicherungs- summe bzw. 12fache Jahres- rente in Tsd. €
676.828	6.689.646	42.442	1.625.813	27.407	736.388	14.510	102.321	115.552	966.666
(156.775)	(233.258)	(4.695)	(31.855)	(3.693)	(62.932)	(471)	(302)	(5.514)	(29.611)
664.925	6.902.009	40.515	1.564.854	40.180	1.170.191	15.245	164.604	132.394	1.196.378
(152.532)	(262.203)	(4.836)	(35.794)	(4.850)	(87.065)	(881)	(652)	(7.728)	(43.854)

Unfall-Zusatzversicherungen		Berufsunfähigkeits- oder Invaliditäts-Zusatzversicherungen		Risiko- und Zeitrenten- Zusatzversicherungen		Sonstige Zusatzversicherungen	
Anzahl der Versiche- rungen	Versiche- rungs- summe in Tsd. €	Anzahl der Versiche- rungen	12fache Jah- resrente in Tsd. €	Anzahl der Versiche- rungen	Versicherungs- summe bzw. 12fache Jahres- rente in Tsd. €	Anzahl der Versiche- rungen	Versicherungs- summe bzw. 12fache Jahres- rente in Tsd. €
302.015	2.635.009	41.698	1.994.765	1.905	30.570	2.788	14.204
291.066	2.664.676	43.328	2.026.011	1.875	29.265	4.178	20.440

JAHRESABSCHLUSS

BILANZ ZUM 31. DEZEMBER 2004

Aktivseite

	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
A. Immaterielle Vermögensgegenstände			997.336 (788)
B. Kapitalanlagen			
I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	167.088.344		(170.667)
II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen			
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	2.054.919		(2.108)
2. Beteiligungen	63.709.896		(59.504)
3. Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	479.756		(-)
	<u>66.244.571</u>		(62.092)
III. Sonstige Kapitalanlagen			
1. Aktien, Investmentanteile und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	737.120.669		(658.069)
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	-		(47.318)
3. Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen	810.316.634		(766.551)
4. Sonstige Ausleihungen	2.353.018.696		(2.296.861)
5. Einlagen bei Kreditinstituten	2.574.674		(16.554)
6. Andere Kapitalanlagen	95.654.574		(94.323)
	<u>3.998.685.247</u>		(3.879.676)
		4.232.018.162	(4.112.435)
C. Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Inhabern von Lebensversicherungspolice			1.805.198 (1.076)
D. Forderungen			
I. Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft an:			
1. Versicherungsnehmer	31.212.894		(22.395)
2. Versicherungsvermittler	612.521		(672)
	<u>31.825.415</u>		(23.067)
II. Abrechnungsforderungen aus dem Rückversicherungsgeschäft	1.922.734		(30)
III. Sonstige Forderungen	56.197.489		(77.555)
davon:			
an verbundene Unternehmen: 8.719 €			(100.652)
an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht: 6 €			(73)
		89.945.638	(14)
E. Sonstige Vermögensgegenstände			
I. Sachanlagen und Vorräte	900.707		(1.039)
II. Laufende Guthaben bei Kreditinstituten, Schecks und Kassenbestand	5.259.430		(11.022)
III. Andere Vermögensgegenstände	26.464		(154)
	<u>6.186.601</u>		(12.215)
F. Rechnungsabgrenzungsposten			
I. Abgegrenzte Zinsen und Mieten	82.215.309		(49.175)
II. Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten	2.830.198		(3.420)
	<u>85.045.507</u>		(52.595)
Summe der Aktiva		4.415.998.442	(4.279.761)

Ich bestätige hiermit, dass das gesamte Soll des Sicherungsvermögens in Höhe von 4.205.043.469,58 € richtig ermittelt wurde. Die Deckungsrückstellung in Höhe von 2.642.656.478,21 € ist unter Beachtung des § 341ff HGB sowie der auf Grund des § 65 Abs. 1 VAG erlassenen Rechtsverordnungen berechnet worden; für den Altbestand im Sinne von § 11c VAG und Artikel 16 § 2 Satz 2 des Dritten Durchführungsgesetzes/EVG zum VAG ist die Deckungsrückstellung nach den genehmigten, geltenden Geschäftsplänen berechnet.

Köln, 14. April 2005

Der Verantwortliche Aktuar | Dr. Sieberg

Ich bescheinige hiermit entsprechend § 73 VAG, dass die im Sicherungsvermögensverzeichnis aufgeführten Vermögensanlagen den gesetzlichen und aufsichtsbehördlichen Anforderungen gemäß angelegt und vorschriftsmäßig sichergestellt sind.

Köln, 14. April 2005

Der Treuhänder | Klein

Passivseite

	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
A. Eigenkapital			
– Gewinnrücklagen			
1. Verlustrücklage gemäß § 37 VAG		5.036.225	(5.036)
2. andere Gewinnrücklagen		<u>39.499.605</u>	(37.670)
		44.535.830	(42.736)
B. Versicherungstechnische Rückstellungen			
I. Beitragsüberträge			
1. Bruttobetrag	27.155.154		(24.887)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	<u>1.357.758</u>		(1.244)
		25.797.396	(23.643)
II. Deckungsrückstellung			
1. Bruttobetrag	2.640.851.280		(2.520.684)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	<u>132.165.480</u>		(126.169)
		2.508.685.800	(2.394.515)
III. Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle			
1. Bruttobetrag	9.031.015		(8.744)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	<u>1.324.273</u>		(437)
		7.706.742	(8.307)
IV. Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung		322.417.533	(265.749)
V. Sonstige versicherungstechnische Rückstellungen			
1. Bruttobetrag	2.516.483		(2.768)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	<u>125.824</u>		(138)
		2.390.659	(2.630)
		2.866.998.130	(2.694.843)
C. Versicherungstechnische Rückstellungen im Bereich der Lebensversicherung, soweit das Anlagerisiko von den Versicherungsnehmern getragen wird			
– Deckungsrückstellung		1.805.198	(1.076)
D. Andere Rückstellungen			
I. Steuerrückstellungen		509.004	(12.836)
II. Sonstige Rückstellungen		<u>6.178.158</u>	(4.093)
		6.687.162	(16.930)
E. Depotverbindlichkeiten aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft			
		995.638	(135)
F. Andere Verbindlichkeiten			
I. Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft gegenüber			
1. Versicherungsnehmern	1.464.007.088		(1.507.716)
2. Versicherungsvermittlern	<u>154.981</u>		(233)
		1.464.162.069	(1.507.949)
II. Abrechnungsverbindlichkeiten aus dem Rückversicherungsgeschäft		8.170	(2.665)
III. Sonstige Verbindlichkeiten		<u>22.243.101</u>	(6.221)
davon:			(1.516.835)
aus Steuern: 1.012.374 €			(281)
		1.486.413.340	
G. Rechnungsabgrenzungsposten			
		8.563.144	(7.207)
Summe der Passiva		4.415.998.442	(4.279.761)

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2004

Posten

	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
I. Versicherungstechnische Rechnung			
1. Verdiente Beiträge f. e. R.			
a) Gebuchte Bruttobeiträge	350.992.382		(337.465)
b) Abgegebene Rückversicherungsbeiträge	<u>19.136.169</u>		(20.528)
		331.856.213	(316.937)
c) Veränderung der Bruttobeitragsüberträge	- 2.267.789		(- 2.834)
d) Veränderung des Anteils der Rückversicherer an den Bruttobeitragsüberträgen	<u>113.389</u>		(- 231)
		<u>- 2.154.400</u>	(- 3.065)
			329.701.813 (313.872)
2. Beiträge aus der Brutto-Rückstellung für Beitragsrückerstattung			429.199 (475)
3. Erträge aus Kapitalanlagen			
a) Erträge aus Beteiligungen		6.454.101	(5.491)
davon:			
aus verbundenen Unternehmen: - €			(-)
b) Erträge aus anderen Kapitalanlagen			
davon:			
aus verbundenen Unternehmen: - €			(-)
aa) Erträge aus Grundstücken, grundstücksgleichen Rechten und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	<u>19.113.131</u>		(19.227)
bb) Erträge aus anderen Kapitalanlagen	<u>232.548.135</u>		(221.567)
		251.661.266	(240.795)
c) Erträge aus Zuschreibungen		16.395.867	(9.510)
d) Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen		<u>3.051.660</u>	(5.280)
			277.562.894 (261.077)
4. Nicht realisierte Gewinne aus Kapitalanlagen			44.481 (64)
5. Sonstige versicherungstechnische Erträge f. e. R.			16.036.635 (9.512)
6. Aufwendungen für Versicherungsfälle f. e. R.			
a) Zahlungen für Versicherungsfälle			
aa) Bruttobetrag	247.508.375		(237.865)
bb) Anteil der Rückversicherer	<u>13.635.554</u>		(14.289)
		233.872.821	(223.576)
b) Veränderung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle			
aa) Bruttobetrag	286.886		(- 909)
bb) Anteil der Rückversicherer	<u>- 887.066</u>		(- 81)
		<u>- 600.180</u>	(- 990)
			233.272.641 (222.586)
7. Veränderung der übrigen versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen			
a) Deckungsrückstellung			
aa) Bruttobetrag	- 120.896.327		(- 127.332)
bb) Anteil der Rückversicherer	<u>5.996.197</u>		(3.300)
		- 114.900.130	(- 124.032)
b) Sonstige versicherungstechnische Netto-Rückstellungen		<u>175.952</u>	(159)
			- 114.724.178 (- 123.873)
8. Aufwendungen für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattungen f. e. R.			126.108.553 (106.194)
9. Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb f. e. R.			
a) Abschlussaufwendungen	40.039.183		(26.015)
b) Verwaltungsaufwendungen	<u>9.142.460</u>		(9.323)
c) davon ab:		49.181.643	(35.338)
Erhaltene Provisionen und Gewinnbeteiligungen aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft		<u>2.786.291</u>	(2.028)
			46.395.352 (33.310)
10. Aufwendungen für Kapitalanlagen			
a) Aufwendungen für die Verwaltung von Kapitalanlagen, Zinsaufwendungen und sonstige Aufwendungen für die Kapitalanlagen		6.212.626	(5.339)
b) Abschreibungen auf Kapitalanlagen		7.571.088	(22.016)
c) Verluste aus dem Abgang von Kapitalanlagen		<u>4.811.722</u>	(3.913)
			18.595.436 (31.268)
11. Nicht realisierte Verluste aus Kapitalanlagen			3.628 (1)
12. Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen f. e. R.			73.131.223 (77.299)
13. Versicherungstechnisches Ergebnis f. e. R.			11.544.011 (- 9.531)
Übertrag:			11.544.011 (- 9.531)

Posten

	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
Übertrag:			11.544.011 (– 9.531)
II. Nichtversicherungstechnische Rechnung			
1. Sonstige Erträge		4.019.933	(3.263)
2. Sonstige Aufwendungen		<u>5.465.919</u>	(5.570) (– 2.307)
		– 1.445.986	
3. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit			10.098.025 (– 11.837)
4. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag			
a) eigene	8.029.110		(– 14.189)
b) von der Obergesellschaft weiterbelastete Steuerumlage	<u>– 662.339</u>		(–)
		7.366.771	(– 14.189)
5. Sonstige Steuern		<u>931.254</u>	(851) (– 13.338)
		8.298.025	
6. Jahresüberschuss			1.800.000 (1.500)
7. Einstellungen in Gewinnrücklagen			
– in andere Gewinnrücklagen			1.800.000 (1.500)
8. Bilanzgewinn			– (–)

ANHANG

BILANZIERUNGS-, ERMITTLUNGS- UND BEWERTUNGSMETHODEN

Die **immateriellen Vermögensgegenstände** (EDV-Software) wurden zu Anschaffungskosten bewertet und über 1 bis 3 Jahre linear abgeschrieben.

Die **Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken** wurden mit den Anschaffungs- und Herstellungskosten, vermindert um planmäßige Abschreibungen und Abschreibungen gemäß § 6b EStG, bewertet.

Die **Anteile an verbundenen Unternehmen und Beteiligungen** wurden mit den Anschaffungskosten oder mit dem niedrigeren beizulegenden Wert ausgewiesen.

Die **Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht**, wurden mit dem Nennwert angesetzt.

Der Ansatz der **Aktien, Investmentanteile und anderen nicht festverzinslichen Wertpapiere**, der **Inhaberschuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapiere** erfolgte zu Anschaffungskosten oder niedrigeren Börsenkursen. Kapitalanlagen, die nach § 341b Abs. 2 HGB dem Anlagevermögen zugeordnet wurden, wurden nach dem gemilderten Niederstwertprinzip angesetzt. Kapitalanlagen, die dem Umlaufvermögen zugeordnet worden sind, wurden nach dem strengen Niederstwertprinzip bewertet.

Die **Hypotheken, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen** sind zu Nennwerten bilanziert worden. Das Disagio wurde unter passiver Rechnungsabgrenzung ausgewiesen und laufzeitabhängig vereinnahmt.

Die Bilanzwerte der **Namenschuldverschreibungen, Schuldscheinforderungen und Darlehen** und der **übrigen Ausleihungen** entsprechen grundsätzlich den Nennwerten. Das Agio und das Disagio wurden durch Rechnungsabgrenzung auf die Laufzeit verteilt. Zero-Schuldscheindarlehen wurden mit den Anschaffungskosten zuzüglich des jeweils auf Grund der kapitalabhängigen Zinsberechnung ermittelten Zinsanspruchs aktiviert.

Die **Darlehen und Vorauszahlungen auf Versicherungsscheine** sind zu Nennwerten bilanziert worden.

Die **Einlagen bei Kreditinstituten** wurden zum Nennwert angesetzt.

Die **anderen Kapitalanlagen** wurden zum Teil zu Anschaffungskosten bzw. niedrigeren Börsenkursen oder zu Nennwerten bewertet.

Die **Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Inhabern von Lebensversicherungspolice**n, für die ein Anlagestock nach § 54b VAG zu bilden ist, sind mit dem Zeitwert bewertet.

Die **Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft** sind zu Nennwerten abzüglich einer Pauschalabwertung für das latente Ausfallrisiko bilanziert worden.

Die **Abrechnungsforderungen aus dem Rückversicherungsgeschäft** ergaben sich auf der Grundlage der Rückversicherungsverträge und wurden zum Nominalbetrag angesetzt.

Die **sonstigen Forderungen** und **sonstigen Vermögensgegenstände** wurden, soweit sie nicht die Betriebs- und Geschäftsausstattung betrafen, zu Nennwerten bewertet. Die Betriebs- und Geschäftsausstattung wurde zu Anschaffungs- oder Herstellungskosten, vermindert um planmäßige Abschreibungen, bilanziert. Die Abschreibungen wurden nach der linearen Methode ermittelt. Geringwertige Anlagegüter wurden im Jahr der Anschaffung voll abgeschrieben.

Unter den **aktiven Rechnungsabgrenzungsposten** wurden neben dem Agio aus Namensschuldverschreibungen, Namensgenussscheinen, Schuldscheinforderungen und Darlehen und Vorauszahlungen für künftige Zeiträume hauptsächlich die noch nicht fälligen Zinsansprüche zu Nennwerten angesetzt.

Die Bemessung der **versicherungstechnischen Rückstellungen** erfolgte nach den folgenden Grundsätzen:

Die **Beitragsüberträge** für das selbst abgeschlossene Versicherungsgeschäft wurden für jede Versicherung unter Berücksichtigung des individuellen technischen Versicherungsbeginns einzeln berechnet, wobei die steuerlichen Bestimmungen gemäß dem Schreiben des Finanzministers NRW vom 30. April 1974 beachtet wurden. Die auf den Rückversicherer entfallenden Beitragsüberträge wurden analog auf der Grundlage der Verträge mit dem Rückversicherer berechnet. Beitragsüberträge aus Mitversicherungsverträgen wurden gemäß den Angaben der federführenden Gesellschaft übernommen.

Die **Deckungsrückstellung** wurde für jeden Vertrag unter Berücksichtigung des individuellen technischen Beginns einzeln und nach versicherungsmathematischen Grundsätzen nach der prospektiven Methode ermittelt. Für den Altbestand im Sinne von § 11c VAG und Artikel 16 § 2 des Dritten Durchführungsgesetzes/EWG zum VAG entsprachen die der Berechnung zu Grunde liegenden Grundsätze und Rechnungsgrundlagen den genehmigten Geschäftsplänen. Für den Neubestand richteten sie sich nach § 341f HGB sowie nach § 65 VAG und der zugehörigen Deckungsrückstellungsverordnung. Die Deckungsrückstellung für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft wurde ebenfalls einzeln und entsprechend den Rückversicherungsverträgen unter Berücksichtigung des individuellen technischen Versicherungsbeginns berechnet. Die Deckungsrückstellung aus Mitversicherungsverträgen wurde von der federführenden Gesellschaft übernommen.

Für Einmalbeitragsversicherungen und beitragsfrei gestellte Verträge sowie für Versicherungen mit tariflicher Beitragsfreistellung erfolgte eine gesonderte Berücksichtigung künftiger Kosten in der Deckungsrückstellung. Die sich daraus ergebende Verwaltungskostenrückstellung wurde in die Deckungsrückstellung eingestellt. Die Deckungsrückstellung wurde grundsätzlich unter Berücksichtigung implizit angesetzter Kosten berechnet.

Die Deckungsrückstellung der Bonus-Renten wurde nach denselben Grundsätzen und mit denselben Rechnungsgrundlagen bestimmt wie die Deckungsrückstellung der zugehörigen Hauptversicherung.

Für die Berufsunfähigkeits-Zusatzversicherung erfolgte eine Angleichung der Deckungsrückstellung an die Tafeln DAV 1997 I, DAV 1997 TI und DAV 1997 RI; die Tafel DAV 1997 I wurde hierbei – unternehmensspezifisch – auf drei Berufsgruppen ausgerichtet bzw. differenziert.

Für die Erwerbsunfähigkeits-(Zusatz-)versicherungen, die mit einem Rechnungszins in Höhe von 4 % kalkuliert wurden, erfolgte ebenfalls eine Angleichung der Deckungsrückstellung an die Tafeln DAV 1998 E, DAV 1998 TE und DAV 1998 RE.

Für alle Rentenversicherungen, die auf einer Tafel DAV 1987 R oder älter beruhen, erfolgte inzwischen eine Umstellung auf DAV 1994 R, 4 %.

Darüber hinaus erfolgte für alle Rentenversicherungen eine Angleichung der Deckungsrückstellung auf die neue Sterbetafel DAV 2004 R – B20.

Für Versicherungen mit Todesfallcharakter wurden je nach Tarifgeneration die folgenden Sterbetafeln angesetzt: DAV 1994 T, Sterbetafel 1986, Sterbetafel 1960/62 und Sterbetafel 1924/26; für Versicherungen mit Erlebensfallcharakter die Sterbetafeln DAV 1994 R und 80 % DAV 1994 R. Für das Berufsunfähigkeitsrisiko wurden je nach Tarifgeneration die Tafeln DAV 1997 I, DAV 1997 TI und DAV 1997 RI; die Verbandstafeln 1990 (inkl. Reaktivierungswahrscheinlichkeiten und Invaliden-Sterbewahrscheinlichkeiten) oder die Tafeln gemäß Untersuchung 11 amerikanischer Gesellschaften aus den Jahren 1935 – 1939 zu Grunde gelegt, für die Tarifgeneration 2003 wurde die Tafel DAV 1997 I unternehmensspezifisch auf drei Berufsgruppen ausgerichtet bzw. differenziert.

