

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

Geschäftsbericht | 2005



DEVK
VERSICHERUNGEN

Geschäftsentwicklung 1948/49 bis 2005

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
2005	23.764,2	670,3	6.471,1	460,6	550,5	227,5

GESCHÄFTSJAHR 2005

DEVK	Organe	2
Deutsche Eisenbahn Versicherung	Lagebericht	5
Lebensversicherungsverein a.G.	Jahresabschluss	16
Betriebliche Sozialeinrichtung der Deutschen Bahn	Anhang	20
	Bestätigungsvermerk	60
	Bericht des Aufsichtsrats	61

DEVK	Konzernlagebericht	62
Deutsche Eisenbahn Versicherung	Konzernjahresabschluss	68
Lebensversicherungsverein a.G.	Kapitalflussrechnung	72
Betriebliche Sozialeinrichtung der Deutschen Bahn	Konzernanhang	73
	Bestätigungsvermerk	80
	Bericht des Aufsichtsrats	81
Konzern		

Adressen und Führungskräfte
Organigramm der DEVK-Gruppe

ORGANE

Mitgliedervertreter

Wolfgang Arnold
Vaterstetten

Wolfgang Aßheuer
Dortmund

Jörg Bämpfer
Alheim

Ernst Wilhelm Becker
Kürten

Anita Beckert
Finsterwalde

Detlef Beckmeyer
Bremerhaven

Manfred Bernd
Bingen

Detlef Bettermann
Hamm
(verstorben 17. Januar 2006)

Reiner Bieck
Panketal

Helmut Diener
Marktrechwitz

Karl-Heinz Dietzmann
Rheinbreitbach
(ab 1. März 2006)

Hans Drechsler
Köln

Gerhard Ehrentraut
Dinkelscherben

Werner Elzenbeck
Schwabach

Johann Gebhardt
Markt Erlbach

Erwin Große Budde
Werne
(ab 1. Februar 2006)

Claus-Dieter Haas
Ettlingen

Josef Hack
Welden

Alfred Helgert
Kernen

Jörg Hensel
Hamm

Norbert Herbstritt
Frankfurt am Main

Helmut Heutz
Erkelenz

Rainer Kirchner
Blankenbach

Udo Kummerow
Neumünster

Manfred Leuthel
Nürnberg

Rolf Marscholek
Hannover

Uwe-Jürgen Matthias
Bremervörde

Heinz-Werner Milde
Gronau (Leine)

Gerhard Miller
Neckarsulm

Wolfgang Müller-Wehlau
Flensburg

Maren Off
Hamburg

Hans-Jürgen Otto
Brannenburg

Karl-Heinz Pecher
Kaufungen

Marion Pedersen
Rastow

Robert Prill
Krefeld

Johann Reis
Büchen

Ursula Ries
Elz

Uwe Rosenberger
Hagen

Hartmut Schaefer
Lutherstadt Eisleben

Hermann Josef Schmidt
Troisdorf
(verstorben 19. Februar 2006)

Johannes Schmitz
Steinfurt

Eckhard Schneider
Ludwigshafen

Gerfried Scholtz
Frankfurt am Main

Heinz Schubert
Birkenau

Jan-Karl Switon
Recklinghausen

Peter Tröge
Engstingen

Achim Tschurl
Tübingen

Marcel Wachenheim
Titisee-Neustadt

Karl-Heinz Weber
Hochspeyer

Gerhard Wilde
Wunstorf

Otto Wilhelm
Penzberg

Helmut Zeimet
Trier

Aufsichtsrat

Norbert Hansen

Frankfurt am Main

Vorsitzender

Vorsitzender der TRANSNET Gewerkschaft GdED

Günter Kirchheim

Essen

Erster stellv. Vorsitzender

Vorsitzender des Konzernbetriebsrates Deutsche Bahn AG;
Vorsitzender des Europäischen Betriebsrates Deutsche Bahn AG;
Vorsitzender des Gesamtbetriebsrates DB Netz AG

Heinzotto Kievernagel *

Rösrath

Zweiter stellv. Vorsitzender

Mitarbeiter DEVK Versicherungen

Dr. rer. nat. Norbert Bensele

Berlin

Vorstand Transport und Logistik Deutsche Bahn AG

Christian Bormann

Weimar

Vorsitzender des Betriebsrates DB Netz AG, Wahlbetrieb Erfurt;
Mitglied des Gesamtbetriebsrates DB Netz AG