Für das Erwerbsunfähigkeitsrisiko wurden je nach Tarifgeneration aus den Tafeln DAV 1997 I, DAV 1997 TI und DAV 1997 RI abgeleitete Rechnungsgrundlagen oder die Tafeln DAV 1998 E, DAV 1998 TE bzw. DAV 1998 RE angesetzt.

Im Rahmen eines Gruppenvertrages, in dem Erwerbsunfähigkeit mit Zusatzleistungen bei Berufsunfähigkeit versichert wird, wurden aus den Tafeln DAV 1997 I, DAV 1997 TI und DAV 1997 RI bzw. aus den Tafeln DAV 1998 E, DAV 1998 TE und DAV 1998 RE abgeleitete Rechnungsgrundlagen verwandt. Als Rechnungszins wird je nach Tarifgeneration 4,0 %, 3,5 %, 3,25 %, 3,0 % oder 2,75 % verwandt.

Bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung wurden einmalige Abschlussaufwendungen nach dem Zillmerverfahren berücksichtigt. Die jeweiligen Zillmersätze sind für den Altbestand in geschäftplanmäßiger Höhe festgelegt worden; für den Neubestand lagen die Zillmersätze in der Regel unter 3,5 % der Versicherungssumme bzw. unter 4 % der Beitragssumme.

Bei Kapitalisierungen mit laufender Beitragszahlung wurde eine Verteilung der Abschlussaufwendungen über 10 Jahre bzw. über die gesamte Ansparphase vorgenommen.

Der Schlussüberschussanteilfonds wurde für jeden Vertrag unter Berücksichtigung des individuellen technischen Beginns einzeln ermittelt.

Für den Altbestand erfolgte die Berechnung des Schlussüberschussanteilfonds nach geschäftsplanmäßig festgelegten Grundsätzen. Für den Neubestand wurde der Schlussüberschussanteilfonds gemäß § 28 Abs. 7 RechVersV berechnet; der Diskontierungssatz (gemäß § 28 Abs. 7 RechVersV) in Höhe von 4,6 % p. a. wurde um einen Zuschlag in Höhe von 1 % p. a. zur Berücksichtigung vorzeitig fälliger Schlussüberschussanteile erhöht.

Die Deckungsrückstellung für Lebensversicherungen, bei denen das Anlagerisiko von den Versicherungsnehmern getragen wird, wurde für jede Versicherung einzeln nach der retrospektiven Methode ermittelt. Die Berechnung erfolgte unter Beachtung des § 341f HGB sowie des § 65 VAG und der zugehörigen Deckungsrückstellungsverordnung. Die Deckungsrückstellung wurde grundsätzlich unter Berücksichtigung implizit angesetzter Kosten berechnet.

Die Bruttobeträge für die **Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle** wurden für die bis zum Bilanzstichtag eingetretenen und bis zum Zeitpunkt der Bestandsfeststellung bekannt gewordenen Versicherungsfälle einzeln ermittelt. Die bis zum Bilanzstichtag eingetretenen, aber erst nach der Bestandsfeststellung bekannt gewordenen Versicherungsfälle wurden auf Grund der Erfahrungen der Vergangenheit durch einen geschäftsplanmäßig festgelegten Zuschlag berücksichtigt. Die noch nicht abgewickelten Rückkäufe, Rückgewährbeträge und Austrittsvergütungen enthalten die bis zur Bestandsfeststellung bekannt gewordenen und das Berichtsjahr betreffenden geschäftsplanmäßigen Rückvergütungen, die bis zum Bilanzstichtag nicht mehr ausgezahlt worden sind. In der Rückstellung wurden Beträge für die Schadenregulierungsaufwendungen berücksichtigt. Der Anteil des in Rückversicherung gegebenen Versicherungsgeschäfts wurde den vertraglichen Regelungen entsprechend bewertet.

Auf Grund einer Bestandsbereinigung wurden 1999 beitragsfreie Kleinsummenverträge (inkl. Überschussguthaben und Schlussüberschussanteilfonds) aus der Deckungsrückstellung in die **sonstigen versicherungstechnischen Rückstellungen** eingestellt. Diese wird über einen Zeitraum von 15 Jahren gleichmäßig abgewickelt, wobei anfallende Leistungen hieraus zu zahlen sind.

Die Bildung der **Rückstellung für Beitragsrückerstattung** erfolgte gemäß der Satzung und den geschäftsplanmäßig festgelegten Bestimmungen.

Die **anderen Rückstellungen** wurden nach folgenden Grundlagen gebildet:

Die **Steuerrückstellungen** und **sonstigen Rückstellungen** (mit Ausnahme der Rückstellung für Altersteilzeitverpflichtungen) bemessen sich nach dem voraussichtlichen Bedarf und wurden in der Höhe angesetzt, die nach kaufmännischer Beurteilung notwendig war.

Die **Rückstellung für Altersteilzeitverpflichtungen** wurde ratierlich mit einem Rechnungszinsfuß von 5,5 % aufgebaut. Für die Höhe der Rückstellung wurde die Wahrscheinlichkeit der voraussichtlichen Inanspruchnahme von Altersteilzeitleistungen berücksichtigt. Invalidisierungs- und Sterbewahrscheinlichkeiten wurden pauschal angesetzt.

Die **Depotverbindlichkeiten aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft**, die **Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft** und die **sonstigen Verbindlichkeiten** wurden mit den Rückzahlungsbeträgen bewertet.

Die **Abrechnungsverbindlichkeiten aus dem Rückversicherungsgeschäft** ergaben sich auf der Grundlage der Rückversicherungsverträge und wurden zum Rückzahlungsbetrag angesetzt.

Unter den **passiven Rechnungsabgrenzungsposten** wurde das Disagio aus Hypotheken-, Grundschul- und Rentenschuldforderungen, Namensschuldverschreibungen, Namensgenussscheinen und Schuldscheinforderungen und Darlehen sowie im Voraus empfangenen Hypothekenzinsen und Mieten angesetzt.

ENTWICKLUNG DER AKTIVPOSTEN A., B.I. BIS III. IM GESCHÄFTSJAHR 2004
Aktivposten

	Bilanzwerte Vorjahr Tsd. €	Zugänge Tsd. €	Um- buchungen Tsd. €	Abgänge Tsd. €	Zuschrei- bungen Tsd. €	Abschrei- bungen Tsd. €	Bilanzwerte Geschäftsjahr Tsd. €
A. Immaterielle Vermögensgegenstände							
1. Aufwendungen für die Ingangsetzung und Erweiterung des Geschäftsbetriebs nach § 269 Abs. 1 Satz 1 HGB	-	-	-	-	-	-	-
2. entgeltlich erworbener Geschäfts- oder Firmen- wert	-	-	-	-	-	-	-
3. sonstige immaterielle Vermögensgegenstände	788	528	-	-	-	319	997
4. Summe A.	788	528	-	-	-	319	997
B.I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken							
	170.667	369	-	-	-	3.948	167.088
B.II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen							
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	2.108	-	-	53	-	-	2.055
2. Beteiligungen	59.505	5.700	-	1.495	-	-	63.710
3. Ausleihungen an Unter- nehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	480	-	-	-	-	-	480
4. Summe B.II.	62.093	5.700	-	1.548	-	-	66.245
B.III. Sonstige Kapitalanlagen							
1. Aktien, Investmentanteile und andere nicht festver- zinsliche Wertpapiere	658.069	113.108	20.451	69.812	16.375	1.070	737.121
2. Inhaberschuldverschrei- bungen und andere festverzinsliche Wert- papiere	47.318	-	-	47.318	-	-	-
3. Hypotheken-, Grund- schuld- und Renten- schuldforderungen	766.551	109.723	-	63.811	-	2.146	810.317
4. Sonstige Ausleihungen a) Namensschuldver- schreibungen	546.767	122.000	-	93.055	-	-	575.712
b) Schuldscheinfor- derungen und Darlehen	1.342.821	172.530	-	175.194	-	-	1.340.157
c) Darlehen und Voraus- zahlungen auf Ver- sicherungsscheine	31.694	9.854	-	9.526	-	-	32.022
d) übrige Ausleihungen	375.580	50.000	- 20.451	-	-	-	405.129
5. Einlagen bei Kreditinstituten	16.554	-	-	13.979	-	-	2.575
6. Andere Kapitalanlagen	94.322	2.640	-	922	21	407	95.654
7. Summe B.III.	3.879.676	579.855	-	473.617	16.396	3.623	3.998.687
insgesamt	4.113.224	586.452	-	475.165	16.396	7.890	4.233.017

ERLÄUTERUNGEN ZUR BILANZ

Zu Aktiva B.

Kapitalanlagen

In mäßigem Umfang haben wir Kapitalanlagen, die dauerhaft im Kapitalanlagenbestand gehalten werden sollen, gemäß § 341b Abs. 2 HGB dem Anlagevermögen zugeordnet. Die Kapitalanlagen weisen zum 31. Dezember 2004 folgende Buch- und Zeitwerte aus:

Kapitalanlagen			
	Buchwert €	Zeitwert €	Bewertungsreserven €
B.I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	167.088.344	260.480.000	93.391.656
B.II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen	66.244.572	131.837.826	65.593.254
B.III. Sonstige Kapitalanlagen	3.998.685.246	4.180.496.968	181.811.722
insgesamt	4.232.018.162	4.572.814.794	340.796.632
davon: zu Anschaffungskosten bewertete Kapitalanlagen	1.184.371.811	1.352.956.953	168.585.142
davon: Kapitalanlagen im Anlagevermögen gem. § 341b Abs. 2 HGB	294.581.815	294.581.815	–

Der deutliche Anstieg der stillen Reserven der zu Nennwerten bilanzierten Wertpapiere resultiert aus dem Rückgang des Zinsniveaus im Vergleich zum Vorjahr. Die Gesellschaft beabsichtigt, die Kupons dieser Wertpapiere bis zur Endfälligkeit zu vereinnahmen. Daher sind die hier ausgewiesenen stillen Reserven nicht disponibel.

Es wurden keine Finanzanlagen im Sinne des § 2 WpHG über ihrem beizulegenden Wert bilanziert. In den stillen Reserven sind insgesamt negative Bewertungsreserven in Höhe von 24,2 Mio. € enthalten. Diese entfallen auf Zerobonds und auf die nach § 341c HGB zum Nennwert bilanzierten Wertpapiere.

Das Volumen der zu Anschaffungskosten bewerteten Kapitalanlagen reduzierte sich durch die Umbewertung von Namensgenussscheinen und Anteilen an stillen Beteiligungen in zum Nennwert bilanzierten Kapitalanlagen auf der Grundlage von § 341c HGB.

Bei der Ermittlung der Zeitwerte wurden in Abhängigkeit von der jeweiligen Anlageart verschiedene Bewertungsmethoden angewandt.

Die Bewertung des Grundbesitzes erfolgte grundsätzlich nach dem Ertragswertverfahren. Alle am 31. Dezember 2004 vorhandenen Grundstücksobjekte waren zu diesem Termin neu bewertet worden.

Die Zeitwertermittlung für Anteile an verbundenen Unternehmen und Beteiligungen erfolgte bei der DEVK Vermögens- und Beteiligungs-AG und der DEVK Service GmbH auf Basis von Ertragswerten. Die Ermittlung des Zeitwerts der Sireo Immobilienfonds No 1 und No 4 GmbH & Co. KG erfolgte nach dem Substanzwertverfahren. Bei den übrigen Anteilen an verbundenen Unternehmen und Beteiligungen wurden die Zeitwerte mit den Buchwerten gleichgesetzt.

Sowohl Dividendenwerte als auch die zu Anschaffungskosten bilanzierten festverzinslichen Wertpapiere wurden mit den Börsenjahresabschlusskursen bewertet. Die Zeitwerte der übrigen Ausleihungen und stillen Beteiligungen i. S. d. KWG wurden gemäß § 56 RechVersV auf der Grundlage der Rendite-Struktur-Kurve zu marktüblichen Konditionen ermittelt. Die Zeitwertermittlung der Zero-Schuldscheindarlehen und sonstigen anderen Kapitalanlagen erfolgte anhand der durch die jeweils emittierenden Banken mitgeteilten Jahresabschlusskurse.

Zu Aktiva B.I.

Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken

Grundstücke im Buchwert von 109.059.421 € werden überwiegend von dem DEVK Lebensversicherungsverein und den anderen zur DEVK-Gruppe gehörenden Unternehmen genutzt. Je Objekt wird die von der DEVK-Gruppe genutzte Fläche in m² festgestellt, indem von der Gesamtfläche die fremdgenutzte Fläche subtrahiert wird.

Zu Aktiva B.II.

Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen

	gezeichnetes Kapital €	Anteil in %	Eigenkapital €	Ergebnis des letzten Geschäftsjahres €
DEVK KASTOR Vermögensverwaltungs- Aktiengesellschaft, Köln	50.000	100,00	47.434	414
DEVK Vermögensvorsorge- und Beteiligungs-AG, Köln	20.000.000	49,00	86.942.606	–
DEVK Private Equity GmbH, Köln	10.000.000	35,00	40.821.256	– 510.116
DEVK Service GmbH, Köln	260.000	26,00	1.470.379	–
JUPITER FÜNF GmbH, Köln	25.000	100,00	1.998.578	– 366

Zu Aktiva B.III.

Die **übrigen Ausleihungen** beinhalten ausschließlich Namensgenussscheine.

Die **anderen Kapitalanlagen** setzen sich im Wesentlichen aus stillen Beteiligungen i. S. d. KWG, Unicapital Private Equity Fonds und Genossenschaftsanteilen zusammen.

Zu Aktiva C.

Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Inhabern von Lebensversicherungspolice

Zusammensetzung des Anlagestocks	Anteileinheiten Anzahl	Bilanzwert €
Monega Short Track	16,89	847
Monega Euro-Bond	1.689,56	93.095
Monega Ertrag	2.332,99	121.572
Monega Balance	715,82	33.536
Monega Balance II	131,31	6.881
Monega World	5.551,98	141.076
Monega New Markets	740,17	19.222
Monega Germany	2.821,03	100.400
Monega Euro-Land	7.924,52	260.083
Monega Chance	18.630,97	503.967
Monega Wachstum	13.463,02	524.519
insgesamt		1.805.198

Zu Aktiva D.I.

Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft

Die Forderungen an Versicherungsnehmer bestehen aus:

a) fällige Ansprüche	8.298.415 €
b) noch nicht fällige Ansprüche	22.914.479 €
	31.212.894 €

Zu Aktiva F.II.

Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten

Agio aus Namensschuldverschreibungen, Namensgenussscheinen
und Schuldscheinforderungen und Darlehen

2.644.141 €

Zu Passiva A.

Gewinnrücklagen

Stand 31.12.2003	37.699.605 €
Zuführung	1.800.000 €
Stand 31.12.2004	39.499.605 €

Zu Passiva B.IV.

Versicherungstechnische Rückstellungen

Bruttorückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung

Stand 31.12.2003	265.748.533 €
Zuführung	126.108.553 €
Entnahme	69.439.553 €
Stand 31.12.2004	322.417.533 €

Von dieser Rückstellung sind für laufende Überschussanteile 48,6 Mio. € und für Schlussüberschussanteile 19,2 Mio. € bereits festgelegt, aber noch nicht zugeteilt. Darüber hinaus entfallen auf den geschäftsplanmäßig gebundenen Schlussüberschussanteilfonds 165,7 Mio. €. Die Überschussbeteiligung der Versicherungsnehmer ist im Einzelnen im Anschluss an die Sonstigen Angaben dieses Berichts dargestellt.

Zu Passiva F.I.

Andere Verbindlichkeiten

Die Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft gegenüber Versicherungsnehmern für gutgeschriebene Überschussanteile betragen

1.424.881.892 €

Zu Passiva F.III.

Andere Verbindlichkeiten

In den sonstigen Verbindlichkeiten sind Verbindlichkeiten aus derivativen Finanzinstrumenten (Prämien für noch nicht geschlossene Optionsgeschäfte) in Höhe von 287.450 € enthalten.

	Umfang Tsd. €	beizulegender Wert Tsd. €	Bewertungsmethode
Short-Puts	11.495	12.625	Börsenjahresabschlusskurs
Short-Calls	1.100	1.060	Börsenjahresabschlusskurs

Zu Passiva G.

Rechnungsabgrenzungsposten

Disagio aus Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen, Namensschuldverschreibungen, Namensgenussscheinen und Schuldscheinforderungen und Darlehen

7.197.434 €

ERLÄUTERUNGEN ZUR GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Erläuterungen zum selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft

	Vorjahr Tsd. €	Geschäftsjahr Tsd. €
gebuchte Bruttobeiträge		
– Einzelversicherungen	286.128	285.552
– Kollektivversicherungen	51.337	65.440
gebuchte Bruttobeiträge		
– laufende Beiträge	301.997	315.897
– Einmalbeiträge	35.468	35.095
gebuchte Bruttobeiträge		
– mit Gewinnbeteiligung	336.532	349.843
– Verträge, bei denen das Kapitalanlagerisiko von den Versicherungsnehmern getragen wird	933	1.149
Rückversicherungssaldo	1.061	– 4.282

Provisionen und sonstige Bezüge der Versicherungsvertreter, Personal-Aufwendungen

	Vorjahr Tsd. €	Geschäftsjahr Tsd. €
1. Provisionen jeglicher Art der Versicherungsvertreter im Sinne des § 92 HGB für das selbst abgeschlossene Versicherungsgeschäft	17.461	32.076
2. Sonstige Bezüge der Versicherungsvertreter im Sinne des § 92 HGB	–	–
3. Löhne und Gehälter	14.609	14.428
4. Soziale Abgaben und Aufwendungen für Unterstützung	2.380	2.419
5. Aufwendungen für Altersversorgung	1.262	797
insgesamt	35.712	49.720

Im Berichtsjahr betragen die Bezüge des Vorstands 725.292 €. Die Ruhegehälter früherer Vorstandsmitglieder bzw. Hinterbliebener beliefen sich auf 744.153 €. Für diesen Personenkreis war am 31. Dezember 2004 bei der DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG eine Pensionsrückstellung von 6.475.403 € bilanziert. Die Vergütungen des Aufsichtsrats beliefen sich auf 299.116 €. Die Beiratsbezüge betragen 83.388 €.

SONSTIGE ANGABEN

Die Aufstellung der Mitglieder des Geschäftsführungsorgans, des Aufsichtsrats sowie des Beirats befinden sich vor dem Lagebericht dieses Berichts.

Im Berichtsjahr betrug die durchschnittliche Zahl der Arbeitnehmer ohne Berücksichtigung ruhender Dienstverhältnisse und nach Umrechnung von Teilzeitmitarbeitern auf Vollzeit:

Leitende Angestellte	2
Angestellte	231
Arbeiter	4

Es bestanden am Bilanzstichtag finanzielle Verpflichtungen in Höhe von 561,0 Mio. € aus Multitranchenschuldscheindarlehen, 100,0 Mio. € aus offenen Vorkäufen und 11,5 Mio. € aus offenen Short-Put-Optionen.

Aus der dem GDV gegenüber abgegebenen Verpflichtung, sich an der Protektor Lebensversicherungs-AG (Auffanggesellschaft der Versicherungswirtschaft für Not leidende Lebensversicherungsgesellschaften) zu beteiligen, resultieren bei Eintritt bestimmter Voraussetzungen weitere finanzielle Verpflichtungen in Höhe bis zu max. 41.523.010 €.

Auf Grund der gesetzlichen Änderungen in den §§ 124 ff VAG sind die Lebensversicherer zur Mitgliedschaft an einem Sicherungsfonds verpflichtet.

Der Sicherungsfonds hat zusätzlich zur laufenden Beitragsverpflichtung Sonderbeiträge bis zur Höhe von 1 Promille Summe der versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen zu erheben. Demnach ergibt sich für 2005 eine Zahlungsverpflichtung von 2.866.998 €.

ÜBERSCHUSSBETEILIGUNG DER VERSICHERUNGSNEHMER

Die Versicherungsnehmer werden bedingungsgemäß an den erwirtschafteten Überschüssen beteiligt. Dazu werden gleichartige Versicherungen in Abrechnungsverbänden bzw. Bestandsgruppen zusammengefasst und diesen die entstandenen Überschüsse verursachungsgerecht zugeordnet.

Die einzelne Versicherung erhält Anteile an den Überschüssen ihres zugehörigen Abrechnungsverbandes bzw. ihrer zugehörigen Bestandsgruppe. Grundsätzlich können diese Überschussanteile als laufende Anteile zugeteilt werden und/oder einmalig als Schluss- bzw. Schlussüberschusszahlung ausgezahlt werden. Abhängig von der jeweiligen Art der Zuteilung gliedert sich der laufende Überschussanteil in einen Zinsüberschussanteil und in einen Summenüberschussanteil bzw. Grund- und Risikoüberschussanteil.

Je nach Tarifart und Wahl des Versicherungsnehmers können die Überschussanteile wie folgt verwendet werden:

Verzinsliche Ansammlung

Die laufenden Überschussanteile werden verzinslich angesammelt und bei Beendigung der Versicherung ausgezahlt.

Bei Rentenversicherungen und der DEVK-Zusatzrente werden die laufenden Überschussanteile nach Ablauf der Aufschubzeit bzw. der Ansparphase zur Erhöhung der Renten bzw. Auszahlungsraten verwendet (Bonussystem).

Beitragsvorwegabzug

Die laufenden Überschussanteile werden ganz oder teilweise auf den zu zahlenden Beitrag angerechnet.

Bonussystem

Die laufenden Überschussanteile werden zur Erhöhung der Versicherungsleistung verwendet. Diese Erhöhungen sind ihrerseits wiederum überschussberechtigigt.

Leistungsbonus

Die laufenden Überschussanteile werden als Risikobeiträge verwendet, um im Leistungsfall die garantierte Versicherungsleistung zu erhöhen. Die Höhe dieser Zusatzleistung bleibt so lange unverändert, wie sich die Überschussbeteiligung nicht ändert.

Schlussüberschussanteil

Sofern keine laufenden Überschussanteile vorgesehen sind, kann bei Beendigung bzw. Beitragsfreistellung der Versicherung ein Schlussüberschussanteil gewährt werden. Je nach Tarifgruppe kann ein Schlussüberschussanteil auch zusätzlich zu einer laufenden Überschussbeteiligung fällig werden. In diesem Fall wird bei Tod oder Kündigung bzw. Beitragsfreistellung – gegebenenfalls erst nach Ablauf einer Wartezeit – ein reduzierter Schlussüberschussanteil fällig.

Direktgutschrift

Je nach bedingungsgemäßer oder geschäftsplanmäßiger Festlegung wird aus dem im betreffenden Jahr erwirtschafteten Geschäftsergebnis ein Teil des laufenden Überschussanteils als Direktgutschrift gewährt.

ÜBERSICHT ÜBER DIE ABRECHNUNGSVERBÄNDE UND BESTANDS-GRUPPEN SOWIE DER ZUGEHÖRIGEN TARIFGRUPPEN (TGR)

TARIFE BIS 1995

A) Abrechnungsverband „Einzelkapitalversicherungen“ (LK)

- TGR 1: Tarife I – VI (TKZ 1 – 97); TKZ = Tarifenkennziffer
- TGR 2: Tarife I, II (TKZ 101, 102)
- TGR 3: Tarife II – VI (TKZ 112 – 116)
- TGR 4: Tarife I Gr., II Gr. (TKZ 121)
- TGR 5: Tarife II, III, V, VII (TKZ 122 – 127)
- TGR 6: Tarif VIII P (TKZ 129)
- TGR 7: Tarife III M F, II M – VII M (TKZ 503, 522 – 527)
- TGR 8: Tarife L 2, L 3, L 5, L 7 (TKZ 622 – 627, 722 – 725)
- TGR 9: Tarife L 2F, L 3F, L 1V, L 2V, L 3V (TKZ 602 – 613, 702 – 713)
- TGR 10: Tarife VIII M, IX M (TKZ 528, 529, 588, 589)
- TGR 11: Tarife L 8, L 9 (TKZ 688, 689, 698, 699, 788, 789, 798, 799)
- TGR 12: Tarife L R1, L R2, L R3, L R3U, HRZ (TKZ 411 – 414, 421 – 424, 462 – 464)

B) Abrechnungsverband „Vermögensbildungsversicherungen“ (LV)

- TGR 1: Tarife III VW, V VW, VII VW (TKZ 153 – 157)
- TGR 2: Tarife III M VW, V M VW, VII M VW (TKZ 553 – 557)
- TGR 3: Tarife LVW 3, LVW 5, LVW 7 (TKZ 653 – 657, 753, 755)

C) Zusatzversicherungen

- TGR 1: Tarife IZV 1, IZV 2 (TKZ 131, 132)
- TGR 2: Tarife BUZ 1, BUZ 2, BUZ 1 M, BUZ 2 M, L BUZ 1, L BUZ 2
(TKZ 133 – 138, 533 – 538, 633 – 638, 735, 736)
- TGR 3: Tarife LBUZ 1, LBUZ 2, LBUZ 2A (TKZ 673 – 678, 775 – 778)
- TGR 4: Tarife UZV, UZV M
- TGR 5: Tarif RZV 8 (TKZ 568)
- TGR 6: Tarife LRZV 8, LRZV 9 (TKZ 668, 669, 768, 769)

TARIFE AB 1995

D) Abrechnungsverband/Bestandsgruppe „Kapitalbildende Lebensversicherung mit überwiegendem Todesfallcharakter“ (111)

- TGR 1: Tarife L 2, L 3, L 5, L 7, LVW 3, LVW 5, LVW 7
(TKZ 1122 – 1127, 1222 – 1225, 1153 – 1157, 1253, 1255)
- TGR 2: Tarife L 2, L 3, L 5, L 7, LVW 3, LVW 5, LVW 7
(TKZ 2122, 2123, 2125, 2127, 2222, 2223, 2225, 2153 – 2157, 2253, 2255)

- TGR 3: Tarife L E4 (TKZ 2124, 2224)
 TGR 4: Tarife L 2, L 3, L E4, L 5, L 7, LVW 3, LVW 5, LVW 7
 (TKZ 3122 – 3127, 3222 – 3227, 3153 – 3157, 3253 – 3257)
 TGR 5: Tarife L 2, L 3, L E4, L 5, L 7, LVW 3, LVW 5, LVW 7
 (TKZ 5122 – 5127, 5222 – 5227, 5153 – 5157, 5253 – 5257)
 TGR 6: Tarife L 2, L 3, L E4, L 5, L 7, LVW 3, LVW 5, LVW 7
 (TKZ 6122 – 6127, 6222 – 6227, 6153 – 6157, 6253 – 6257)

E) Abrechnungsverband/Bestandsgruppe „Risikoversicherung“ (112)

- TGR 1: Tarife L 8, L 9 (TKZ 1198, 1199, 1298, 1299)
 TGR 2: Tarife L 4K, L 6K, L 8K, L 9K (TKZ 2194, 2196, 2198, 2199, 2294, 2296, 2298, 2299)
 TGR 3: Tarife L 4K, L 6K (TKZ 2194, 2196, sofern jeweils eine männliche und eine weibliche Person versichert sind)
 TGR 4: Tarife L 4K, L 6K, L 8K, L 9K (3194, 3196, 3198, 3199, 3294, 3296, 3298, 3299)
 TGR 5: L 4K, L 6K (3194, 3196, sofern jeweils eine männliche und eine weibliche Person versichert sind)
 TGR 6: Tarife L 4K, L 6K, L 8K, L 9K (5194, 5196, 5198, 5199, 5294, 5296, 5298, 5299)
 TGR 7: L 4K, L 6K (5194, 5196, sofern jeweils eine männliche und eine weibliche Person versichert sind)

F) Abrechnungsverband/Bestandsgruppe „Kapitalbildende Lebensversicherung mit überwiegendem Erlebensfallcharakter“ (113)

- TGR 1: Tarife L R1, L R2, L R3, L R3U, LHRZ
 (TKZ 1131, 1132, 1162, 1331, 1332, 1231, 1232, 1262, 1431, 1432)
 TGR 2: Tarife L R1, L R2, L R3, L R3U, LHRZ
 (TKZ 2131 – 2134, 2162 – 2164, 2231 – 2234, 2262 – 2264)
 TGR 3: Tarife L R1, L R2, L R3, L R3U, LHRZ
 (TKZ 3131 – 3134, 3162 – 3164, 3231 – 3234, 3262 – 3264)
 TGR 4: Tarife L R1, L R2, L R3, L R3U, LHRZ
 (TKZ 5131 – 5134, 5162 – 5164, 5231 – 5234, 5262 – 5264)
 TGR 5: Tarife L R1, L R2, L R3, L R3U, LHRZ
 (TKZ 6131 – 6134, 6162 – 6164, 6231 – 6234, 6262 – 6264)
 TGR 6: Tarife L B2, L BHRZ
 (TKZ 6137, 6167, 6237, 6267)

G) Abrechnungsverband/Bestandsgruppe „Berufsunfähigkeitsversicherung“ (114)

- TGR 1: Tarife L EU, L EUA (TKZ 2138, 2238)
 TGR 2: Tarife L EU, L EUA (TKZ 3138, 3238)
 TGR 3: Tarife L BU, L BUA (TKZ 4136, 4236)
 TGR 4: Tarife L BU, L BUA (TKZ 5136, 5236)
 TGR 5: Tarife L EU, L EUA (TKZ 5138, 5238)

H) Abrechnungsverband/Bestandsgruppe „Kollektiv-Kapitalversicherung ohne eigene Vertragsabrechnung mit überwiegendem Todesfallcharakter“ (121)

- TGR 1: Tarife L 2F, L 3F, L 1V, L 2V, L 3V (TKZ 1102 – 1113, 1202 – 1213)
- TGR 2: Tarife L 2R, L 3R, L 5R, L 7R (TKZ 1302 – 1307, 1402 – 1405)
- TGR 3: Tarife L 9R (TKZ 1309, 1409)
- TGR 4: Tarife L 2R, L 3R, L 5R, L 7R (TKZ 2302 – 2307, 2402 – 2405)
- TGR 5: Tarif L E4R (TKZ 2304, 2404)
- TGR 6: Tarife L 2F, L 3F (TKZ 2102, 2103, 2202, 2203)
- TGR 7: Tarife L 2V, L 3V (TKZ 2312, 2313, 2412, 2413)
- TGR 8: Tarif L 0F (TKZ 2100, 2200)
- TGR 9: Tarife L 2R, L 3R, L E4R, L 5R, L 7R (TKZ 3302 – 3307, 3402 – 3407)
- TGR 10: Tarife L 2F, L 3F (TKZ 3102, 3103, 3202, 3203)
- TGR 11: Tarife L 2V, L 3V (TKZ 3312, 3313, 3412, 3413)
- TGR 12: Tarif L 0F (TKZ 3100, 3200)
- TGR 13: Tarife L 2R, L 3R, L E4R, L 5R, L 7R (TKZ 5302 – 5307, 5402 – 5407)
- TGR 14: Tarife L 2F, L 3F (TKZ 5102, 5103, 5202, 5203)
- TGR 15: Tarife L 2V, L 3V (TKZ 5312, 5313, 5412, 5413)
- TGR 16: Tarif L 0F (TKZ 5100, 5200)
- TGR 17: Tarif L 8F (TKZ 5108, 5208)
- TGR 18: Tarife L 2R, L 3R, L E4R, L 5R, L 7R (TKZ 6302 – 6307, 6402 – 6407)
- TGR 19: Tarife L 2F, L 3F (TKZ 6102, 6103, 6202, 6203)
- TGR 20: Tarife L 2V, L 3V (TKZ 6312, 6313, 6412, 6413)

I) Abrechnungsverband/Bestandsgruppe „Kollektivversicherung mit eigener Vertragsabrechnung“ (124)

- TGR 1: Tarif L 3B (TKZ 2323, 2423)
- TGR 2: Tarife LR 1B, LR 2B, LR 3B, LR 3UB, LHRZB (TKZ 2141, 2142, 2143, 2144, 2241, 2242, 2243, 2244, 2355, 2356, 2357, 2455, 2456, 2457)
- TGR 3: Tarif L 3B (TKZ 3323, 3423)
- TGR 4: Tarife LR 1B, LR 2B, LHRZB (TKZ 3141, 3142, 3241, 3242, 3355, 3455)
- TGR 5: Tarife LR 1BE, LR 2BE, LHRZBE (TKZ 3143, 3144, 3243, 3244, 3356, 3456)
- TGR 6: Tarif L 3B (TKZ 5323, 5423)
- TGR 7: Tarife LR 1B, LR 2B, LHRZB (TKZ 5141, 5142, 5241, 5242, 5355, 5455)
- TGR 8: Tarif L 3B (TKZ 6323, 6423)
- TGR 9: Tarife LR 1B, LR 2B, LHRZB (TKZ 6141, 6142, 6241, 6242, 6355, 6455)

J) Abrechnungsverband/Bestandsgruppe „Übrige Kollektivtarife ohne eigene Vertragsabrechnung“ (125)

- TGR 1: Tarife LR 1R, LR 2R, LHRZR (TKZ 2331, 2332, 2362, 2431, 2432, 2462)
- TGR 2: Tarife LR 1F, LR 2F, LHRZF (TKZ 2341, 2342, 2352, 2441, 2442, 2452)
- TGR 3: Tarife LR 1R, LR 2R, LHRZR (TKZ 3331, 3332, 3362, 3431, 3432, 3462)
- TGR 4: Tarife LR 1F, LR 2F, LHRZF (TKZ 3341, 3342, 3352, 3441, 3442, 3452)
- TGR 5: Tarif LR 1V (TKZ 3111, 3211)
- TGR 6: Tarif LEUTR (TKZ 4338, 4438)

TGR 7: Tarife LR 1R, LR 2R, LHRZR (TKZ 5331, 5332, 5362, 5431, 5432, 5462)
 TGR 8: Tarife LR 1F, LR 2F, LHRZF (TKZ 5341, 5342, 5352, 5441, 5442, 5452)
 TGR 9: Tarif LR 1V (TKZ 5111, 5211)
 TGR 10: Tarif L BUR (TKZ 5336, 5436)
 TGR 11: Tarif L BUF (TKZ 5346, 5446)
 TGR 12: Tarife LR 1R, LR 2R, LHRZR (TKZ 6331, 6332, 6362, 6431, 6432, 6462)
 TGR 13: Tarife LR 1F, LR 2F, LHRZF (TKZ 6341, 6342, 6352, 6441, 6442, 6452)
 TGR 14: Tarif LR 1V (TKZ 6111, 6211)

K) Abrechnungsverband/Bestandsgruppe „Fondsgebundene Lebensversicherung“ (131)

TGR 1: Tarife LF 1, LF 2, LF 3, LF 4 (TKZ 4124, 4224)

L) Abrechnungsverband/Bestandsgruppe „Kapitalisierungsgeschäfte“ (134)

TGR 1: Tarif LA 1 (TKZ 4131, 4231)
 TGR 2: Tarif LA 1C (TKZ 4341, 4441)
 TGR 3: Tarif LA 1B (TKZ 4141, 4241)
 TGR 4: Tarif LA 1 (TKZ 5130, 5230)
 TGR 5: Tarif LA 1C (TKZ 5340, 5440)
 TGR 6: Tarif LA 1B (TKZ 5140, 5240)
 TGR 7: Tarif LA 1 (TKZ 6130, 6230)
 TGR 8: Tarif LA 1C (TKZ 6340, 6440)
 TGR 9: Tarif LA 1B (TKZ 6140, 6240)

M) Zusatzversicherungen

TGR 1: Tarife LBUZ 1, LBUZ 2, LBUZ 2A (TKZ 1173 – 1178, 1273 – 1278)
 TGR 2: Tarife LBUZF 1, LBUZF 2, LBUZF 2A (TKZ 2171, 2172, 2271, 2272)
 TGR 3: Tarife LRZV 8, LRZV 9 (TKZ 1168, 1169, 1268, 1269)
 TGR 4: Tarif LRZVF 9 (TKZ 2359, 2459)
 TGR 5: Tarife LEUZ 1, LEUZ 2, LEUZ 2A (TKZ 2177, 2178, 2277, 2278)
 TGR 6: Tarife LBUZ 1, LBUZ 2, LBUZ 2A (TKZ 3173, 3174, 3273, 3274)
 TGR 7: Tarife LBUZR 1, LBUZR 2, LBUZR 2A (TKZ 3373, 3374, 3473, 3474)
 TGR 8: Tarife LBUZF 1, LBUZF 2, LBUZF 2A (TKZ 3171, 3172, 3271, 3272)
 TGR 9: Tarif LRZVF 9 (TKZ 3359, 3459)
 TGR 10: Tarife LEUZ 1, LEUZ 2, LEUZ 2A (TKZ 3177, 3178, 3277, 3278)
 TGR 11: Tarif LBUZTR 3 (TKZ 4370, 4470)
 TGR 12: Tarife LBUZ 1, LBUZ 2, LBUZ 2A (TKZ 4173, 4174, 4273, 4274)
 TGR 13: Tarife LBUZR 1, LBUZR 2, LBUZR 2A (TKZ 4373, 4374, 4473, 4474)
 TGR 14: Tarife LBUZF 1, LBUZF 2, LBUZF 2A (TKZ 4171, 4172, 4371, 4372)
 TGR 15: Tarife LBUZ 1, LBUZ 2, LBUZ 2A (TKZ 5173, 5174, 5273, 5274)
 TGR 16: Tarife LBUZR 1, LBUZR 2, LBUZR 2A (TKZ 5373, 5374, 5473, 5474)
 TGR 17: Tarife LBUZF 1, LBUZF 2, LBUZF 2A (TKZ 5171, 5172, 5271, 5272)
 TGR 18: Tarif LRZVF 9 (TKZ 5359, 5459)
 TGR 19: Tarife LEUZ 1, LEUZ 2, LEUZ 2A (TKZ 5177, 5178, 5277, 5278)

Für das **Geschäftsjahr 2005** wird folgende Überschussbeteiligung festgelegt:

TARIFE BIS 1995

A. Abrechnungsverband „Einzelkapitalversicherungen“

1. Tarifgruppen 1 – 6

Tarifgruppe	laufender Überschussanteil		Schlussüberschussanteil in % des Ansammlungsguthabens männl./weibl. Versicherte
	zurückgelegte Versicherungsjahre	laufender Überschussanteil – Monatsbeiträge –	
1, 2, 3	1 oder mehr	13,60	18,00/20,00
4, 5	45 oder mehr	13,60	18,00/20,00
	40 – 44	11,20	18,00/20,00
	35 – 39	9,90	18,00/20,00
	30 – 34	7,90	18,00/20,00
	25 – 29	6,90	18,00/20,00
	20 – 24	5,60	18,00/20,00
	15 – 19	4,60	18,00/20,00
	10 – 14	3,70	18,00/20,00
	1 – 9	2,60	18,00/20,00
6	3 oder mehr	4,80	18,00/20,00

Anmerkungen:

- Bei Versicherungen auf verbundene Leben ist der Schlussüberschussanteil für männliche Versicherte maßgebend.
- Beitragsfreie Versicherungen erhalten nur einen laufenden Zinsüberschussanteil. Dieser beträgt 0,95 % des maßgebenden Deckungskapitals bei Tarifgruppe 1 und 1,45 % des maßgebenden Deckungskapitals bei den Tarifgruppen 2 – 5. Beitragsfreie Versicherungen der Tarifgruppe 6 erhalten nur einen Ansammlungsüberschussanteil.