Ruth Ebeler *

Köln

Stellv. Vorsitzende des Betriebsrates DEVK Versicherungen, Zentrale Köln

Horst Hartkorn

Hamburg

Vorsitzender des Betriebsrates S-Bahn Hamburg GmbH

Rolf Heine

Lübeck

Präsident des Bundeseisenbahnvermögens

Klaus-Dieter Hommel

Frankfurt am Main

Bundesvorsitzender der Verkehrsgewerkschaft GDBA

Dr. Hartmut Mehdorn

Berlin

Vorsitzender des Vorstandes Deutsche Bahn AG

Irmgard Müller *

Maisach

Stellv. Gruppenleiterin Vertriebsservice DEVK Versicherungen, Regionaldirektion München

Jürgen Putschkun *

Fellbach

Sachbearbeiter Kraftfahrt-Betrieb DEVK Versicherungen, Regionaldirektion Stuttgart

Diethelm Sack

Frankfurt am Main

Vorstand Finanzen und Controlling Deutsche Bahn AG

Dr. jur. Peter Scharpf

Esslingen

Vorsitzender des Vorstandes des Verbandes der Sparda-Banken e. V.

Manfred Schumacher *

Pulheim

Vorsitzender des Betriebsrates DEVK Versicherungen, Zentrale Köln;
Stellv. Vorsitzender des Gesamtbetriebsrates DEVK Versicherungen

* Arbeitnehmervertreter/-in

Vorstand

Bernd Oppermann

Köln

Vorsitzender

(bis 31. Oktober 2005)

Wilhelm Hülsmann

Schermbeck

Vorsitzender

(ab 1. November 2005)

Stellv. Vorsitzender

(bis 31. Oktober 2005)

Dr. jur. Jochen Dobring

Köln

(bis 7. Juni 2005)

Friedrich Wilhelm Gieseler

Bergisch Gladbach

(ab 1. November 2005)

Michael Klass

Köln

Hans-Otto Umlandt

Österdeichstrich

Bernd Zens

Königswinter

(ab 1. Juni 2005)

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 Deutsche Bahn AG a. D.;
Geschäftsführender Gesellschafter
KD-Beratungs-GmbH

Dipl.-Ing. Peter Debuschewitz

Taufkirchen
Konzernbevollmächtigter für Koordination
Berliner Bahnhöfe und Strecken Deutsche
Bahn AG

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
Mitglied des Vorstandes Rewe Zentral AG;
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.

Axel Hillmann

Bodenheim
Leiter Personalsysteme und -abrechnung
Konzern Deutsche Bahn AG

Dieter Hünerkoch

Buxtehude
Berater des Vorstandsvorsitzenden der
Deutsche Bahn AG

Marion Janitschke

Weyhe
Bezirksvorsitzender der Gewerkschaft
Deutscher Lokomotivführer i. R.

Wolfgang Joosten

Lünen
Stellv. Vorsitzender des Gesamtbetriebsrates
Fernverkehr Deutsche Bahn AG;
Mitglied des Konzernbetriebsrates Deutsche
Bahn AG

Armin Keppel

Sankt Augustin
Präsident des Eisenbahn-Bundesamtes

Günter Kinscher

Bebra
Stellv. Bundesvorsitzender der Gewerkschaft
Deutscher Lokomotivführer

Rolf Knoblauch

Kelkheim

Michael Köhler

Offenbach
Leistungsassistent der Verkehrsgewerkschaft
GDBA

Thomas Kohl

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

Dr. rer. pol. Johannes Ludewig

Alfter
Executive Director Community of European
Railways (CER)

Hans-Jürgen Lücking

Klipphausen
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

Bad Homburg
Konzernbevollmächtigter für das Land
Hessen Deutsche Bahn AG

Alois Weis

Hörsbach
Wissenschaftlicher Leiter EVA –
Europäische Akademie für umweltorientier-
ten Verkehr GmbH

Dr. Otto Wiesheu

Berlin
Vorstand Wirtschaft und Politik
Deutsche Bahn AG

Dr. André Zeug

Berlin
Generalbevollmächtigter Technik/Beschaffung
Deutsche Bahn AG

Karl-Heinz Zimmermann

Kasbach-Ohlenberg
Vorstand Personenverkehr der TRANSNET
Gewerkschaft GdED

LAGEBERICHT

ÜBERBLICK

Die deutsche Lebensversicherungsbranche blickt auf ein schwieriges Geschäftsjahr 2005 zurück. Das Neugeschäft blieb erwartungsgemäß deutlich hinter dem, durch das Alters-einkünftegesetz ausgelösten, Neugeschäftsboom des Jahres 2004 zurück. Insbesondere in den ersten Monaten des Jahres war eine regelrechte Wachstumsdelle festzustellen, die auch durch den wieder anziehenden Verkauf in den letzten Monaten des Jahres nicht ausgeglichen werden konnte. Dennoch sind die Beitragseinnahmen insgesamt, unter anderem auf Grund hoher Einmalbeitragseinnahmen, unerwartet stark gestiegen.