2. Tarifgruppen 7 – 9

Tarifgruppe	laufender Überschussanteil			Beitragsvorwegabzug in % der Versicherungssumme jährl./monatl.
	Summenüberschussanteil in % der Versicherungssumme männl./weibl. Versicherte	Zinsüberschussanteil in % des maßgeblichen Deckungskapitals	Schlussüberschussanteil in % des Ansammlungsguthabens männl./weibl. Versicherte	
7	3,00/3,50	1,60	18,00/20,00	–
8	3,88	0,95	6,50	3,72/0,32
9	3,64	0,95	6,50	3,49/0,30

Anmerkungen:

- Beitragsfreie Versicherungen erhalten keinen Summen- und keinen Schlussüberschussanteil.
- Der Zinsüberschussanteil wird für beitragsfreie Versicherungen der Tarifgruppe 7 um 0,15 Prozentpunkte gekürzt.
- Wird ein Beitragsvorwegabzug vereinbart, entfällt der Summenüberschussanteil.
- Bei Versicherungen auf verbundene Leben ist der Summen- und der Schlussüberschussanteil für männliche Versicherte maßgebend.

3. Tarifgruppen 10 und 11

Tarifgruppe	Schlusszahlung	Leistungsbonus	Beitragsvorwegabzug
	in % der maßgeb. Beitragssumme männl./weibl. Versicherte	in % der fälligen Versicherungssumme männl./weibl. Versicherte	in % des maßgeb. Bruttobeitrags
10	55,00/59,00	100,00/117,00	–
11	–	75,00	43,00

4. Tarifgruppe 12

Diese Versicherungen erhalten laufende Zinsüberschussanteile in Höhe von 0,40 % des maßgebenden Deckungskapitals.

Bei Versicherungen, die ab dem 1. Januar 2005 in Rentenbezug übergehen, erhält der aus der Verrentung des Ansammlungsguthabens stammende Teil der Versicherung laufende Zinsüberschussanteile in Höhe von 1,65 % des maßgebenden Deckungskapitals.

Im Rentenbezug werden die laufenden Zinsüberschussanteile je als Einmalbeitrag zur Erhöhung der maßgebenden Jahresrente verwendet (Bonussystem).

Bei Versicherungen mit Tarifikennziffer 411 kann anstelle des Bonussystems auch die Barauszahlung der laufenden Überschussanteile vereinbart werden. Bedingungsgemäß kann in dieser Tarifgruppe auch die Zahlung einer gleichbleibenden Zusatzrente vereinbart werden. Die Höhe dieser Überschussrente ist von der Bemessung der Überschussbeteiligung und von dem rechnungsmäßigen Alter der versicherten Person bei Beginn der Rentenzahlung abhängig.

B. Abrechnungsverband „Vermögensbildungsversicherungen“

1. Tarifgruppe 1

Tarifgruppe	laufender Überschussanteil		
	zurückgelegte Versicherungsjahre	laufender Überschussanteil – Monatsbeiträge –	Schlussüberschussanteil in % des Ansammlungsguthabens männl./weibl. Versicherte
1	45 oder mehr	13,60	18,00/20,00
	40 – 44	11,20	18,00/20,00
	35 – 39	9,90	18,00/20,00
	30 – 34	7,90	18,00/20,00
	25 – 29	6,90	18,00/20,00
	20 – 24	5,60	18,00/20,00
	15 – 19	4,60	18,00/20,00
	10 – 14	3,70	18,00/20,00
	1 – 9	2,60	18,00/20,00

Anmerkungen:

- Beitragsfreie Versicherungen erhalten nur einen laufenden Zinsüberschussanteil in Höhe von 1,45 % des maßgebenden Deckungskapitals.
- Bei Versicherungen auf verbundene Leben ist der Schlussüberschussanteil für männliche Versicherte maßgebend.

2. Tarifgruppen 2 und 3

Tarifgruppe	laufender Überschussanteil		
	Summenüberschussanteil in % der Versicherungssumme männl./weibl. Versicherte	Zinsüberschussanteil in % des maßgeblichen Deckungskapitals	Schlussüberschussanteil in % des Ansammlungsguthabens männl./weibl. Versicherte
2	3,00/3,50	1,60	18,00/20,00
3	3,88	0,95	6,50

Anmerkungen:

- Beitragsfreie Versicherungen erhalten keinen Summen- und keinen Schlussüberschussanteil.
- Der Zinsüberschussanteil wird für beitragsfreie Versicherungen der Tarifgruppe 2 um 0,15 Prozentpunkte gekürzt.
- Bei Versicherungen auf verbundene Leben ist der Summen- und der Schlussüberschussanteil für männliche Versicherte maßgebend.

C. Zusatzversicherungen

1. Tarifgruppe 1

Tarifgruppe	laufender Überschussanteil		
	zurückgelegte Versicherungsjahre	laufender Überschussanteil – Monatsbeiträge –	Schlussüberschussanteil in % des Ansammlungsguthabens männl./weibl. Versicherte
1	1 oder mehr	2,4	18,00/20,00

2. Tarifgruppe 2

2.1 Vor Eintritt des Leistungsfalls

Die Versicherungen erhalten eine Schlusszahlung in % der maßgeblichen gezahlten Beiträge. Diese wird wie folgt festgelegt, wobei k die Anzahl der Jahre bezeichnet, um die das vertragliche Endalter das Alter 60 Jahre übersteigt:

- ($5 + k$) %: Männliche Versicherte mit Eintrittsalter ≤ 34 Jahre
- ($12 + k$) %: Männliche Versicherte mit Eintrittsalter > 34 Jahre **und** Endalter < 60 Jahren
- ($8 + k$) %: Männliche Versicherte mit Eintrittsalter > 34 Jahre **und** Endalter > 59 Jahren
- ($26 + k$) %: Weibliche Versicherte mit Eintrittsalter ≤ 25 Jahre
- ($15 + k$) %: Weibliche Versicherte mit Eintrittsalter > 25 Jahren

2.2 Nach Eintritt des Leistungsfalls

Die Versicherungen erhalten laufende Zinsüberschussanteile in Höhe von 1,40 % des überschussberechtigten Deckungskapitals.

Bei Zahlung einer Berufsunfähigkeitsrente wird der Zinsüberschussanteil zur Erhöhung der Rente verwendet (Bonussystem). Wurde nur die Beitragsbefreiung versichert, wird der Zinsüberschussanteil verzinslich angesammelt und bei Beendigung der Versicherung ausgezahlt.

3. Tarifgruppe 3

3.1 Vor Eintritt des Leistungsfalls

Die Versicherungen erhalten je nach Vereinbarung einen Leistungsbonus in % der versicherten Leistung oder einen Beitragsvorwegabzug in % des überschussberechtigten Bruttobeitrags gemäß nachstehender Tabelle:

	Beitragsvorwegabzug	Leistungsbonus
Männliche Versicherte mit Endalter ≤ 59 Jahren	5,00 %	5,00 %
a) Männliche Versicherte mit Endalter > 59 Jahren sowie b) Weibliche Versicherte mit Endalter ≤ 54 Jahren	15,00 %	18,00 %
Weibliche Versicherte mit Endalter > 54 Jahren	25,00 %	33,00 %

3.2 Nach Eintritt des Leistungsfalls

Die Versicherungen erhalten laufende Zinsüberschussanteile in Höhe von 0,90 % des überschussberechtigten Deckungskapitals.

Bei Zahlung einer Berufsunfähigkeitsrente wird der Zinsüberschussanteil zur Erhöhung der Rente verwendet (Bonussystem). Wurde nur die Beitragsbefreiung versichert, wird der Zinsüberschussanteil (ggf. zusammen mit dem Leistungsbonus) verzinslich angesammelt und bei Beendigung der Versicherung ausgezahlt.

4. Tarifgruppe 4

Versicherungen, denen ein monatlicher Tarifbeitrag von mehr als 0,08 € je 1.000 € UZV-Versicherungssumme zu Grunde liegt, erhalten einen Leistungsbonus.

Tarifgruppe	Monatlicher Tarifbeitrag pro 1.000 € UZV-Versicherungssumme	Leistungsbonus in % der fälligen UZV-Versicherungssumme
4	0,10	25,00

5. Tarifgruppen 5 und 6

Tarifgruppe	Leistungsbonus in % der fälligen Versicherungssumme männl./weibl. Versicherte	Beitragsvorwegabzug in % des maßgeb. Bruttobeitrags
5	100,00/117,00	–
6	75,00	43,00

TARIFE AB 1995

D. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe

„Kapitalbildende Lebensversicherung mit überwiegendem Todesfallcharakter“

1. Tarifgruppen 1 und 2

Tarifgruppe	laufender Überschussanteil			Beitragsvorwegabzug in % der Versicherungssumme jährl./monatl.	Reduzierter Summen- überschussanteil in % der Versicherungssumme männl./weibl. Versicherte
	Summenüberschuss- anteil in % der Versicherungssumme männl./weibl. Versicherte	Zinsüberschussanteil in % des überschuss- berechtigten Deckungskapitals	Schlussüberschuss- anteil in % des Ansammlungs- guthabens		
1	3,88	0,95	6,50	3,72/0,32	–
2	2,20/2,00	0,45	13,00	1,40/0,12	0,74/0,54

Anmerkungen:

- Beitragsfreie Versicherungen erhalten keinen Summen- und keinen Schlussüberschussanteil.
- Bei Beitragsvorwegabzug wird statt des vollen Summenüberschussanteils nur der reduzierte Summenüberschussanteil gewährt.
- Bei Versicherungen mit steigenden Leistungen in der Abrufphase ist der Summenüberschussanteil während der Abrufphase gleich null.
- Bei Versicherungen auf verbundene Leben sind die (reduzierten) Summenüberschussanteile für männliche Versicherte maßgebend.

2. Tarifgruppe 3

Tarifgruppe	laufender Überschussanteil			Zinsüberschussanteil in % des überschuss- berechtigten Deckungs- kapitals	Schlussüberschuss- anteil in % des Ansammlungs- guthabens
	Summenüberschuss- anteil in % der Versicherungssumme männl./weibl. Versicherte	Risikoüberschussanteil in % des Risikobeitrags			
3	1,40	30,00		0,40	20,00

Anmerkungen:

- Beitragsfreie Versicherungen erhalten nur einen Zinsüberschussanteil.
- Der Summenüberschussanteil wird frühestens ab dem 3. Versicherungsjahr fällig.
- Der Risikoüberschussanteil beträgt höchstens 1,00 % der unter Risiko stehenden Versicherungssumme.

3. Tarifgruppe 4

Tarifgruppe	laufender Überschussanteil			Schlussüberschuss- anteil in % des Ansammlungsguthabens	Beitragsvorwegabzug jährl./monatl. in % des Beitrags
	Grundüberschussanteil in % des überschuss- berechtigten Beitrags	Risikoüberschuss- anteil in % des Risikobeitrags	Zinsüberschussanteil in % des überschuss- berechtigten Deckungskapitals		
4	2,61	32,00	1,15	25,00	2,50/2,60

4. Tarifgruppen 5 und 6

Tarifgruppe	laufender Überschussanteil			Beitragsvorwegabzug	
	Grundüberschussanteil in % des überschussberechtigten Beitrags	Risikoüberschussanteil in % des Risikobeitrags	Zinsüberschussanteil in % des überschussberechtigten Deckungskapitals	Schlussüberschussanteil in % der Summe aus Ansammlungsguthaben und Deckungskapital	jährl./monatl. in % des Beitrags
5	2,61	32,00	1,65	6,00	2,50/2,60
6	2,61	32,00	1,65	6,00	2,50/2,60

Anmerkungen:

- Beitragsfreie Versicherungen erhalten nur einen Zinsüberschussanteil.
- Der Risikoüberschussanteil beträgt höchstens 3,00% für Männer bzw. 6,00% für Frauen der unter Risiko stehenden Versicherungssumme.
- Bei Versicherungen mit steigenden Leistungen in der Abrufphase sind der Grund- und Risikoüberschussanteil während der Abrufphase gleich null.
- Die Versicherungen der Tarifgruppe 5 erhalten einen Schlussüberschussanteil in Prozent des Ansammlungsguthabens. Dieser ist so bemessen, dass er 6,00 % der Summe aus Ansammlungsguthaben und Deckungskapital entspricht.

E. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe

„Risikoversicherung“

1. Tarifgruppen 1 – 7

Tarifgruppe	Leistungsbonus	Beitragsvorwegabzug
	in % der fälligen Versicherungssumme männl./weibl. Versicherte	in % des maßgeb. Bruttobeitrags männl./weibl. Versicherte
1	75,00	43,00
2	61,00/30,00	38,00/23,00
3	45,00	31,00
4	61,00/30,00	38,00/23,00
5	45,00	31,00
6	61,00/30,00	38,00/23,00
7	45,00	31,00

Bedingungsgemäß kann bei den Tarifgruppen 2–7 auch vereinbart werden, dass der Beitragsvorwegabzug nicht mit dem fälligen Beitrag verrechnet, sondern verzinslich angesammelt wird.

F. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe

„Kapitalbildende Lebensversicherung mit überwiegenderm Erlebensfallcharakter“

1. Tarifgruppen 1 und 2

Tarifgruppe	laufender Überschussanteil		
	Grundüberschussanteil in % der Jahresrente	Zinsüberschussanteil in % des überschussberechtigten Deckungskapitals	Schlussüberschussanteil in % des Ansammlungsguthabens
1	–	0,40	–
2	0,50	0,40	13,00

2. Tarifgruppe 3 und 4

Tarifgruppe	laufender Überschussanteil			Beitragsvorwegabzug jährl./monatl. in % des Beitrags
	Grundüberschussanteil in % des überschuss- berechtigten Beitrags	Zinsüberschussanteil in % des überschussberechtigten Deckungskapitals	Schlussüberschussanteil in % des Ansammlungsguthabens	
3	2,61	1,15	12,00	2,50/2,60
4	2,61	1,65	10,00	2,50/2,60

3. Tarifgruppen 5 und 6

Tarifgruppe	laufender Überschussanteil			Schlussüberschussanteil in % der Summe aus Ansammlungsgut- haben und Deckungskapital
	Grundüberschussanteil in % des überschussberechtigten Beitrags	Zinsüberschussanteil in % des überschussberechtigten Deckungskapitals		
5	1,50/2,00/2,50/3,00/3,50/4,00		1,65	3,30
6	1,50/2,00/2,50/3,00/3,50/4,00		1,65	3,30

Anmerkungen:

- a) Beitragsfreie Versicherungen erhalten keinen Grund- und keinen Schlussüberschussanteil.
- b) Während der Aufschubzeit erhalten Versicherungen der Tarifgruppe 1 mit Tarifkennziffer 1131, 1132, 1162, 1231, 1232 oder 1262 laufende Zinsüberschussanteile in Höhe von 0,90 % des überschussberechtigten Deckungskapitals.
- c) Bei Versicherungen der Tarifgruppen 1 – 4, die ab dem 1. Januar 2005 in Rentenbezug übergehen, erhält der aus der Verrentung des Ansammlungsguthabens stammende Teil der Versicherung laufende Zinsüberschussanteile in Höhe von 1,65 % des maßgebenden Deckungskapitals.
- d) Im Rentenbezug werden die laufenden Zinsüberschussanteile als Einmalbeitrag zur Erhöhung der maßgebenden Jahresrente verwendet (Bonussystem).
- e) Anstelle des Bonussystems kann auch die Barauszahlung der laufenden Zinsüberschussanteile vereinbart werden.
- f) Bei Tarifgruppe 1 kann bedingungsgemäß auch die Zahlung einer gleich bleibenden Zusatzrente vereinbart werden. Die Höhe dieser Überschussrente ist von der Bemessung der Überschussbeteiligung (Zinsüberschussanteil) und von dem rechnermäßigen Alter der versicherten Person bei Beginn der Rentenzahlung abhängig.
- g) Bei den Tarifgruppen 2 – 5 kann bedingungsgemäß auch ein Teil der Zinsüberschussanteile zur Finanzierung einer gleich bleibenden Zusatzrente verwendet werden. Die Höhe dieser Überschussrente ist vom rechnermäßigen Alter der versicherten Person bei Beginn der Rentenzahlung abhängig. Der andere Teil der Zinsüberschussanteile wird dann als Einmalbeitrag zur Erhöhung der maßgebenden Jahresrente verwendet (Bonussystem).
- h) Hinterbliebenenrenten-Zusatzversicherungen erhalten keinen Grundüberschussanteil.
- i) In den Tarifgruppen 5 und 6 wird der Grundüberschussanteil wie folgt festgelegt:
 - 1,50 %: falls der überschussberechtigte Beitrag < 40 € beträgt
 - 2,00 %: falls der überschussberechtigte Beitrag > 39,99 € und < 50 € beträgt
 - 2,50 %: falls der überschussberechtigte Beitrag > 49,99 € und < 70 € beträgt
 - 3,00 %: falls der überschussberechtigte Beitrag > 69,99 € und < 120 € beträgt
 - 3,50 %: falls der überschussberechtigte Beitrag > 119,99 € und < 350 € beträgt
 - 4,00 %: falls der überschussberechtigte Beitrag > 349,99 € beträgt

G. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe

„Berufsunfähigkeitsversicherung“

1. Tarifgruppe 1

1.1 Vor Eintritt des Leistungsfalls

Die Versicherungen erhalten einen Leistungsbonus in % der versicherten Leistung.

Dieser wird wie folgt festgelegt:

- 3,00 %: Männliche Versicherte mit Eintrittsalter > 19 Jahre **und** Endalter ≤ 54 Jahren
- 14,00 %: Männliche Versicherte mit Eintrittsalter < 20 Jahre **oder** Endalter > 54 Jahren
- 29,00 %: Weibliche Versicherte mit Versicherungsdauer < 25 Jahre **und** Endalter ≤ 59 Jahren
- 43,00 %: Weibliche Versicherte mit Versicherungsdauer > 24 Jahre **oder** Endalter > 59 Jahren

1.2 Nach Eintritt des Leistungsfalls

Die Versicherungen erhalten laufende Zinsüberschussanteile in Höhe von 0,40 % des überschussberechtigten Deckungskapitals.

Der Zinsüberschussanteil wird zur Erhöhung der Versicherungsleistung verwendet (Bonussystem).

2. Tarifgruppe 2

2.1 Vor Eintritt des Leistungsfalls

Die Versicherungen erhalten einen Leistungsbonus in Höhe von 40,00 % der versicherten Leistung.

2.2 Nach Eintritt des Leistungsfalls

Die Versicherungen erhalten laufende Zinsüberschussanteile in Höhe von 1,15 % des überschussberechtigten Deckungskapitals.

Der Zinsüberschussanteil wird zur Erhöhung der Versicherungsleistung verwendet (Bonussystem).

3. Tarifgruppe 3

3.1 Vor Eintritt des Leistungsfalls

Die Versicherungen erhalten je nach Vereinbarung einen Leistungsbonus in Höhe von 33,00 % der versicherten Leistung oder einen Beitragsvorwegabzug in Höhe von 25,00 % des überschussberechtigten Bruttobeitrags.

3.2 Nach Eintritt des Leistungsfalls

Die Versicherungen erhalten laufende Zinsüberschussanteile in Höhe von 1,15 % des überschussberechtigten Deckungskapitals.

Der Zinsüberschussanteil wird zur Erhöhung der Versicherungsleistung verwendet (Bonussystem).

4. Tarifgruppe 4

4.1 Vor Eintritt des Leistungsfalls

Die Versicherungen erhalten je nach Vereinbarung einen Leistungsbonus in Höhe von 33,00 % der versicherten Leistung oder einen Beitragsvorwegabzug in Höhe von 25,00 % des überschussberechtigten Bruttobeitrags.

4.2 Nach Eintritt des Leistungsfalls

Die Versicherungen erhalten laufende Zinsüberschussanteile in Höhe von 1,65 % des überschussberechtigten Deckungskapitals.

Der Zinsüberschussanteil wird zur Erhöhung der Versicherungsleistung verwendet (Bonussystem).

5. Tarifgruppe 5

5.1 Vor Eintritt des Leistungsfalls

Die Versicherungen erhalten einen Leistungsbonus in Höhe von 40,00 % der versicherten Leistung.

5.2 Nach Eintritt des Leistungsfalls

Die Versicherungen erhalten laufende Zinsüberschussanteile in Höhe von 1,65 % des überschussberechtigten Deckungskapitals.

Der Zinsüberschussanteil wird zur Erhöhung der Versicherungsleistung verwendet (Bonussystem).

H. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe

„Kollektiv-Kapitalversicherung ohne eigene Vertragsabrechnung mit überwiegendem Todesfallcharakter“

1. Tarifgruppen 1, 2, 4 und 6 – 8

Tarifgruppe	laufender Überschussanteil			Beitragsvorwegabzug	Reduzierter Summen- überschussanteil
	Summenüberschuss- anteil in % der Versicherungssumme männl./weibl. Versicherte	Zinsüberschussanteil in % des überschuss- berechtigten Deckungskapitals	Schlussüberschuss- anteil in % des Ansammlungs- guthabens		
1	3,64	0,95	6,50	3,49/0,30	–
2	3,88	0,95	6,50	3,72/0,32	–
4	2,20/2,00	0,45	13,00	1,40/0,12	0,74/0,54
6	2,20/2,00	0,45	13,00	–	–
7	2,20/2,00	0,45	13,00	1,64/0,14	0,49/0,29
8	–	0,45	3,00	–	–

Anmerkungen:

- a) Beitragsfreie Versicherungen erhalten keinen Summen- und keinen Schlussüberschussanteil.
- b) Bei Beitragsvorwegabzug wird statt des vollen Summenüberschussanteils nur der reduzierte Summenüberschussanteil gewährt.
- c) Bei Versicherungen mit steigenden Leistungen in der Abrufphase ist der Summenüberschussanteil während der Abrufphase gleich null.
- d) Bei Versicherungen auf verbundene Leben sind die (reduzierten) Summenüberschussanteile für männliche Versicherte maßgebend.

2. Tarifgruppe 3

Die Versicherungen erhalten einen Leistungsbonus in Höhe von 75,00 % der fälligen Versicherungssumme oder einen Beitragsvorwegabzug in Höhe von 43,00 % des Bruttobeitrags.

3. Tarifgruppe 5

Tarifgruppe	laufender Überschussanteil			Schlussüberschussanteil in % des Ansammlungsguthabens
	Summenüberschussanteil in % der Versicherungssumme männl./weibl. Versicherte	Risikoüberschussanteil in % des Risikobeitrags	Zinsüberschussanteil in % des überschuss- berechtigten Deckungs- kapitals	
5	1,40	30,00	0,40	20,00

Anmerkungen:

- a) Beitragsfreie Versicherungen erhalten nur einen Zinsüberschussanteil.
- b) Der Summenüberschussanteil wird frühestens ab dem 3. Versicherungsjahr fällig.
- c) Der Risikoüberschussanteil beträgt höchstens 1,00 % der unter Risiko stehenden Versicherungssumme.

4. Tarifgruppen 9 – 12

Tarifgruppe	laufender Überschussanteil			Beitragsvorwegabzug	
	Grundüberschussanteil in % des überschuss- berechtigten Beitrags	Risikoüberschuss- anteil in % des Risikobeitrags	Zinsüberschussanteil in % des überschussberech- tigten Deckungskapitals	Schlussüberschussanteil in % des Ansammlungsguthabens	jährl./monatl. in % des Beitrags
9	2,61	32,00	1,15	25,00	2,50/2,60
10	2,00	32,00	1,15	18,00	–
11	2,45	–	1,15	18,00	2,35/2,40
12	–	–	1,15	2,00	–

5. Tarifgruppen 13 – 21

Tarifgruppe	laufender Überschussanteil			Beitragsvorwegabzug	
	Grundüberschussanteil in % des überschuss- berechtigten Beitrags	Risikoüberschuss- anteil in % des Risikobeitrags	Zinsüberschussanteil in % des überschussberechtig- ten Deckungskapitals	Schlussüberschussanteil in % der Summe aus Ansammlungsguthaben und Deckungskapital	jährl./monatl. in % des Beitrags
13	2,61	32,00	1,65	6,00	2,50/2,60
14	2,00	32,00	1,65	4,00	–
15	2,45	–	1,65	4,00	2,35/2,40
16	–	–	1,65	1,00	–
18	2,61	32,00	1,65	6,00	2,50/2,60
19	2,00	32,00	1,65	4,00	–
20	2,45	–	1,65	4,00	2,35/2,40

Anmerkungen:

- Beitragsfreie Versicherungen erhalten nur einen Zinsüberschussanteil.
- Der Risikoüberschussanteil beträgt höchstens 3,00 % für Männer bzw. 6,00 % für Frauen der unter Risiko stehenden Versicherungssumme.
- Bei Versicherungen mit steigenden Leistungen in der Abrufphase sind der Grund- und Risikoüberschussanteil während der Abrufphase gleich null.
- Die Versicherungen der Tarifgruppe 13 erhalten einen Schlussüberschussanteil in Prozent des Ansammlungsguthabens. Dieser ist so bemessen, dass er 6,00 % der Summe aus Ansammlungsguthaben und Deckungskapital entspricht.
- Die Versicherungen der Tarifgruppe 14 und 15 erhalten einen Schlussüberschussanteil in Prozent des Ansammlungsguthabens. Dieser ist so bemessen, dass er 4,00 % der Summe aus Ansammlungsguthaben und Deckungskapital entspricht.
- Die Versicherungen der Tarifgruppe 16 erhalten einen Schlussüberschussanteil in Prozent des Ansammlungsguthabens. Dieser ist so bemessen, dass er 1,00 % der Summe aus Ansammlungsguthaben und Deckungskapital entspricht.

6. Tarifgruppe 17

Die Versicherungen erhalten als laufenden Überschussanteil einen Beitragsvorwegabzug in Höhe von 38,00 % des Bruttobeitrags.

I. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe

„Kollektivversicherung mit eigener Vertragsabrechnung“

1. Tarifgruppen 1 – 5 und 7

Tarifgruppe	laufender Überschussanteil		Schlussüberschussanteil in % des Ansammlungsguthabens
	Risikoüberschussanteil in % des Risikobeitrags	Zinsüberschussanteil in % des überschussberechtigten Deckungskapitals	
1	32,00	0,45	13,00
2	–	0,40	13,00
3	32,00	1,15	15,00
4	–	1,15	6,00
5	–	1,15	–
7	–	1,65	6,00

2. Tarifgruppen 6, 8 und 9

Tarifgruppe	laufender Überschussanteil		Schlussüberschussanteil in % der Summe aus Ansammlungsguthaben und Deckungskapital
	Risikoüberschussanteil in % des Risikobeitrags	Zinsüberschussanteil in % des überschussberechtigten Deckungskapitals	
6	32,00	1,65	3,00
8	32,00	1,65	3,00
9	–	1,65	2,00

Anmerkungen:

- In den Tarifgruppen 1, 3 und 6 beträgt der Risikoüberschussanteil höchstens 3,00 % (für Männer) bzw. 6,00 % (für Frauen) der unter Risiko stehenden Versicherungssumme.
- Beitragsfreie Versicherungen erhalten keinen Risiko- und keinen Schlussüberschussanteil.
- Bei Versicherungen mit steigenden Leistungen in der Abrufphase ist der Risikoüberschussanteil während der Abrufphase gleich null.
- Bei Versicherungen der Tarifgruppen 2, 4, 5 und 7, die ab dem 1. Januar 2005 in Rentenbezug übergehen, erhält der aus der Verrentung des Ansammlungsguthabens stammende Teil der Versicherung laufende Zinsüberschussanteile in Höhe von 1,65 % des maßgebenden Deckungskapitals.
- Im Rentenbezug werden bei den Tarifgruppen 2, 4, 5, 7 und 9 die laufenden Zinsüberschussanteile als Einmalbeitrag zur Erhöhung der maßgebenden Jahresrente verwendet (Bonussystem).
Anstelle des Bonussystems kann auch die Barauszahlung der laufenden Zinsüberschussanteile vereinbart werden.
Bedingungsgemäß kann auch ein Teil der Zinsüberschussanteile zur Finanzierung einer gleich bleibenden Zusatzrente verwendet werden. Die Höhe dieser Überschussrente ist vom rechnungsmäßigen Alter der versicherten Person bei Beginn der Rentenzahlung abhängig. Der andere Teil der Zinsüberschussanteile wird dann als Einmalbeitrag zur Erhöhung der maßgebenden Jahresrente verwendet (Bonussystem).
- In der Tarifgruppe 5 wird der Zinsüberschussanteil bis zum rechnungsmäßigen Beginn der Altersrente um 0,5 Prozentpunkte gekürzt.
- Die Versicherungen der Tarifgruppe 6 erhalten einen Schlussüberschussanteil in Prozent des Ansammlungsguthabens. Dieser ist so bemessen, dass er 3,00 % der Summe aus Ansammlungsguthaben und Deckungskapital entspricht.

J. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe

„Übrige Kollektivtarife ohne eigene Vertragsabrechnung“

1. Tarifgruppen 1 und 2

Tarifgruppe	laufender Überschussanteil		
	Grundüberschussanteil in % der Jahresrente	Zinsüberschussanteil in % des überschussberechtigten Deckungskapitals	Schlussüberschussanteil in % des Ansammlungsguthabens
1	0,50	0,40	13,00
2	–	0,40	13,00

2. Tarifgruppen 3 – 5 und 7 – 9

Tarifgruppe	laufender Überschussanteil			Beitragsvorwegabzug jährl./monatl. in % des Beitrags
	Grundüberschussanteil in % des überschuss- berechtigten Beitrags	Zinsüberschussanteil in % des überschussberechtigten Deckungskapitals	Schlussüberschuss- anteil in % des Ansammlungsguthabens	
3	2,61	1,15	12,00	2,50/2,60
4	2,00	1,15	9,00	–
5	2,45	1,15	9,00	2,35/2,40
7	2,61	1,65	10,00	2,50/2,60
8	2,00	1,65	8,00	–
9	2,45	1,65	8,00	2,35/2,40

3. Tarifgruppen 12 – 14

Tarifgruppe	laufender Überschussanteil			Schlussüberschussanteil in % der Summe aus Ansammlungs- guthaben und Deckungskapital
	Grundüberschussanteil in % des überschussberechtigten Beitrags	Zinsüberschussanteil in % des überschussberechtigten Deckungskapitals		
12	1,50/2,00/2,50/3,00/ 3,50/4,00	1,65		3,30
13	0,00/1,00/1,50/2,00/ 2,50/3,00/3,50	1,65		2,70
14	1,00/1,50/2,00/2,50/ 3,00/3,50/4,00	1,65		2,70

Anmerkungen:

- Beitragsfreie Versicherungen erhalten keinen Grund- und keinen Schlussüberschussanteil.
- Bei Versicherungen der Tarifgruppen 1 – 5 und 7 – 9, die ab dem 1. Januar 2005 in Rentenbezug übergehen, erhält der aus der Verrentung des Ansammlungsguthabens stammende Teil der Versicherung laufende Zinsüberschussanteile in Höhe von 1,65 % des maßgebenden Deckungskapitals.
- Im Rentenbezug werden die laufenden Zinsüberschussanteile als Einmalbeitrag zur Erhöhung der maßgebenden Jahresrente verwendet (Bonussystem).
- Anstelle des Bonussystems kann auch die Barauszahlung der laufenden Überschussanteile vereinbart werden.
- Auf Antrag kann bei Tarifgruppe 2 auch ein Teil der laufenden Überschussanteile zur Finanzierung einer 13. Monatsrente verwendet werden. Die Höhe dieser Rente ist von der Bemessung der Überschussbeteiligung und von dem rechnungsmäßigen Alter der versicherten Person bei Beginn der Rentenzahlung abhängig.
- Bedingungsgemäß kann auch ein Teil der Zinsüberschussanteile zur Finanzierung einer gleichbleibenden Zusatzrente verwendet werden. Die Höhe dieser Überschussrente ist vom rechnungsmäßigen Alter der versicherten Person bei Beginn der Rentenzahlung abhängig. Der andere Teil der Zinsüberschussanteile wird dann als Einmalbeitrag zur Erhöhung der maßgebenden Jahresrente verwendet (Bonussystem).
- Hinterbliebenenrenten-Zusatzversicherungen erhalten keinen Grundüberschussanteil.

- h) In Tarifgruppe 12 wird der Grundüberschussanteil wie folgt festgelegt:
- 1,50 %: falls der überschussberechtigte Beitrag < 40 € beträgt
 - 2,00 %: falls der überschussberechtigte Beitrag > 39,99 € und < 50 € beträgt
 - 2,50 %: falls der überschussberechtigte Beitrag > 49,99 € und < 70 € beträgt
 - 3,00 %: falls der überschussberechtigte Beitrag > 69,99 € und < 120 € beträgt
 - 3,50 %: falls der überschussberechtigte Beitrag > 119,99 € und < 350 € beträgt
 - 4,00 %: falls der überschussberechtigte Beitrag > 349,99 € beträgt
- i) In Tarifgruppe 13 wird der Grundüberschussanteil wie folgt festgelegt:
- 0,00 %: falls der überschussberechtigte Beitrag < 50 € beträgt
 - 1,00 %: falls der überschussberechtigte Beitrag > 49,99 € und < 60 € beträgt
 - 1,50 %: falls der überschussberechtigte Beitrag > 59,99 € und < 80 € beträgt
 - 2,00 %: falls der überschussberechtigte Beitrag > 79,99 € und < 110 € beträgt
 - 2,50 %: falls der überschussberechtigte Beitrag > 109,99 € und < 150 € beträgt
 - 3,00 %: falls der überschussberechtigte Beitrag > 149,99 € und < 550 € beträgt
 - 3,50 %: falls der überschussberechtigte Beitrag > 549,99 € beträgt
- j) In Tarifgruppe 14 wird der Grundüberschussanteil wie folgt festgelegt:
- 1,00 %: falls der überschussberechtigte Beitrag < 45 € beträgt
 - 1,50 %: falls der überschussberechtigte Beitrag > 44,99 € und < 65 € beträgt
 - 2,00 %: falls der überschussberechtigte Beitrag > 64,99 € und < 90 € beträgt
 - 2,50 %: falls der überschussberechtigte Beitrag > 89,99 € und < 110 € beträgt
 - 3,00 %: falls der überschussberechtigte Beitrag > 109,99 € und < 150 € beträgt
 - 3,50 %: falls der überschussberechtigte Beitrag > 149,99 € und < 450 € beträgt
 - 4,00 %: falls der überschussberechtigte Beitrag > 449,99 € beträgt

4. Tarifgruppe 6

4.1 Vor Eintritt des Leistungsfalls

Die Versicherungen erhalten einen Beitragsvorwegabzug in Höhe von 23,00 % des überschussberechtigten Bruttobeitrags.

4.2 Nach Eintritt des Leistungsfalls

Die Versicherungen erhalten laufende Zinsüberschussanteile in Höhe von 1,15 % des überschussberechtigten Deckungskapitals.

Der Zinsüberschussanteil wird zur Erhöhung der Versicherungsleistung verwendet (Bonussystem).

5. Tarifgruppen 10 und 11

5.1 Vor Eintritt des Leistungsfalls

Die Versicherungen erhalten je nach Vereinbarung einen Leistungsbonus in Höhe von 33,00 % der versicherten Leistung oder einen Beitragsvorwegabzug in Höhe von 25,00 % des überschussberechtigten Bruttobeitrags.

5.2 Nach Eintritt des Leistungsfalls

Die Versicherungen erhalten laufende Zinsüberschussanteile in Höhe von 1,65 % des überschussberechtigten Deckungskapitals.

Der Zinsüberschussanteil wird zur Erhöhung der Versicherungsleistung verwendet (Bonussystem).

K. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe

„Fondsgebundene Lebensversicherung“

1. Tarifgruppe 1

Tarifgruppe	laufender Überschussanteil		
	Grundüberschussanteil in % des überschuss- berechtigten Beitrags	Risikoüberschussanteil in % des Risikobeitrags	Fondsüberschussanteil in % des überschussberechtigten Deckungskapitals
1	–	32,00	–

Anmerkungen:

- a) Bei beitragsfreien Versicherungen wird der Grundüberschussanteil in Prozent der Stückkosten bemessen.
- b) Die Überschussanteile werden in Anteileneinheiten umgerechnet und dem Deckungskapital gutgeschrieben.

L. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe

„Kapitalisierungsgeschäfte“

1. Tarifgruppen 1 – 9

Tarifgruppe	laufender Überschussanteil		
	Grundüberschussanteil in % des überschussberechtigten Beitrags	Zinsüberschussanteil in % des überschussberechtigten Deckungskapitals	Schlussüberschussanteil in % des Vorsorgekapitals
1	0,50/1,00/1,50/2,00/ 2,40/2,70/3,00/3,20/ 3,30/3,40	0,95	0,045
2	0,50/1,00/1,50/1,80/ 2,10/2,30/2,40	0,95	0,045
3	–	0,95	0,040
4	0,50/1,00/1,50/2,00/ 2,40/2,70/3,00/3,20/ 3,30/3,40	1,45	0,050
5	0,50/1,00/1,50/1,80/ 2,10/2,30/2,40	1,45	0,050
6	–	1,45	0,045
7	0,50/1,00/1,50/2,00/ 2,40/2,70/3,00/3,20/ 3,30/3,40	1,45	0,050
8	0,50/1,00/1,50/1,80/ 2,10/2,30/2,40	1,45	0,045
9	–		

Anmerkungen:

- a) Beitragsfreie Verträge erhalten keinen Grundüberschussanteil.
- b) Die oben angegebenen Zinsüberschussanteil-Prozentsätze sind Jahreswerte. Da sich in der Aufschubzeit der laufende Zinsüberschussanteil zum Ende des Kalenderjahres als Summe von jeweils monatlichen Zinsüberschussanteilen zusammensetzt, wird hieraus ein monatlicher Zinsüberschussanteil-Prozentsatz abgeleitet und auf das jeweilige überschussberechtigte Deckungskapital zum Monatsende angewendet.
- c) Während der Auszahlungsphase werden die laufenden Zinsüberschussanteile zur Erhöhung der Rente bzw. Auszahlungsrate verwendet (Bonussystem). Der Erhöhungsprozentsatz entspricht dem oben genannten Zinsüberschussanteil.
- d) Der Grundüberschussanteil wird wie folgt festgelegt:

Tarifgruppen 1, 4 und 7

- 0,00 %: falls der überschussberechtigte Beitrag < 51 € beträgt
- 0,50 %: falls der überschussberechtigte Beitrag > 50,99 € und < 61 € beträgt
- 1,00 %: falls der überschussberechtigte Beitrag > 60,99 € und < 71 € beträgt
- 1,50 %: falls der überschussberechtigte Beitrag > 70,99 € und < 91 € beträgt
- 2,00 %: falls der überschussberechtigte Beitrag > 90,99 € und < 111 € beträgt
- 2,40 %: falls der überschussberechtigte Beitrag > 110,99 € und < 141 € beträgt
- 2,70 %: falls der überschussberechtigte Beitrag > 140,99 € und < 181 € beträgt
- 3,00 %: falls der überschussberechtigte Beitrag > 180,99 € und < 241 € beträgt
- 3,20 %: falls der überschussberechtigte Beitrag > 240,99 € und < 271 € beträgt
- 3,30 %: falls der überschussberechtigte Beitrag > 270,99 € und < 321 € beträgt
- 3,40 %: falls der überschussberechtigte Beitrag > 320,99 € beträgt

Tarifgruppen 2, 5 und 8

- 0,00 %: falls der überschussberechtigte Beitrag < 51 € beträgt
 - 0,50 %: falls der überschussberechtigte Beitrag > 50,99 € und < 61 € beträgt
 - 1,00 %: falls der überschussberechtigte Beitrag > 60,99 € und < 81 € beträgt
 - 1,50 %: falls der überschussberechtigte Beitrag > 80,99 € und < 111 € beträgt
 - 1,80 %: falls der überschussberechtigte Beitrag > 110,99 € und < 141 € beträgt
 - 2,10 %: falls der überschussberechtigte Beitrag > 140,99 € und < 191 € beträgt
 - 2,30 %: falls der überschussberechtigte Beitrag > 190,99 € und < 231 € beträgt
 - 2,40 %: falls der überschussberechtigte Beitrag > 230,99 € beträgt
- e) Beträgt die Dauer der Ansparphase mehr als 180 Monate, so wird ein Schlussüberschussanteil gewährt. Er wird pro Monat in Prozent des Vorsorgekapitals ermittelt.
 - f) Die Verträge dieser Bestandsgruppe erhalten die Zuteilung einmal jährlich zum Ende des Kalenderjahres und zusätzlich anteilig zum Ablauf der Ansparphase, sofern die Zeitpunkte nicht zusammenfallen.