Deutliche Neugeschäftszuwächse wurden bei der Riesterreife erzielt. Durch den ab 2006 gesetzlich vorgeschriebenen für Frauen und Männer einheitlichen Unisextarif haben sich vor allem viele Männer noch im Jahr 2005 für einen Abschluss entschieden.

Die Geschäftsentwicklung des DEVK Lebensversicherungsvereins a.G. war insgesamt zufriedenstellend. Insbesondere konnten die Beitragseinnahmen weiter gesteigert 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 2005 wurden beim DEVK Lebensversicherungsverein 25.116 Verträge (Vorjahr 79.492) neu abgeschlossen. Die Versicherungssumme des Neuzugangs betrug 0,65 Mrd. € (Vorjahr 1,59 Mrd. €). Dies entspricht einer Beitragssumme des Neugeschäfts in Höhe von 0,37 Mrd. € (Vorjahr 1,15 Mrd. €).

Im Bestand verringerte sich die insgesamt versicherte Summe geringfügig um 0,3 % auf 10,96 Mrd. €. Die Bewegung des Bestandes ist in der Anlage zu diesem Lagebericht dargestellt.

Beitragseinnahmen

Die gebuchten Bruttobeiträge nahmen im Jahr 2005 um 12,6 Mio. € zu und beliefen sich zum Jahresende auf 363,6 Mio. €. Gegenüber dem Vorjahr bedeutet dies eine Steigerung von 3,6 % (Vorjahr 4,0 %).

Versicherungsfälle

Die Aufwendungen für Versicherungsfälle (gezahlt und zurückgestellt, einschließlich Regulierungsaufwendungen) betrugen im Berichtsjahr nach Abzug des Rückversichereranteils 242,1 Mio. € (Vorjahr 233,3 Mio. €). Unsere Stornoquote ist im Berichtsjahr auf 3,27 % (Vorjahr 3,44 %) zurückgegangen.

Kapitalanlagen

Der Bestand der Kapitalanlagen erhöhte sich im Berichtsjahr um 4,2 % auf 4,41 Mrd. € (Vorjahr 4,23 Mrd. €). In der Zusammensetzung des Kapitalanlagebestandes ergaben sich keine wesentlichen materiellen Veränderungen. Die in den Spezialfonds gehaltenen Aktienbestände waren teilweise abgesichert. Insgesamt hatten die Aktienbestände effektiv am Jahresende 2005 einen Anteil von ca. 13,6 % an den gesamten Kapitalanlagen.

Kapitalerträge

Die gesamten Erträge aus den Kapitalanlagen haben sich um 17,5 % auf 326,0 Mio. € (Vorjahr 277,6 Mio. €) erhöht. Neben den laufenden Erträgen wurden Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen in Höhe von 2,5 Mio. € (Vorjahr 3,1 Mio. €) erzielt. Auf Grund der sich erholenden Aktienmärkte erfolgten handelsrechtlich notwendige Zuschreibungen auf die Aktienpositionen der Kapitalanlagen.

Die Nettoerträge sind um 9,3 % auf 283,0 Mio. € (Vorjahr 259,0 Mio. €) gestiegen. Die Nettoverzinsung der Kapitalanlagen erhöhte sich auf 6,6 % (Vorjahr 6,2 %).

Die durchschnittliche Nettoverzinsung der letzten drei Jahre nach der vom Gesamtverband der Deutschen Versicherungswirtschaft e. V. empfohlenen Berechnungsmethode liegt bei 6,1 % (Vorjahr 5,6 %).

RÜCKVERSICHERUNG

Das in Rückdeckung gegebene Geschäft wurde neben unserem konzerneigenen Rückversicherer, der DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG, auf mehrere externe Rückversicherer verteilt.

Der Umfang der Quotenrückversicherungsabgabe an die DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG wurde im Geschäftsjahr 2005 reduziert.

GESCHÄFTSERGEBNIS UND GEWINNVERWENDUNG

Der im Geschäftsjahr erwirtschaftete Überschuss belief sich auf 148,0 Mio. € (Vorjahr 127,9 Mio. €). Hiervon wurden der Rückstellung für Beitragsrückerstattung 143,0 Mio. € (Vorjahr 126,1 Mio. €) zugeführt. Dies entspricht 39,2 % (Vorjahr 36,2 %) der verdienten Bruttobeiträge. Damit wurden 96,6 % (Vorjahr 98,6 %) des Gesamtüberschusses für die Überschussbeteiligung der Versicherungsnehmer verwendet.

Die Gesellschaft erzielte einen Jahresüberschuss in Höhe von 5,0 Mio. €, der vollständig den anderen Gewinnrücklagen zugeführt wurde. Hierdurch konnte die Kapitalausstattung des Vereins weiter gestärkt werden.