M. Zusatzversicherungen

1. Tarifgruppe 1

1.1 Vor Eintritt des Leistungsfalls

Die Versicherungen erhalten je nach Vereinbarung einen Leistungsbonus in % der versicherten Leistung oder einen Beitragsvorwegabzug in % des überschussberechtigten Bruttobeitrags gemäß nachstehender Tabelle:

	Beitragsvorwegabzug	Leistungsbonus
Männliche Versicherte mit Endalter bis einschließlich 59 Jahren	5,00 %	5,00 %
a) Männliche Versicherte mit Endalter über 59 Jahren sowie b) Weibliche Versicherte mit Endalter bis einschließlich 54 Jahren	15,00 %	18,00 %
Weibliche Versicherte mit Endalter über 54 Jahren	25,00 %	33,00 %

1.2 Nach Eintritt des Leistungsfalls

Die Versicherungen erhalten laufende Zinsüberschussanteile in Höhe von 0,90 % des überschussberechtigten Deckungskapitals.

Bei Zahlung einer Berufsunfähigkeitsrente wird der Zinsüberschussanteil zur Erhöhung der Rente verwendet (Bonussystem). Wurde nur die Beitragsbefreiung versichert, wird der Zinsüberschussanteil (ggf. zusammen mit dem Leistungsbonus) verzinslich angesammelt und bei Beendigung der Versicherung ausgezahlt.

2. Tarifgruppe 2

2.1 Vor Eintritt des Leistungsfalls

Die Versicherungen erhalten je nach Vereinbarung einen Leistungsbonus in % der versicherten Leistung oder einen Beitragsvorwegabzug in % des überschussberechtigten Bruttobeitrags gemäß nachstehender Tabelle:

	Beitragsvorwegabzug	Leistungsbonus
Männliche Versicherte mit Endalter bis einschließlich 59 Jahren	5,00 %	5,00 %
a) Männliche Versicherte mit Endalter über 59 Jahren sowie b) Weibliche Versicherte mit Endalter bis einschließlich 54 Jahren	15,00 %	18,00 %
Weibliche Versicherte mit Endalter über 54 Jahren	25,00 %	33,00 %

2.2 Nach Eintritt des Leistungsfalls

Die Versicherungen erhalten laufende Zinsüberschussanteile in Höhe von 0,40 % des überschussberechtigten Deckungskapitals.

Bei Zahlung einer Berufsunfähigkeitsrente wird der Zinsüberschussanteil zur Erhöhung der Rente verwendet (Bonussystem). Wurde nur die Beitragsbefreiung versichert, wird der Zinsüberschussanteil (ggf. zusammen mit dem Leistungsbonus) verzinslich angesammelt und bei Beendigung der Versicherung ausgezahlt.

3. Tarifgruppe 3

Die Versicherungen erhalten je nach Vereinbarung einen Leistungsbonus in Höhe von 75,00 % der fälligen Versicherungsleistung oder einen Beitragsvorwegabzug in Höhe von 43,00 % des überschussberechtigten Bruttobeitrags.

4. Tarifgruppen 4, 9 und 18

Diese Versicherungen erhalten einen Leistungsbonus in Höhe von 56,00 % (Männer) bzw. 30,00 % (Frauen) der fälligen Versicherungsleistung.

5. Tarifgruppe 5

5.1 Vor Eintritt des Leistungsfalls

Die Versicherungen erhalten einen Leistungsbonus in % der versicherten Leistung. Dieser wird wie folgt festgelegt:

- 7,00 %: Männliche Versicherte mit Eintrittsalter > 19 Jahre **und** Endalter ≤ 54 Jahren
- 17,00 %: Männliche Versicherte mit Eintrittsalter < 20 Jahre **oder** Endalter > 54 Jahren
- 27,00 %: Weibliche Versicherte mit Versicherungsdauer < 25 Jahre **und** Endalter ≤ 59 Jahren
- 43,00 %: Weibliche Versicherte mit Versicherungsdauer > 24 Jahre **oder** Endalter > 59 Jahren

5.2 Nach Eintritt des Leistungsfalls

Die Versicherungen erhalten laufende Zinsüberschussanteile in Höhe von 0,40 % des überschussberechtigten Deckungskapitals.

Bei Zahlung einer Erwerbsunfähigkeitsrente wird der Zinsüberschussanteil zur Erhöhung der Rente verwendet (Bonussystem). Wurde nur die Beitragsbefreiung versichert, wird der Zinsüberschussanteil zusammen mit dem Leistungsbonus verzinslich angesammelt und bei Beendigung der Versicherung ausgezahlt.

6. Tarifgruppen 6 – 8

6.1 Vor Eintritt des Leistungsfalls

Die Versicherungen erhalten je nach Vereinbarung einen Leistungsbonus in Höhe von 11,00 % für Männer bzw. 18,00 % für Frauen der versicherten Leistung oder einen Beitragsvorwegabzug in Höhe von 10,00 % für Männer bzw. 15,00 % für Frauen des überschussberechtigten Bruttobeitrags.

6.2 Nach Eintritt des Leistungsfalls

Die Versicherungen erhalten laufende Zinsüberschussanteile in Höhe von 1,15 % des überschussberechtigten Deckungskapitals.

Bei Zahlung einer Berufsunfähigkeitsrente wird der Zinsüberschussanteil zur Erhöhung der Rente verwendet (Bonussystem). Wurde nur die Beitragsbefreiung versichert, wird der Zinsüberschussanteil (ggf. zusammen mit dem Leistungsbonus) verzinslich angesammelt und bei Beendigung der Versicherung ausgezahlt.

7. Tarifgruppe 10

7.1 Vor Eintritt des Leistungsfalls

Die Versicherungen erhalten einen Leistungsbonus in Höhe von 40,00 % der versicherten Leistung.

7.2 Nach Eintritt des Leistungsfalls

Die Versicherungen erhalten laufende Zinsüberschussanteile in Höhe von 1,15 % des überschussberechtigten Deckungskapitals.

Bei Zahlung einer Erwerbsunfähigkeitsrente wird der Zinsüberschussanteil zur Erhöhung der Rente verwendet (Bonussystem). Wurde nur die Beitragsbefreiung versichert, wird der Zinsüberschussanteil zusammen mit dem Leistungsbonus verzinslich angesammelt und bei Beendigung der Versicherung ausgezahlt.

8. Tarifgruppe 11

8.1 Vor Eintritt des Leistungsfalls

Die Versicherungen erhalten einen Beitragsvorwegabzug in Höhe von 23,00 % des überschussberechtigten Bruttobeitrags.

9. Tarifgruppen 12 – 14

9.1 Vor Eintritt des Leistungsfalls

Die Versicherungen erhalten je nach Vereinbarung einen Leistungsbonus in Höhe von 25,00 % der versicherten Leistung oder einen Beitragsvorwegabzug in Höhe von 20,00 % des überschussberechtigten Beitrags.

9.2 Nach Eintritt des Leistungsfalls

Die Versicherungen erhalten laufende Zinsüberschussanteile in Höhe von 1,15 % des überschussberechtigten Deckungskapitals.

Bei Zahlung einer Berufsunfähigkeitsrente wird der Zinsüberschussanteil zur Erhöhung der Rente verwendet (Bonussystem). Wurde nur die Beitragsbefreiung versichert, wird der Zinsüberschussanteil (ggf. zusammen mit dem Leistungsbonus) verzinslich angesammelt und bei Beendigung der Versicherung ausgezahlt.

10. Tarifgruppen 15 – 17

10.1 Vor Eintritt des Leistungsfalls

Die Versicherungen erhalten je nach Vereinbarung einen Leistungsbonus in Höhe von 25,00 % der versicherten Leistung oder einen Beitragsvorwegabzug in Höhe von 20,00 % des überschussberechtigten Beitrags.

10.2 Nach Eintritt des Leistungsfalls

Die Versicherungen erhalten laufende Zinsüberschussanteile in Höhe von 1,65 % des überschussberechtigten Deckungskapitals.

Bei Zahlung einer Berufsunfähigkeitsrente wird der Zinsüberschussanteil zur Erhöhung der Rente verwendet (Bonussystem). Wurde nur die Beitragsbefreiung versichert, wird der Zinsüberschussanteil (ggf. zusammen mit dem Leistungsbonus) verzinslich angesammelt und bei Beendigung der Versicherung ausgezahlt.

11. Tarifgruppe 19

11.1 Vor Eintritt des Leistungsfalls

Die Versicherungen erhalten einen Leistungsbonus in Höhe von 40,00 % der versicherten Leistung.

11.2 Nach Eintritt des Leistungsfalls

Die Versicherungen erhalten laufende Zinsüberschussanteile in Höhe von 1,65 % des überschussberechtigten Deckungskapitals.

Bei Zahlung einer Erwerbsunfähigkeitsrente wird der Zinsüberschussanteil zur Erhöhung der Rente verwendet (Bonussystem). Wurde nur die Beitragsbefreiung versichert, wird der Zinsüberschussanteil zusammen mit dem Leistungsbonus verzinslich angesammelt und bei Beendigung der Versicherung ausgezahlt.

Verzinsliche Ansammlung

- a) Die vorgenannten Versicherungen, deren laufende Überschussanteile verzinslich angesammelt werden, erhalten mit Ausnahme der unter (b), (c) und (d) genannten Tarifgruppen neben dem garantierten Rechnungszins i einen Ansammlungsüberschussanteil in Höhe von $(4,40 - i) \%$, sodass sich das Ansammlungsguthaben für das in 2005 endende Versicherungsjahr mit insgesamt 4,40 % verzinst.
- b) Die Tarifgruppen 5 und 6 der Bestandsgruppe D, die Tarifgruppen 2 – 7 der Bestandsgruppe E, die Tarifgruppen 4 – 6 der Bestandsgruppe F, die Tarifgruppen 13 – 16 und 18 – 20 der Bestandsgruppe H, die Tarifgruppe 6 – 9 der Bestandsgruppe I sowie die Tarifgruppen 7 – 9 und 12 – 14 der Bestandsgruppe J erhalten einen Ansammlungsüberschussanteil in Höhe von 4,40 %, sodass sich auch deren Ansammlungsguthaben für das in 2005 endende Versicherungsjahr mit 4,40 % verzinst.
- c) Die Tarifgruppen 1 – 6 der Bestandsgruppe L erhalten neben dem garantierten Rechnungszins i einen Ansammlungsüberschussanteil in Höhe von $(4,20 - i) \%$, sodass sich das Ansammlungsguthaben für das in 2005 endende Versicherungsjahr mit 4,20 % verzinst.
- d) Die Tarifgruppen 7 – 9 der Bestandsgruppe L erhalten einen Ansammlungsüberschussanteil in Höhe von 4,20 %, sodass sich auch deren Ansammlungsguthaben für das in 2005 endende Versicherungsjahr mit 4,20 % verzinst.

Direktgutschrift

Die Versicherungen der Abrechnungsverbände A und B mit Ausnahme der Tarifgruppen 1, 6, 10 und 11 des Abrechnungsverbandes A erhalten im Geschäftsjahr 2005 eine Direktgutschrift in Prozent des maßgebenden Guthabens des Versicherungsnehmers.

Die Direktgutschrift beträgt $(4 - i) \%$, wobei i der garantierte Rechnungszins ist.

Köln, 15. April 2005

Der Vorstand

Oppermann **Hülsmann** **Dr. Dobring**

Klass **Umlandt**

BESTÄTIGUNGSVERMERK DES ABSCHLUSSPRÜFERS

Wir haben den Jahresabschluss unter Einbeziehung der Buchführung und den Lagebericht des DEVK Deutsche Eisenbahn Versicherung Lebensversicherungsverein a.G. Betriebliche Sozialeinrichtung der Deutschen Bahn, Köln, für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2004 geprüft. Die Buchführung und die Aufstellung von Jahresabschluss und Lagebericht nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften und den ergänzenden Regelungen in der Satzung liegen in der Verantwortung des Vorstands des Vereins. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresabschluss unter Einbeziehung der Buchführung und über den Lagebericht abzugeben.

Wir haben unsere Jahresabschlussprüfung nach § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf die Darstellung des durch den Jahresabschluss unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung und durch den Lagebericht vermittelten Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Geschäftstätigkeit und über das wirtschaftliche und rechtliche Umfeld des Vereins sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems sowie Nachweise für die Angaben in Buchführung, Jahresabschluss und Lagebericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Bilanzierungsgrundsätze und der wesentlichen Einschätzungen des Vorstands sowie die Würdigung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses und des Lageberichts. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Überzeugung vermittelt der Jahresabschluss unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Vereins. Der Lagebericht gibt insgesamt eine zutreffende Vorstellung von der Lage des Vereins und stellt die Risiken der künftigen Entwicklung zutreffend dar.

Köln, den 27. April 2005

KPMG Deutsche Treuhand-Gesellschaft
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Prof. Dr. Geib
Wirtschaftsprüfer

Beerlage
Wirtschaftsprüfer

BERICHT DES AUFSICHTSRATS

Der Aufsichtsrat hat während des Geschäftsjahres 2004 die Geschäftsführung des Vorstands auf Grund schriftlicher und mündlicher Berichterstattung laufend überprüft und sich in mehreren Sitzungen über die geschäftliche Entwicklung, die Geschäftspolitik und die Ertragslage des Vereins unterrichten lassen.

Die KPMG Deutsche Treuhand-Gesellschaft, Aktiengesellschaft, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, die gemäß den gesetzlichen Vorschriften zum Abschlussprüfer bestellt wurde, hat den vom Vorstand erstellten Jahresabschluss und Lagebericht 2004 geprüft. Diese Prüfung hat zu keinen Beanstandungen geführt, der Bestätigungsvermerk wurde ohne Einschränkung erteilt. Der Aufsichtsrat hat die Prüfungsergebnisse zustimmend zur Kenntnis genommen.

Die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts seitens des Aufsichtsrats ergab ebenfalls keine Beanstandungen. Der Aufsichtsrat billigt den Jahresabschluss 2004, der damit festgestellt ist.

Der Aufsichtsrat spricht dem Vorstand und allen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern Dank und Anerkennung für die geleistete Arbeit aus.

Köln, 13. Mai 2005

Der Aufsichtsrat

Hansen

Vorsitzender

KONZERNLAGEBERICHT

ÜBERBLICK

Nach der Neuordnung der DEVK-Gruppe im Jahr 2002 hat sich der Konsolidierungskreis für den Konzernabschluss des DEVK Lebensversicherungskonzerns im Jahr 2004 nochmals geringfügig verkleinert. Einzelheiten können dem Konzernanhang entnommen werden.

Über Situation und Geschäftsverlauf der in den Konzernabschluss einbezogenen Unternehmen geben in detaillierter Form die Einzelberichte Auskunft.

GESCHÄFTSVERLAUF

Im Geschäftsjahr 2004 wurden insgesamt 79.492 Lebensversicherungsverträge (Vorjahr 49.243) abgeschlossen. Die Versicherungssumme des Neuzugangs betrug 1,59 Mrd. € (Vorjahr 1,04 Mrd. €). Dies entspricht einer Beitragssumme des Neugeschäfts in Höhe von 1,15 Mrd. € (Vorjahr 0,66 Mrd. €).

Zum 31. Dezember 2004 waren 893.259 Verträge (Vorjahr 876.739 Verträge) im Bestand. Die versicherte Summe betrug 11,00 Mrd. € (Vorjahr 10,12 Mrd. €).

Die gebuchten Bruttobeitragseinnahmen beliefen sich auf 351,0 Mio. € (Vorjahr 337,5 Mio. €).

Die Aufwendungen für Versicherungsfälle (gezahlt und zurückgestellt, einschließlich Regulierungsaufwendungen) lagen nach Abzug des Rückversichereranteils bei 233,3 Mio. € (Vorjahr 222,6 Mio. €).

Die Kapitalanlagen beliefen sich auf 4,23 Mrd. € (Vorjahr 4,11 Mrd. €). Die Kapitalerträge betragen 276,7 Mio. €.

Auf Grund der sich erholenden Kapitalmärkte erhöhte sich die Nettoverzinsung auf 6,2 %. Die durchschnittliche Nettoverzinsung der letzten drei Jahre liegt nach der vom Gesamtverband der Deutschen Versicherungswirtschaft e.V. empfohlenen Berechnungsmethode bei 5,6 % (Vorjahr 5,6 %).

Der Konzernüberschuss betrug vor Zuführung zur Rückstellung für Beitragsrückerstattung und Rücklagendotierung 126,9 Mio. € (Vorjahr 107,7 Mio. €).

BEZIEHUNGEN ZU ANDEREN UNTERNEHMEN

Zwischen dem DEVK Lebensversicherungskonzern und dem DEVK Sach- und HUK-Versicherungsverein bestehen Verwaltungsgemeinschafts- und Generalagenturverträge.

Gemäß den Bestimmungen der Generalagenturverträge vermittelt die Außendienstorganisation des DEVK Sach- und HUK-Versicherungsvereins auch das Lebensversicherungsgeschäft.

RISIKEN DER KÜNFTIGEN ENTWICKLUNG

Dem Gesetz zur Kontrolle und Transparenz im Unternehmensbereich (KonTraG) entsprechend, berichten wir an dieser Stelle über die Risiken der künftigen Entwicklung.