FINANZIELLE UND NICHTFINANZIELLE LEISTUNGSINDIKATOREN

Solvabilität

Bei den Eigenmitteln, die gemäß § 53c VAG zur dauernden Erfüllbarkeit der Verträge nachzuweisen sind, ist eine deutliche Überdeckung gegeben.

Cashflow

Der Cashflow aus der Investitionstätigkeit, das heißt der Mittelbedarf für das Nettoinvestitionsvolumen in Kapitalanlagen, betrug im laufenden Geschäftsjahr 136.110 Tsd. €. Die hierfür erforderlichen Mittel wurden im Wesentlichen aus der laufenden Geschäftstätigkeit erwirtschaftet (135.150 Tsd. €). Durch Entnahme aus dem Finanzmittelfonds in Höhe von 960 Tsd. € wurden weitere Mittel in Kapitalanlagen investiert.

Kundenzufriedenheit

Als betriebliche Sozialeinrichtung der Deutschen Bahn weist der Versicherungsbestand der DEVK eine hohe Bestandsfestigkeit aus, die in einer weit unterdurchschnittlichen Stornoquote deutlich wird. Diese sowie eine geringe Zahl von BaFin-Beschwerden und Ombudsmannfällen sind ein Indikator für eine hohe Kundenzufriedenheit. Dies bestätigt auch das aktuelle Versicherungsrating der ASSEKURATA, bei dem die Gesellschaft mit einem A+ bewertet wurde. Dies entspricht einem sehr guten Urteil aus Kundensicht.

Soziale Verantwortung

Die DEVK nimmt im hohen Maße ihre soziale Verantwortung wahr. Dies zeigt sich beispielsweise in einer Ausbildungsquote, die weit über dem Marktschnitt liegt. Außerdem bietet die DEVK eine Reihe freiwilliger sozialer Leistungen, wie zum Beispiel den Versorgungswerken (Betriebliche Altersversorgung) oder der Treueprämie für mindestens fünfjährige Betriebszugehörigkeit. Darüber hinaus gibt es ein umfangreiches Angebot an internen und externen Weiterbildungsmöglichkeiten. Die sehr geringe Fluktuationsrate beweist den Erfolg dieser Leistungen.

Personal- und Außendienstentwicklung

Der DEVK Lebensversicherungsverein a.G. verfügt über eigenes Personal. Soweit Mitarbeiter sowohl für den DEVK Sach- und HUK-Versicherungsverein 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 2005 im Innendienst 2.508 (Vorjahr 2.493) Mitarbeiter/innen beschäftigt, von denen 228 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 1.880 (Vorjahr 1.856) selbständige Vertreter tätig. Darüber hinaus befanden sich 563 (Vorjahr 555) Außendienstmitarbeiter im Angestelltenverhältnis beim DEVK Sach- und HUK-Versicherungsverein. Der DEVK Lebensversicherungsverein a.G. verfügt nicht über einen eigenen Außendienst. Der gesamte Außendienst ist jedoch auch für die anderen Unternehmen der DEVK-Gruppe tätig. Zu diesem Zweck hat der DEVK Lebensversicherungsverein a.G. mit dem DEVK Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G. einen Generalagenturvertrag 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 der 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.

CHANCEN UND RISIKEN DER KÜNFTIGEN ENTWICKLUNG

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

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 Gesellschaft 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.

Für die Sicherheitslage eines Versicherungsunternehmens sind insbesondere die versicherungstechnischen Risiken und die Risiken im Kapitalanlagebereich von zentraler Bedeutung.

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, zum Beispiel die Sterbe- und Invalidisierungswahrscheinlichkeiten, im Laufe der Zeit ändern. Die von uns verwendeten Wahrscheinlichkeitstafeln werden von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) und der Deutschen Aktuarvereinigung (DAV) als ausreichend angesehen. Nach Einschätzung des Verantwortlichen Aktuars enthalten die Tafeln, mit Ausnahme der Tafeln zur Renten- und Berufsunfähigkeits-Zusatzversicherung, ausreichende Sicherheitsmargen. Wir haben derzeit keine Erkenntnisse, dass sich noch darüber hinaus zukünftig Änderungen ergeben könnten.

Die Beurteilung des Langlebighkeitsrisikos 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 Sterbetafeln für die Bewertung von Rentenversicherungen erarbeitet und im Jahr 2004 veröffentlicht. Entsprechend hat die DEVK bereits in 2004 die erforderlichen zusätzlichen 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 2005 um mehr als 90 % über dem durchschnittlichen Rechnungszins unseres Lebensversicherungsbestands liegt, ist hier eine ausreichende Sicherheitsspanne gegeben.

Durch eine sorgfältige Produktentwicklung und ständige aktuarielle Verlaufsanalysen wird sichergestellt, dass die verwendeten Rechnungsgrundlagen angemessen sind und ausreichende Sicherheitsmargen enthalten. Zusätzlich werden unerwünschte, größere Schwankungen unserer Risikoergebnisse durch eine geeignete Rückversicherungspolitik verhindert. Darüber hinaus ist ein zusätzliches Ausgleichs- und Stabilisierungspotenzial durch die freien Teile der Rückstellung für Beitragsrückerstattung gegeben.

Kapitalanlagerisiken

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

Im Bereich der Kapitalanlagen werden die Vorschriften der Anlageverordnung berücksichtigt. Dem bestehenden Kurs- und Zinsrisiko wird durch eine ausgewogene Mischung der Anlagearten begegnet. Durch aktives Portfoliomanagement konnten Chancen aus Marktbewegungen für das Ergebnis positiv genutzt werden. Darüber hinaus wird das Bonitätsrisiko durch sehr strenge Rating-Anforderungen und ständige Überprüfung der von uns gewählten Emittenten beschränkt. Durch eine ausgewogene Fälligkeitsstruktur der Zinsanlagen ist ein permanenter Liquiditätszufluss gewährleistet. Nachdem sich die Aktienkurse in 2005 weiter erholt haben, sind die Aktienfonds fast wieder vollständig investiert. Im Bereich der Aktienanlagen wird ein Wertsicherungskonzept zur Beschränkung von Kursrisiken eingesetzt.

Gemäß Rundschreiben 1/2004 (VA) der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), haben wir den Bestand der Kapitalanlagen einem Stresstest zu unterziehen. Diesen haben wir zum Bilanzstichtag 31. Dezember 2005 mit dem von der BaFin vorgeschriebenen modifizierten Stresstestmodell des Gesamtverbandes der deutschen Versicherungswirtschaft (GDV) durchgeführt und alle 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 gleichbleibendem Rentenmarkt bzw. auf dem Rentenmarkt bei unverändertem Aktienmarkt, ein gleichzeitiger „Crash“ auf dem Aktien- und Rentenmarkt sowie auf dem Aktien- und Immobilienmarkt 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.

Der BGH hat im Jahr 2005 ein Urteil zu den Rückkaufswerten in der Lebensversicherung gefällt, das für zwischen 1995 und 2001 abgeschlossene Versicherungen zu höheren Rückkaufswerten führen kann. Entsprechend hat die DEVK zusätzliche Beträge der Deckungsrückstellung sowie der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle zugeführt.

Die Bundesregierung plant eine Neugestaltung des Versicherungsvertragsrechts (VVG-Reform). Die im vorliegenden Referentenentwurf vorgesehenen Änderungen betreffen auch den DEVK Lebensversicherungsverein a.G. Im Rahmen des Projektes „VVG-Reform“ wird die Entwicklung zeitnah verfolgt, um so die Chancen und Risiken für die Gesellschaft einzuschätzen und erforderliche Maßnahmen einleiten zu können.

Zurzeit ist keine Entwicklung erkennbar, die zu einer erheblichen Beeinträchtigung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der 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. Insbesondere bei den Rentenversicherungsprodukten bieten sich der deutschen Lebensversicherungsbranche deshalb auch zukünftig gute Absatzmöglichkeiten. Mit seiner Produktpalette ist unser Lebensversicherungsverein bestens für die Herausforderungen des Marktes gerüstet. Wir erwarten deshalb, trotz voraussichtlich leicht rückläufiger Beitragseinnahmen, auch im Jahr 2006 insgesamt zufriedenstellende Ergebnisse.

Köln, 13. April 2006

Der Vorstand

Hülsmann

Gieseler

Klass

Umlandt

Zens

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 2005

	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				
	893.259	329.071	-	10.998.036
II. Zugang während des Geschäftsjahres				
1. Neuzugang				
a) eingelöste Versicherungsscheine	25.116	10.438	38.224	543.160
b) Erhöhungen der Versicherungssummen	-	4.292	1.382	107.382
2. Erhöhungen der Versicherungssummen durch Überschussanteile	-	-	-	412
3. Übriger Zugang	2.333	2.094	558	46.559
4. Gesamter Zugang	27.449	16.824	40.164	697.513
III. Abgang während des Geschäftsjahres				
1. Tod, Berufsunfähigkeit, etc.	11.618	1.355	-	32.496
2. Ablauf der Versicherung/Beitragszahlung	26.567	11.158	-	255.285
3. Rückkauf und Umwandlung in beitragsfreie Versicherungen	21.176	9.364	-	295.194
4. Sonstiger vorzeitiger Abgang	3.123	1.260	-	101.897
5. Übriger Abgang	2.815	1.535	-	49.137
6. Gesamter Abgang	65.299	24.672	-	734.009
IV. Bestand am Ende des Geschäftsjahres	855.409	321.223	-	10.961.540