Innerhalb der DEVK-Gruppe wird ein Risiko-Management-System zur frühzeitigen Risiko-identifikation und -bewertung eingesetzt. Auf Basis eines einheitlichen Verfahrens wird eine umfassende Risikoinventur durchgeführt. Dabei werden alle Risiken in einem Fragenkatalog aufgeführt und nach Risikoarten unterteilt. Die Risiken werden quantifiziert und deren Eintrittswahrscheinlichkeit prognostiziert. Die zur Risikosteuerung notwendigen Maßnahmen werden erfasst. Mit Hilfe dieses Systems kann unmittelbar und angemessen auf Entwicklungen reagiert werden, die für die DEVK ein Risiko darstellen. Die Wirksamkeit und Angemessenheit des Risiko-Management-Systems wird durch die interne Revision überwacht.

Organisiert ist das Risikomanagement der DEVK sowohl zentral als auch dezentral. Unter dem dezentralen Risikomanagement ist die Risikoverantwortung in den Fachbereichen zu verstehen. Die Bereichs- bzw. Prozessverantwortlichen sind zuständig und verantwortlich für das Risikomanagement in ihren Arbeitsbereichen. Das zentrale Risikomanagement ist für bereichsübergreifende Risiken sowie für die konzeptionelle Entwicklung und Pflege des unternehmensweiten Risiko-Management-Systems zuständig. Es nimmt die Koordinationsfunktion wahr und unterstützt die Risikoverantwortlichen in den Fachbereichen. Diese Funktion wird bei der DEVK von der Hauptabteilung „Unternehmensplanung und -controlling“ übernommen.

Im Folgenden stellen wir unsere Risikosituation in Anlehnung an den Deutschen Rechnungslegungs-Standard Nr. 5-20 (DRS 5-20) dar.

Versicherungstechnische Risiken

In der Lebensversicherung sind dies im Wesentlichen das biometrische Risiko, das Stornorisiko und das Zinsgarantierisiko.

Das biometrische Risiko besteht darin, dass sich die in den Tarifen verwendeten Rechnungsgrundlagen, z. B. die Sterbe- und Invalidisierungswahrscheinlichkeiten, im Laufe der Zeit ändern. Die von uns verwendeten Wahrscheinlichkeitstabellen werden von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) und der Deutschen Aktuarvereinigung (DAV) als ausreichend angesehen. Nach Einschätzung des Verantwortlichen Aktuars enthalten die Tabellen, mit Ausnahme der Tabellen zur Renten- und Berufsunfähigkeits-Zusatzversicherung, ausreichende Sicherheitsmargen. Wir haben derzeit keine Erkenntnisse, dass sich noch darüber hinaus zukünftig Änderungen ergeben könnten.

Die Beurteilung des Langleblichkeitsrisikos ist für die Deckungsrückstellung in der Rentenversicherung von besonderer Bedeutung. Insbesondere bei bereits laufenden Rentenversicherungen wird eine zunehmende Verringerung der Sicherheitsmargen hinsichtlich der Sterblichkeit beobachtet. Aus diesem Grund hat die DAV neue Sterbetabellen für die Bewertung von Rentenversicherungen erarbeitet. Entsprechend hat die DEVK in 2004 zusätzliche Beträge der Rentenversicherungs-Deckungsrückstellung zugeführt.

Das Stornorisiko wird in der Lebensversicherung nicht durch entsprechende Rechnungsgrundlagen bei der Tarifkalkulation berücksichtigt. Jedoch hätte selbst ein im Vergleich zu den letzten Jahren deutlich erhöhtes Storno nur geringe Auswirkungen auf unser Jahresergebnis.

Das Zinsgarantierisiko in der Lebensversicherung besteht darin, dass der bei Vertragsabschluss garantierten jährlichen Mindestverzinsung über einen längeren Zeitraum niedrigere Markttrenditen gegenüberstehen. Da unsere derzeitige Nettoverzinsung im Jahr 2004 um mehr als 75 % über dem durchschnittlichen Rechnungszins unseres Lebensversicherungsbestands liegt, ist auch hier eine ausreichende Sicherheitsspanne gegeben.

Durch eine sorgfältige Produktentwicklung und ständige aktuarielle Verlaufsanalysen stellen wir sicher, dass die verwendeten Rechnungsgrundlagen angemessen sind und ausreichende Sicherheitsmargen enthalten. Zusätzlich werden unerwünschte größere Schwankungen unserer Risikoergebnisse durch eine geeignete Rückversicherungspolitik verhindert.

Risiken aus dem Ausfall von Forderungen aus dem Versicherungsgeschäft

Die Risiken aus dem Ausfall von Forderungen aus dem Versicherungsgeschäft ergeben sich in der Erstversicherung aus Forderungen gegenüber Rückversicherern, Versicherungsnehmern und Versicherungsvermittlern.

Gemäß DRS 5-20 bestehen zum Bilanzstichtag Forderungen aus dem Versicherungsgeschäft mit einer Laufzeit von mehr als 90 Tagen in Höhe von 11,11 Mio. €.

Im Verhältnis zu den gebuchten Bruttobeiträgen der letzten drei Jahre betrug der Anteil der Forderungen durchschnittlich 2,84 %. Für die letzten drei Jahre betrug die durchschnittliche Ausfallquote der Forderungen bezogen auf die gebuchten Bruttobeiträge 0,01 %. Das Ausfallrisiko ist daher für die DEVK von untergeordneter Bedeutung.

Abrechnungsforderungen aus der Rückversicherung bestanden zum 31. Dezember 2004 nur in geringfügiger Höhe, sodass hier kein signifikantes Risiko zu erwarten ist. Eine Übersicht über die Abrechnungsforderungen sowie das Rating unserer Rückversicherungspartner gibt die folgende Tabelle:

DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG	1,06 Mio. €	NR
GE Insurance Solutions	0,22 Mio. €	A+
E+S Rückversicherungs-AG	0,22 Mio. €	AA-
Münchener Rückversicherungs-AG	0,22 Mio. €	A+
Revios Rückversicherung AG	0,05 Mio. €	A-
Swiss Re Life & Health Germany	0,16 Mio. €	AA

Risiken aus Kapitalanlagen

Die Risiken aus Kapitalanlagen umfassen Markt-, Bonitäts- und Liquiditätsrisiken.

Bei unseren Kapitalanlagen haben wir die Vorschriften der Anlageverordnung berücksichtigt. Darüber hinaus erfolgen unsere Kapitalanlagen im Rahmen einer dezidierten Kapitalanlagestrategie, die mit unserem Aufsichtsrat abgestimmt ist. Hierin ist u. a. sowohl die Asset Allocation als auch eine Bonitätsmatrix für unsere Zinsanlagen vorgegeben.

Durch das bei uns installierte Asset Liability Management ist gewährleistet, dass die bestehenden und zukünftigen Verpflichtungen jederzeit erfüllt werden können. Die von uns zugesagten Zinsgarantien werden dabei berücksichtigt.

Zinsblock

Der Zinsblock im Konzern beträgt per 31. Dezember 2004 3,5 Mrd. € (inkl. der Rentenfonds). Insgesamt 213,9 Mio. € sind als Inhaberpapiere bei Zinsanstiegen abschreibungsgefährdet.

Die Auswirkung einer Renditeverschiebung im Zinsblock um + 1 bzw. - 1 %, auf die nach DRS 5-20 einzugehen ist, bedeutet eine Wertveränderung von ca. - 163,0 bzw. 183,6 Mio. €. Hierbei bleiben die im Rahmen von Baufinanzierungen und Policendarlehen vergebenen Darlehen unberücksichtigt (842,3 Mio. €).

Die Angabe der Auswirkung eines Zinsanstiegs um 1 % gibt in keiner Weise einen realistischen Hinweis auf mögliche Auswirkungen auf unsere Ertragssituation. Grund ist, dass eine Zinsänderung dieses Ausmaßes über einen längeren Zeitraum eintritt und sich somit auch die Restlaufzeit des Portfolios verringert. Folglich sinkt die angegebene Wertveränderung tendenziell ab. Außerdem ist der überwiegende Teil unserer Zinsanlagen im Bereich der Namenspapiere investiert, in dem ein solcher Zinsanstieg zunächst die heute noch vorhandenen stillen Reserven vermindern würde. Auswirkungen auf die Ertragslage träten auf Grund der Bilanzierung zum Nennwert dort nicht auf.

Neben den Baufinanzierungen erfolgen unsere Zinsanlagen überwiegend in Pfandbriefen und Schuldscheindarlehen. Darüber hinaus haben wir auch in geringem Umfang in Unternehmensanleihen und Asset Backed Securities investiert.

Unsere Zinsanlagen weisen folgende Ratingverteilung auf (Vorjahr):

AA	72,7 %	(73,4 %)
A	20,3 %	(18,2 %)
BBB	4,7 %	(7,2 %)
BB (und schlechter)	2,3 %	(1,2 %)

Bei den schlechter als BB gerateten Zinsanlagen handelt es sich um eine Staatsanleihe der Türkei und die Anrechnung von entsprechend gerateten festverzinslichen Wertpapieren aus einem Investmentfonds. Die Anleihe der Türkei ist in 2007 endfällig.

Aktienanlagen

Unsere Aktienanlagen sind schwerpunktmäßig am EUROSTOXX 50 ausgerichtet, sodass die Veränderung dieses Indizes auch die Wertänderung unseres Portfolios relativ exakt abbildet. Bei einer Marktveränderung von 20 %, auf die nach DRS 5-20 ebenfalls einzugehen ist, verändert sich der Wert unseres Aktienportfolios um 96 Mio. €. Wir haben allerdings ein Wertsicherungskonzept installiert, sodass wir bei einem Kursrückgang von 20 % nicht in der hier dargestellten Größenordnung betroffen sein werden. Im abgelaufenen Jahr hat dieses Konzept dazu geführt, dass am Jahresende lediglich ungesicherte Aktienbestände in einem Volumen von ca. 8 % unserer Kapitalanlagen vorhanden waren. Wir werden dieses Konzept auch im Jahr 2005 beibehalten.

Liegenschaften

Am Bilanzstichtag waren 5,2 % der Kapitalanlagen in Liegenschaften investiert. Pro Jahr erfolgen planmäßige Abschreibungen in einem Volumen von ca. 3,9 Mio. €. Mit einer Ausnahme handelt es sich um schon seit Jahren zum Bestand gehörende Immobilien mit zum Teil erheblichen stillen Reserven, sodass hier zurzeit keine Risiken erkennbar sind.

Operationale Risiken (betriebliche und rechtliche Risiken)

Zahlungen und Verpflichtungserklärungen unterliegen strengen Regelungen hinsichtlich Vollmachten und Berechtigungen, deren Einhaltung durch ein mehrstufiges Stichprobenverfahren geprüft wird.

Im EDV-Bereich sind umfassende Zugangskontrollen und Schutzvorkehrungen getroffen, die die Sicherheit der Programme und der Datenhaltung sowie des laufenden Betriebs gewährleisten. Die Verbindung zwischen den internen und externen Netzwerken ist dem aktuellen Standard entsprechend geschützt.

Sonstige Risiken

Sonstige bestandsgefährdende Risiken sind derzeit nicht erkennbar.

Zusammenfassende Darstellung der Risikolage

Die zur Erfüllung der aufsichtsrechtlichen Solvabilitätsanforderungen erforderlichen Mittel betragen 161,7 Mio. €. Diesen stehen 339,6 Mio. € an Eigenkapital und aufsichtsrechtlich anerkannten Eigenmitteln gegenüber. Somit ist die Ausstattung mit Eigenmitteln ausreichend. Zusätzlich stehen zur Abdeckung möglicher Risiken der freie Teil der Rückstellung für Beitragsrückerstattung (freie RfB) sowie die stillen Reserven der Kapitalanlagen zur Verfügung.

Zusammenfassend sind derzeit keine Entwicklungen zu erkennen, die den Fortbestand des DEVK-Lebensversicherungskonzerns gefährden könnten.

AUSBLICK

Als Folge des Alterseinkünftegesetzes und des weiter steigenden Vorsorgebedarfs in der Bevölkerung erwarten wir für die Lebensversicherung auch zukünftig gute Absatzmöglichkeiten. Allerdings muss davon ausgegangen werden, dass das Neugeschäft des Jahres 2005 bei weitem nicht an das außergewöhnliche Ergebnis des Jahres 2004 heranreichen wird.

Mit ihrer Produktpalette ist die DEVK bestens für die Herausforderungen des Marktes gerüstet. Wir erwarten deshalb im Jahr 2005 insgesamt zufrieden stellende Ergebnisse.

Köln, 15. April 2005

Der Vorstand

Oppermann Hülsmann Dr. Dobring

Klass Umlandt

KONZERNJAHRESABSCHLUSS

KONZERNBILANZ ZUM 31. DEZEMBER 2004

Aktivseite

	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
A. Immaterielle Vermögensgegenstände			997.336 (788)
B. Kapitalanlagen			
I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken		167.088.344	(170.667)
II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen			
1. Anteile an assoziierten Unternehmen	33.595.811		(30.436)
2. Beteiligungen	31.707.136		(31.702)
3. Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	479.756		(480)
		65.782.703	(62.618)
III. Sonstige Kapitalanlagen			
1. Aktien, Investmentanteile und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	737.120.669		(658.068)
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	–		(47.318)
3. Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen	810.316.634		(766.551)
4. Sonstige Ausleihungen	2.353.018.696		(2.296.861)
5. Einlagen bei Kreditinstituten	2.574.674		(16.554)
6. Andere Kapitalanlagen	95.654.574		(94.323)
		3.998.685.247	(3.879.675)
		4.231.556.294	(4.112.960)
C. Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Inhabern von Lebensversicherungspolizen			1.805.198 (1.076)
D. Forderungen			
I. Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft an:			
1. Versicherungsnehmer	31.212.894		(22.395)
2. Versicherungsvermittler	612.521		(672)
		31.825.415	(23.067)
II. Abrechnungsforderungen aus dem Rückversicherungsgeschäft		1.922.734	(30)
III. Sonstige Forderungen davon: an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht: 6 €		56.189.094	(77.483)
		89.937.243	(100.580)
E. Sonstige Vermögensgegenstände			
I. Sachanlagen und Vorräte		900.706	(1.039)
II. Laufende Guthaben bei Kreditinstituten, Schecks und Kassenbestand		5.309.969	(11.186)
III. Andere Vermögensgegenstände		26.464	(154)
		6.237.139	(12.379)
F. Rechnungsabgrenzungsposten			
I. Abgegrenzte Zinsen und Mieten		82.215.309	(49.175)
II. Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten		2.830.199	(3.420)
		85.045.508	(52.595)
Summe der Aktiva		4.415.578.718	(4.280.378)

Passivseite

	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
A. Eigenkapital			
– Gewinnrücklagen			
1. Verlustrücklage gemäß § 37 VAG	5.036.225		(5.036)
2. andere Gewinnrücklagen	<u>39.079.790</u>		(38.316)
		44.116.015	(43.352)
B. Versicherungstechnische Rückstellungen			
I. Beitragsüberträge			
1. Bruttobetrag	27.155.154		(24.887)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	<u>1.357.758</u>		(1.244)
		25.797.396	(23.643)
II. Deckungsrückstellung			
1. Bruttobetrag	2.640.851.280		(2.520.684)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	<u>132.165.480</u>		(126.169)
		2.508.685.800	(2.394.515)
III. Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle			
1. Bruttobetrag	9.031.015		(8.744)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	<u>1.324.273</u>		(437)
		7.706.742	(8.307)
IV. Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung		322.417.533	(265.749)
V. Sonstige versicherungstechnische Rückstellungen			
1. Bruttobetrag	2.516.483		(2.768)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	<u>125.824</u>		(138)
		2.390.659	(2.630)
		2.866.998.130	(2.694.844)
C. Versicherungstechnische Rückstellungen im Bereich der Lebensversicherung, soweit das Anlagerisiko von den Versicherungsnehmern getragen wird			
– Deckungsrückstellung		1.805.198	(1.076)
D. Andere Rückstellungen			
I. Steuerrückstellungen		509.094	(12.836)
II. Sonstige Rückstellungen		<u>6.178.158</u>	(4.093)
		6.687.252	(16.929)
E. Depotverbindlichkeiten aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft			
		995.638	(135)
F. Andere Verbindlichkeiten			
I. Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft gegenüber			
1. Versicherungsnehmern	1.464.007.088		(1.507.716)
2. Versicherungsvermittlern	<u>154.981</u>		(233)
		1.464.162.069	(1.507.949)
II. Abrechnungsverbindlichkeiten aus dem Rückversicherungsgeschäft		8.170	(2.665)
III. Sonstige Verbindlichkeiten		<u>22.243.102</u>	(6.221)
davon:			(1.516.835)
aus Steuern: 1.012.374 €			(280)
		1.486.413.341	
G. Rechnungsabgrenzungsposten			
		8.563.144	(7.207)
Summe der Passiva		4.415.578.718	(4.280.378)

KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2004

Posten	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
I. Versicherungstechnische Rechnung für das Lebensversicherungsgeschäft			
1. Verdiente Beiträge f. e. R.			
a) Gebuchte Bruttobeiträge	350.992.382		(337.465)
b) Abgegebene Rückversicherungsbeiträge	19.136.169		(20.528)
		331.856.213	(316.937)
c) Veränderung der Nettobeitragsüberträge		- 2.154.400	(- 3.065)
			(313.872)
		329.701.813	
2. Beiträge aus der Brutto-Rückstellung für Beitragsrückerstattung			429.199 (475)
3. Erträge aus Kapitalanlagen			
a) Erträge aus Anteilen an assoziierten Unternehmen		4.482.164	(4.439)
b) Erträge aus Beteiligungen		1.109.799	(1.184)
c) Erträge aus anderen Kapitalanlagen			
aa) Erträge aus Grundstücken, grundstücksgleichen Rechten und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	19.113.131		(19.227)
bb) Erträge aus anderen Kapitalanlagen	232.548.135		(221.568)
		251.661.266	(240.795)
d) Erträge aus Zuschreibungen		16.395.867	(9.510)
e) Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen		3.052.443	(5.280)
			(261.208)
		276.701.539	
4. Nicht realisierte Gewinne aus Kapitalanlagen			44.481 (64)
5. Sonstige versicherungstechnische Erträge f. e. R.			16.036.635 (9.512)
6. Aufwendungen für Versicherungsfälle f. e. R.			
a) Zahlungen für Versicherungsfälle			
aa) Bruttobetrag	247.508.376		(237.865)
bb) Anteil der Rückversicherer	13.635.555		(14.289)
		233.872.821	(223.576)
b) Veränderung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle			
aa) Bruttobetrag	286.886		(- 909)
bb) Anteil der Rückversicherer	- 887.066		(81)
		- 600.180	(- 990)
			(222.586)
		233.272.641	
7. Veränderung der übrigen versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen			
a) Deckungsrückstellung			
aa) Bruttobetrag	- 120.896.327		(- 127.332)
bb) Anteil der Rückversicherer	5.996.197		(3.300)
		- 114.900.130	(- 124.032)
b) Sonstige versicherungstechnische Netto-Rückstellungen		175.952	(159)
			(- 123.873)
		- 114.724.178	
8. Aufwendungen für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattungen f. e. R.			126.108.553 (106.194)
9. Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb f. e. R.			
a) Abschlussaufwendungen	40.039.183		(26.015)
b) Verwaltungsaufwendungen	9.142.460		(9.323)
c) davon ab:		49.181.643	(35.338)
Erhaltene Provisionen und Gewinnbeteiligungen aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft		2.786.291	(2.028)
			(33.310)
		46.395.352	
10. Aufwendungen für Kapitalanlagen			
a) Aufwendungen für die Verwaltung von Kapitalanlagen, Zinsaufwendungen und sonstige Aufwendungen für die Kapitalanlagen		6.212.626	(5.339)
b) Abschreibungen auf Kapitalanlagen		7.571.088	(22.015)
c) Verluste aus dem Abgang von Kapitalanlagen		4.811.250	(3.914)
d) Aufwendungen aus Anteilen an assoziierten Unternehmen		178.540	(75)
			(31.343)
		18.773.504	
11. Nicht realisierte Verluste aus Kapitalanlagen			3.628 (1)
12. Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen f. e. R.			73.131.223 (77.299)
13. Versicherungstechnisches Ergebnis f. e. R. im Lebensversicherungsgeschäft			10.504.588 (- 9.475)
Übertrag:			10.504.588 (- 9.475)

Posten

	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
Übertrag:	10.504.588	(- 9.475)
II. Nichtversicherungstechnische Rechnung		
1. Sonstige Erträge	4.020.634	(3.265)
2. Sonstige Aufwendungen	<u>5.466.482</u>	(5.572)
	- 1.445.848	(- 2.307)
3. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit	9.058.740	(- 11.782)
4. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	7.366.861	(- 14.189)
5. Sonstige Steuern	<u>931.254</u>	(851)
	8.298.115	(- 13.338)
6. Jahresüberschuss	760.625	(1.556)
7. Einstellungen in Gewinnrücklagen - in andere Gewinnrücklagen	<u>760.625</u>	(1.556)
8. Bilanzgewinn	-	(-)

KONZERNANHANG

KONZERNUNTERNEHMEN

In den Konzernabschluss des DEVK Lebensversicherungsvereins a.G., Köln, wurden die Tochterunternehmen

- JUPITER FÜNF GmbH, Köln, 100 %
 - DEVK Kastor Vermögensverwaltungs-AG, Köln, 100 %
- einbezogen.