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	893.259
davon beitragsfrei	(170.827)	(429.568)
2. Bestand am Ende des Geschäftsjahres	855.409	10.961.540
davon beitragsfrei	(165.939)	(468.218)

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	340.447	4.740.392
2. Bestand am Ende des Geschäftsjahres	317.266	4.561.682

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. €
664.925	223.755	40.515	11.565	40.180	40.804	15.245	5.484	132.394	47.463
3.672	1.563	1.918	881	4.678	2.912	6.410	2.176	8.438	2.906
-	3.691	-	-	-	505	-	92	-	4
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.811	1.064	24	7	116	112	94	27	288	884
5.483	6.318	1.942	888	4.794	3.529	6.504	2.295	8.726	3.794
9.309	932	104	34	57	52	13	4	2.135	333
23.253	8.930	2.525	666	241	1.409	-	-	548	153
15.853	6.183	384	167	915	989	462	341	3.562	1.684
726	331	1.127	328	479	320	-	-	791	281
1.701	905	152	52	57	86	89	9	816	483
50.842	17.281	4.292	1.247	1.749	2.856	564	354	7.852	2.934
619.566	212.792	38.165	11.206	43.225	41.477	21.185	7.425	133.268	48.323

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. €
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)
619.566	6.641.855	38.165	1.494.849	43.225	1.372.550	21.185	236.997	133.268	1.215.289
(145.624)	(266.954)	(4.913)	(39.374)	(6.016)	(103.081)	(1.182)	(1.133)	(8.204)	(57.676)

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. €
291.066	2.664.676	43.328	2.026.011	1.875	29.265	4.178	20.440
269.741	2.537.668	41.210	1.970.443	1.863	27.493	4.452	26.078

JAHRESABSCHLUSS

BILANZ ZUM 31. DEZEMBER 2005

Aktivseite

	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
A. Immaterielle Vermögensgegenstände			1.019.640 (997)
B. Kapitalanlagen			
I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	163.372.691		(167.088)
II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen			
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	2.054.919		(2.055)
2. Beteiligungen	74.307.516		(63.710)
3. Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	479.756		(480)
	<u>76.842.191</u>		(66.245)
III. Sonstige Kapitalanlagen			
1. Aktien, Investmentanteile und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	895.111.466		(737.121)
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	24.882.900		(-)
3. Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen	796.581.298		(810.316)
4. Sonstige Ausleihungen	2.369.100.568		(2.353.019)
5. Einlagen bei Kreditinstituten	1.010.608		(2.575)
6. Andere Kapitalanlagen	81.249.721		(95.654)
	<u>4.167.936.561</u>	4.408.151.443	(3.998.685) (4.232.018)
C. Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Inhabern von Lebensversicherungspolicen		2.858.663	(1.805)
D. Forderungen			
I. Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft an:			
1. Versicherungsnehmer	16.137.901		(31.213)
2. Versicherungsvermittler	1.127.902		(612)
	<u>17.265.803</u>		(31.825)
II. Abrechnungsforderungen aus dem Rückversicherungsgeschäft	23.750.459		(1.923)
III. Sonstige Forderungen	32.853.681		(56.198)
davon:		73.869.943	(89.946)
an verbundene Unternehmen: 5.227.672 €			(9)
an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht: 781 €			(-)
E. Sonstige Vermögensgegenstände			
I. Sachanlagen und Vorräte	751.918		(901)
II. Laufende Guthaben bei Kreditinstituten, Schecks und Kassenbestand	4.299.446		(5.259)
III. Andere Vermögensgegenstände	85.232		(27)
	<u>5.136.596</u>		(6.186)
F. Rechnungsabgrenzungsposten			
I. Abgegrenzte Zinsen und Mieten	78.144.952		(82.215)
II. Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten	2.329.703		(2.830)
	<u>80.474.655</u>		(85.045)
Summe der Aktiva		4.571.510.940	(4.415.998)

Es wird bestätigt, dass die in der Bilanz unter den Posten Passiva B.II. und C. eingestellte Deckungsrückstellung in Höhe von 2.652.354.826,37 € unter Beachtung des § 341f HGB sowie der auf Grund des § 65 Abs. 1 VAG erlassenen Rechtsverordnungen berechnet worden ist; für den Altbestand im Sinne von § 11c VAG und Artikel 16 § 2 Satz 2 des Dritten Durchführungsgesetzes/EWG zum VAG ist die Deckungsrückstellung nach den genehmigten geltenden Geschäftsplänen berechnet worden.

Köln, 12. April 2006

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, 12. April 2006

Der Treuhänder | Klein

Passivseite			
	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
A. Eigenkapital			
– Gewinnrücklagen			
1. Verlustrücklage gemäß § 37 VAG	5.036.225		(5.036)
2. andere Gewinnrücklagen	<u>44.499.605</u>		(39.500)
		49.535.830	(44.536)
B. Versicherungstechnische Rückstellungen			
I. Beitragsüberträge			
1. Bruttobetrag	26.136.371		(27.155)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	<u>927.244</u>		(1.358)
		25.209.127	(25.797)
II. Deckungsrückstellung			
1. Bruttobetrag	2.766.470.275		(2.640.851)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	<u>116.974.112</u>		(132.165)
		2.649.496.163	(2.508.686)
III. Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle			
1. Bruttobetrag	10.397.414		(9.031)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	<u>2.074.866</u>		(1.324)
		8.322.548	(7.707)
IV. Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung		395.838.472	(322.417)
V. Sonstige versicherungstechnische Rückstellungen			
1. Bruttobetrag	2.264.835		(2.517)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	<u>101.918</u>		(126)
		2.162.917	(2.391)
		3.081.029.227	(2.866.998)
C. Versicherungstechnische Rückstellungen im Bereich der Lebensversicherung, soweit das Anlagerisiko von den Versicherungsnehmern getragen wird			
– Deckungsrückstellung		2.858.663	(1.805)
D. Andere Rückstellungen			
I. Steuerrückstellungen		5.458.341	(509)
II. Sonstige Rückstellungen		<u>2.854.756</u>	(6.178)
		8.313.097	(6.687)
E. Depotverbindlichkeiten aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft			
		1.723.318	(996)
F. Andere Verbindlichkeiten			
I. Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft gegenüber			
1. Versicherungsnehmern	1.401.304.899		(1.464.007)
2. Versicherungsvermittlern	<u>145.289</u>		(155)
		1.401.450.188	(1.464.162)
II. Abrechnungsverbindlichkeiten aus dem Rückversicherungsgeschäft		246.721	(8)
III. Sonstige Verbindlichkeiten		<u>17.355.453</u>	(22.243)
davon:			
aus Steuern: 1.060.051 €			(1.486.413)
gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht: 63.034 €			(1.012)
			(–)
		1.419.052.362	
G. Rechnungsabgrenzungsposten			
		8.998.443	(8.563)
Summe der Passiva		4.571.510.940	(4.415.998)

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2005

Posten

	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
I. Versicherungstechnische Rechnung			
1. Verdiente Beiträge f. e. R.			
a) Gebuchte Bruttobeiträge	363.597.861		(350.992)
b) Abgegebene Rückversicherungsbeiträge	15.838.254		(19.136)
		347.759.607	(331.856)
c) Veränderung der Bruttobeitragsüberträge	1.018.782		(- 2.267)
d) Veränderung des Anteils der Rückversicherer an den Bruttobeitragsüberträgen	- 430.514		(113)
		588.268	(- 2.154)
		348.347.875	(329.702)
2. Beiträge aus der Brutto-Rückstellung für Beitragsrückerstattung			509.966
			(429)
3. Erträge aus Kapitalanlagen			
a) Erträge aus Beteiligungen		5.800.435	(6.454)
davon:			
aus verbundenen Unternehmen: 70.000 €			(-)
b) Erträge aus anderen Kapitalanlagen			
davon:			
aus verbundenen Unternehmen: - €			(-)
aa) Erträge aus Grundstücken, grundstücksgleichen Rechten und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	18.877.915		(19.113)
bb) Erträge aus anderen Kapitalanlagen	222.242.854		(232.548)
		241.120.769	(251.661)
c) Erträge aus Zuschreibungen		76.599.987	(16.396)
d) Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen		2.517.703	(3.052)
		326.038.894	(277.563)
4. Nicht realisierte Gewinne aus Kapitalanlagen			343.056
			(44)
5. Sonstige versicherungstechnische Erträge f. e. R.			6.687.989
			(16.037)
6. Aufwendungen für Versicherungsfälle f. e. R.			
a) Zahlungen für Versicherungsfälle			
aa) Bruttobetrag	252.960.840		(247.508)
bb) Anteil der Rückversicherer	11.479.242		(13.635)
		241.481.598	(233.873)
b) Veränderung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle			
aa) Bruttobetrag	1.366.399		(287)
bb) Anteil der Rückversicherer	- 750.594		(- 887)
		615.805	(- 600)
		242.097.403	(233.273)
7. Veränderung der übrigen versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen			
a) Deckungsrückstellung			
aa) Bruttobetrag	- 126.672.460		(- 120.896)
bb) Anteil der Rückversicherer	4.091.121		(5.996)
		- 122.581.339	(- 114.900)
b) Sonstige versicherungstechnische Netto-Rückstellungen		190.989	(176)
		- 122.390.350	(- 114.724)
8. Aufwendungen für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattungen f. e. R.			142.973.611
			(126.109)
9. Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb f. e. R.			
a) Abschlussaufwendungen	19.639.405		(40.039)
b) Verwaltungsaufwendungen	8.832.937		(9.142)
c) davon ab:		28.472.342	(49.181)
Erhaltene Provisionen und Gewinnbeteiligungen aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft		1.490.645	(2.786)
		26.981.697	(46.395)
10. Aufwendungen für Kapitalanlagen			
a) Aufwendungen für die Verwaltung von Kapitalanlagen, Zinsaufwendungen und sonstige Aufwendungen für die Kapitalanlagen		5.695.012	(6.212)
b) Abschreibungen auf Kapitalanlagen		36.062.002	(7.571)
c) Verluste aus dem Abgang von Kapitalanlagen		1.310.867	(4.812)
		43.067.881	(18.595)
11. Nicht realisierte Verluste aus Kapitalanlagen			743
			(4)
12. Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen f. e. R.			82.716.735
			(73.131)
13. Versicherungstechnisches Ergebnis f. e. R.			21.699.360
			(11.544)
Übertrag:		21.699.360	(11.544)