Folgende Unternehmen wurden als assoziierte Unternehmen at equity in den Konzernabschluss einbezogen:

- DEVK Service GmbH, Köln, 26 %
- DEVK Private Equity GmbH, Köln, 35 %
- DEVK Vermögensvorsorge- und Beteiligungs-AG, Köln, 49 %.

ÄNDERUNGEN IM KONSOLIDIERUNGSKREIS

Die im Vorjahr vollkonsolidierten Tochterunternehmen

- DEVK Gamma GmbH, Köln, 100 %
- DEVK Lambda GmbH, Köln, 100 %

schieden aus dem Konsolidierungskreis des DEVK-Leben-Konzerns aus und wurden endkonsolidiert.

KONSOLIDIERUNGSGRUNDSÄTZE

Der Konzernabschluss wurde nach den Vorschriften der §§ 341i und 341j HGB in Verbindung mit § 290ff HGB und § 58ff RechVersV aufgestellt.

Die Kapitalkonsolidierung wurde gemäß § 301 Abs. 1 Ziffer 1 HGB unter Anwendung der Buchwertmethode zum Erwerbszeitpunkt durchgeführt. Daraus resultierende aktive Unterschiedsbeträge wurden in Vorjahren offen mit den anderen Gewinnrücklagen verrechnet.

Der Beteiligungsansatz für assoziierte Unternehmen wurde gemäß § 312 Abs. 1 Nr. 1 HGB zum Zeitpunkt des Erwerbs bzw. der erstmaligen Einbeziehung ermittelt. Unter Anwendung der Buchwertmethode ergab sich ein passiver Unterschiedsbetrag in Höhe von 23.363.271 €.

Forderungen und Verbindlichkeiten der in den Konzernabschluss einbezogenen Unternehmen wurden konsolidiert. Erträge und Aufwendungen aus der Kostenverrechnung wurden saldiert. Zwischengewinne aus dem gegenseitigen Leistungsverkehr sind nicht angefallen.

BILANZIERUNGS-, ERMITTLUNGS- UND BEWERTUNGSMETHODEN

Grundlage des Konzernabschlusses waren die geprüften bzw. ungeprüften Einzel- bzw. Handelsbilanz II -abschlüsse, die nach einheitlichen Bilanzierungs- und Bewertungsvorschriften erstellt wurden.

Die Gliederung der Konzernbilanz und der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung folgen den Formblättern 1 und 4 der Verordnung über die Rechnungslegung von Versicherungsunternehmen (RechVersV) vom 8. November 1994 unter Ergänzung konzernspezifischer Posten.

ENTWICKLUNG DER AKTIVPOSTEN A., B.I. BIS II. IM GESCHÄFTSJAHR 2004

Aktivposten	Bilanzwerte Vorjahr Tsd. €	Zugänge Tsd. €	Um- buchungen Tsd. €	Abgänge Tsd. €	Zuschrei- bungen Tsd. €	Abschrei- bungen Tsd. €	Bilanzwerte Geschäftsjahr Tsd. €
A. Immaterielle Vermögensgegenstände							
1. Aufwendungen für die Ingangsetzung und Erweiterung des Geschäftsbetriebs nach § 269 Abs. 1 Satz 1 HGB	-	-	-	-	-	-	-
2. entgeltlich erworbener Geschäfts- oder Firmen- wert	-	-	-	-	-	-	-
3. sonstige immaterielle Vermögensgegenstände	788	528	-	-	-	319	997
4. Summe A.	788	528	-	-	-	319	997
B.I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken							
	170.667	369	-	-	-	3.948	167.088
B.II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen							
1. Anteile an assoziierten Unternehmen	30.436	4.200	-	1.040	-	-	33.596
2. Beteiligungen	31.702	1.500	-	1.495	-	-	31.707
3. Ausleihungen an Unter- nehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	480	-	-	-	-	-	480
4. Summe B.II.	62.618	5.700	-	2.535	-	-	65.783
insgesamt	234.073	6.597	-	2.535	-	4.267	233.868

ENTWICKLUNG DES KONZERNEIGENKAPITALS

Konzerneigenkapitalspiegel

	Mutterunternehmen				Minderheitsgesellschafter				Konzern-eigenkapital
	Erwirtschaftetes Konzern-eigenkapital	Kumuliertes übriges Konzernergebnis		Eigenkapital gemäß Konzernbilanz	Minderheitenkapital	Kumuliertes übriges Konzernergebnis		Eigenkapital	
		Ausgleichs-posten aus der Fremdwährung	andere neutrale Transaktionen			Ausgleichs-posten aus der Fremdwährung	andere neutrale Transaktionen		
Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	
Stand 31.12.2002	41.801	-	- 5	41.796	-	-	-	-	41.796
Ausgabe von Anteilen	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gezahlte Dividenden	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Änderungen des Konsolidierungskreises	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Übrige Veränderungen	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Konzern-Jahresüberschuss	1.556	-	-	1.556	-	-	-	-	1.556
Stand 31.12.2003	43.357	-	- 5	43.352	-	-	-	-	43.352
Ausgabe von Anteilen	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gezahlte Dividenden	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Änderungen des Konsolidierungskreises	-	-	3	3	-	-	-	-	3
Übrige Veränderungen	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Konzern-Jahresüberschuss	761	-	-	761	-	-	-	-	761
Stand 31.12.2004	44.118	-	- 2	44.116	-	-	-	-	44.116

ERLÄUTERUNGEN ZUR KONZERNBILANZ

Zu Aktiva B.I.

Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken

Der Bilanzwert der im Rahmen der Tätigkeit genutzten eigenen Grundstücke und Bauten beträgt 109.059.421 €.

Zu Aktiva B.III.

Sonstige Kapitalanlagen

Es wurden keine Finanzanlagen im Sinne des § 2 WpHG über ihrem beizulegenden Wert bilanziert.

Sonstige Ausleihungen

Von den sonstigen Ausleihungen entfallen auf:	Vorjahr Tsd. €	Geschäftsjahr Tsd. €
a) Namensschuldverschreibungen	546.767	575.712
b) Schuldscheinforderungen und Darlehen	1.342.821	1.340.157
c) Darlehen und Vorauszahlungen auf Versicherungsscheine	31.694	32.022
d) übrige Ausleihungen	375.579	405.128
insgesamt	2.296.861	2.353.019

Die **übrigen Ausleihungen** beinhalten ausschließlich Namensgenussscheine.

Die **anderen Kapitalanlagen** setzen sich im Wesentlichen aus stillen Beteiligungen i. S. d. KWG, Unicapital Private Equity Fonds und Genossenschaftsanteilen zusammen.

Zu Aktiva C.

Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Inhabern von Lebensversicherungspolice

Zusammensetzung des Anlagestocks	Anteileinheiten Anzahl	Bilanzwert €
Monega Short Track	16,89	847
Monega Euro-Bond	1.689,56	93.095
Monega Ertrag	2.332,99	121.572
Monega Balance	715,82	33.536
Monega Balance II	131,31	6.881
Monega World	5.551,98	141.076
Monega New Markets	740,17	19.222
Monega Germany	2.821,03	100.400
Monega Euro-Land	7.624,52	260.083
Monega Chance	18.630,97	503.967
Monega Wachstum	13.463,02	524.519
insgesamt		1.805.198

Zu Aktiva D.I.

Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft

Die Forderungen an Versicherungsnehmer bestehen aus:

a) fällige Ansprüche	8.298.415 €
b) noch nicht fällige Ansprüche	22.914.479 €
	31.212.894 €

Zu Aktiva F.II.

Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten

Agio aus Namensschuldverschreibungen, Namensgenussscheinen und Schuldscheinforderungen und Darlehen

2.644.141 €

Zu Passiva F.III.

Sonstige Verbindlichkeiten

In den sonstigen Verbindlichkeiten sind Verbindlichkeiten aus derivativen Finanzinstrumenten (Prämien für noch nicht geschlossene Optionsgeschäfte) in Höhe von 287.450 € enthalten.

	Umfang Tsd. €	beizulegender Wert Tsd. €	Bewertungsmethode
Short-Puts	11.495	12.625	Börsenjahresabschlusskurs
Short-Calls	1.100	1.060	Börsenjahresabschlusskurs

Zu Passiva G.

Rechnungsabgrenzungsposten

Disagio aus Hypotheken-, Grundschild- und Rentenschuldforderungen, Namensschuldverschreibungen, Schuldscheinforderungen und Darlehen und Namensgenussscheinen

7.197.434 €

ERLÄUTERUNGEN ZUR KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Erläuterungen zum inländischen Versicherungsgeschäft

	Vorjahr Tsd. €	Geschäftsjahr Tsd. €
gebuchte Bruttobeiträge		
– selbst abgeschlossenes Versicherungsgeschäft		
– Lebensversicherungsgeschäft	337.465	350.992

Personalaufwendungen für Vorstand, Aufsichtsrat und Beirat

Im Berichtsjahr betragen die Bezüge des Vorstands 725.292 €. Die Ruhegehälter früherer Vorstandsmitglieder bzw. Hinterbliebener beliefen sich auf 744.153 €. Die Vergütungen des Aufsichtsrats beliefen sich auf 299.116 €. Die Beiratsbezüge betragen 83.388 €.

SONSTIGE ANGABEN

Mitgliedern des Vorstands und des Aufsichtsrats wurden im Geschäftsjahr keine Kredite gewährt.

Im Berichtsjahr betrug die durchschnittliche Zahl der Arbeitnehmer ohne Berücksichtigung ruhender Dienstverhältnisse und nach der Umrechnung von Teilzeitmitarbeitern auf Vollzeit:

Leitende Angestellte	2
Angestellte	231
Arbeiter	4

Die Personalaufwendungen betragen 17.644.202 €.

Es bestanden am Bilanzstichtag finanzielle Verpflichtungen in Höhe von 11,5 Mio. € aus offenen Short-Put-Optionen, 561,0 Mio. € aus Multitranchenschuldscheindarlehen und 100,0 Mio. € aus offenen Vorkäufen.

Aus der dem GDV gegenüber abgegebenen Verpflichtung, sich an der Protektor Lebensversicherungs-AG (Auffanggesellschaft der Versicherungswirtschaft für Not leidende Lebensversicherungsgesellschaften) zu beteiligen, resultieren bei Eintritt bestimmter Voraussetzungen weitere finanzielle Verpflichtungen in Höhe von bis zu max. 41.523.010 €.

Auf Grund der gesetzlichen Änderungen in den §§ 124ff VAG sind die Lebensversicherer zur Mitgliedschaft an einem Sicherungsfonds verpflichtet.

Der Sicherungsfonds hat zusätzlich zur laufenden Beitragsverpflichtung Sonderbeiträge bis zur Höhe von 1 Promille der Summe der versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen zu erheben. Demnach ergibt sich für 2005 eine Zahlungsverpflichtung von 2.866.998 €.

Köln, 15. April 2005

Der Vorstand

Oppermann	Hülsmann	Dr. Dobring
Klass	Umlandt	

BESTÄTIGUNGSVERMERK DES ABSCHLUSSPRÜFERS

Wir haben den von dem DEVK Deutsche Eisenbahn Versicherung Lebensversicherungsverein a.G. Betriebliche Sozialeinrichtung der Deutschen Bahn, Köln, aufgestellten Konzernabschluss und den Konzernlagebericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2004 geprüft. Die Aufstellung von Konzernabschluss und Konzernlagebericht nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften liegen in der Verantwortung des Vorstands des Vereins. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Konzernabschluss und den Konzernlagebericht abzugeben.

Wir haben unsere Konzernabschlussprüfung nach § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf die Darstellung des durch den Konzernabschluss unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung und durch den Konzernlagebericht vermittelten Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Geschäftstätigkeit und über das wirtschaftliche und rechtliche Umfeld des Konzerns sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems sowie Nachweise für die Angaben im Konzernabschluss und Konzernlagebericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der Jahresabschlüsse der in den Konzernabschluss einbezogenen Unternehmen, der Abgrenzung des Konsolidierungskreises, der angewandten Bilanzierungs- und Konsolidierungsgrundsätze und der wesentlichen Einschätzungen des Vorstands sowie die Würdigung der Gesamtdarstellung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Überzeugung vermittelt der Konzernabschluss unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns. Der Konzernlagebericht gibt insgesamt eine zutreffende Vorstellung von der Lage des Konzerns und stellt die Risiken der künftigen Entwicklung zutreffend dar.

Köln, den 27. April 2005

KPMG Deutsche Treuhand-Gesellschaft
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Prof. Dr. Geib
Wirtschaftsprüfer

Beerlage
Wirtschaftsprüfer

BERICHT DES AUFSICHTSRATS

Der Aufsichtsrat hat sich während des Geschäftsjahres 2004 vom Vorstand des Mutterunternehmens in mehreren Sitzungen über die geschäftliche Entwicklung sowie die Vermögens- und Ertragslage des Konzerns unterrichten lassen.

Die KPMG Deutsche Treuhand-Gesellschaft, Aktiengesellschaft, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, die gemäß den gesetzlichen Vorschriften zum Abschlussprüfer bestellt wurde, hat den Konzernabschluss und den Konzernlagebericht 2004 geprüft. Diese Prüfung hat zu keinen Beanstandungen geführt. Der Bestätigungsvermerk wurde ohne Einschränkung erteilt. Der Aufsichtsrat hat die Prüfungsergebnisse zustimmend zur Kenntnis genommen.

Die Prüfung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts seitens des Aufsichtsrats ergab ebenfalls keine Beanstandungen. Der Aufsichtsrat nimmt den Konzernabschluss 2004 billigend zur Kenntnis.

Der Aufsichtsrat spricht den Vorständen der zum Konzern gehörenden Unternehmen und deren Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern Dank und Anerkennung für die geleistete Arbeit aus.

Köln, 13. Mai 2005

Der Aufsichtsrat

Hansen

Vorsitzender

DEVK Zentrale, Köln

50735 Köln, Riehler Straße 190

(mit den Hauptabteilungen und deren Leitern)

Personal

Roger Halleck

Zentraler Service

Paul Epper

Außenorganisation und Marketing

Ralph-Robert Lichterfeld

Vertrieb

Lothar Maurer

Leben

Reinhard Post

Sach/HUK-Betrieb

Jürgen Dürscheid

Rechnungswesen

Lothar Diehl

Zentrale Anwendungen Partnerdaten/In-/Exkasso

Rainer Knittel

Unternehmenskommunikation

Engelbert Faßbender

Kapitalanlagen

Bernd Zens

Sach/HUK-Schaden

Dr. Helmut Hauser

Revision und Betriebsorganisation

Gerd Stubbe

Informationsverarbeitung und Telekommunikation

Jürgen Geisel

Unternehmensplanung und -controlling

Elmar Kaube

DEVK-Regionaldirektionen

(mit den Mitgliedern der Geschäftsleitung)

10785 Berlin, Schöneberger Ufer 89

Frank Kupfer/Dr. Klausjürgen Mottl

01069 Dresden, Budapester Straße 31

Gerald Baier/Olaf Draeger

99084 Erfurt, Juri-Gagarin-Ring 149

Dietmar Scheel/Bernd Klapp

45128 Essen, Rüttenscheider Straße 41

Rolf Möller/Elke Scheffer

60327 Frankfurt am Main, Güterplatz 8

Johannes Holzapfel/Hubert Rößl

22767 Hamburg, Ehrenbergstraße 41 – 45

Volker Schubert/Willi Winter

30161 Hannover, Hamburger Allee 20 – 22

Karl-Heinz Tegtmeier/Bernhard Chilla

76137 Karlsruhe, Nebeniusstraße 30 – 32

Michael Lemmer/Johannes Peter Maier

34117 Kassel, Grüner Weg 2 A

Johannes Holzapfel/Hubert Rößl

50735 Köln, Riehler Straße 190

Hans-Joachim Nagel

55116 Mainz, Gärtnergasse 11 – 15

Helmut Martin/Johann Weckerle

80335 München, Hirtenstraße 24

Dietmar Hagemann/Rudolf Ullmann

48143 Münster, Von-Steuben-Straße 14

Gerhard Marquardt/Wolfgang Demtröder

90443 Nürnberg, Essenweinstraße 4 – 6

Detlef Gügel/Rainer Brütting

93055 Regensburg, Richard-Wagner-Straße 5

Detlef Gügel/Rainer Brütting

66111 Saarbrücken, Trierer Straße 16 – 20

Helmut Martin/Johann Weckerle

19053 Schwerin, Wismarsche Straße 164

Christian Rähse/Thomas Maudrey

70190 Stuttgart, Neckarstraße 146

Volker Allgeyer/Dirk Stempel

42103 Wuppertal, Friedrich-Engels-Allee 20

Heinz Kuhn/Manfred Scheifers

ORGANIGRAMM

DEVK Deutsche Eisenbahn Versicherung
Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G.
Betriebliche Sozialeinrichtung der Deutschen Bahn

DEVK Deutsche Eisenbahn Versicherung
Lebensversicherungsverein a.G.
Betriebliche Sozialeinrichtung der Deutschen Bahn

DEVK Rückversicherungs- und
Beteiligungs-Aktiengesellschaft

100 %

DEVK Allgemeine Versicherungs-
Aktiengesellschaft

100 %

DEVK Vermögensvorsorge- und
Beteiligungs-Aktiengesellschaft

51 %

49 %

DEVK Rechtsschutz-
Versicherungs-Aktiengesellschaft

100 %

DEVK Pensionsfonds-Aktiengesellschaft

100 %

DEVK Krankenversicherungs-
Aktiengesellschaft

100 %

DEVK Allgemeine Lebensversicherungs-
Aktiengesellschaft

100 %

Sonstige Beteiligungen

DEVK

Versicherungen
Zentrale
Riehler Straße 190
50735 Köln
Service Telefon: 0180 2 757-757
Telefax: 0221 757-2200
E-Mail: info@devk.de
Internet: www.devk.de