Posten

	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
Übertrag:			21.699.360 (11.544)
II. Nichtversicherungstechnische Rechnung			
1. Sonstige Erträge		3.387.670	(4.020)
2. Sonstige Aufwendungen		<u>9.416.724</u>	(5.466) (- 1.446)
		- 6.029.054	
3. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit		15.670.306	(10.098)
4. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag			
a) eigene	9.778.916		(8.029)
b) von der Obergesellschaft weiterbelastete Steuerumlage	<u>-</u>		(- 662) (7.367)
		9.778.916	
5. Sonstige Steuern		<u>891.390</u>	(931) (8.298)
		10.670.306	
6. Jahresüberschuss			5.000.000 (1.800)
7. Einstellungen in Gewinnrücklagen			
- in andere Gewinnrücklagen			5.000.000 (1.800)
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** entsprechen grundsätzlich den Nennwerten. Die **übrigen Ausleihungen** sind zum Teil mit dem Nennwert und zum Teil mit den Anschaffungskosten bilanziert. 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 den selben Grundsätzen, jedoch mit den Rechnungsgrundlagen (Zins, Sterblichkeit) berechnet, die zum Zeitpunkt des Rentenbeginns maßgeblich waren.

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 eine Tarifumstellung auf DAV 1994 R, 4 %.

Für alle Rentenversicherungen, die nicht auf der Sterbetafel DAV 2004 R beruhen, wurde eine Angleichung der Deckungsrückstellung auf der Tafel DAV 2004 R – B 20 vorgenommen.

Im Rahmen eines Rentenversicherungsgruppenvertrages erfolgte eine Angleichung der Deckungsrückstellung auf 50 % DAV 2004 R.

Für Versicherungen mit Todesfallcharakter wurden je nach Tarifgeneration die folgenden Sterbetafeln angesetzt: DAV 1994 T, Sterbetafel 1986, Sterbetafel 1960/62 und Sterbetafel 1924/26. Versicherungen mit Erlebensfallcharakter beruhen auf den Sterbetafeln DAV 1994 R, 80 % DAV 1994 R und DAV 2004 R. Für das Berufsunfähigkeitsrisiko wurden je nach Tarifgeneration die Tafeln DAV 1997 I, DAV 1997 TI und DAV 1997 RI, die Verbandstafeln 1990 (inklusive 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 geschäftsplanmäßiger 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 oder 5 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) beträgt 4,2 % p. a.

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.

Auf Grund des BGH-Urteils vom 12. Oktober 2005 wurde eine pauschale Rückstellung unter anderem für beitragsfrei gestellte Verträge, die unter das Urteil fallen, in die Deckungsrückstellung eingestellt. In 2006 erfolgt im Rahmen einer Korrektur dieser Verträge eine Umwidmung in tarifliche Deckungsrückstellung.

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.

Darüber hinaus wurden unter Berücksichtigung der wahrscheinlichen Inanspruchnahme Mittel für die Nachregulierung von stornierten Verträgen, die unter das BGH-Urteil vom 12. Oktober 2005 fallen, bereitgestellt.

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 ratiertlich 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 2005
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	997	215	-	-	-	192	1.020
4. Summe A.	997	215	-	-	-	192	1.020
B.I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken							
	167.088	178	-	-	-	3.893	163.373
B.II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen							
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	2.055	-	-	-	-	-	2.055
2. Beteiligungen	63.710	12.058	-	1.671	210	-	74.307
3. Ausleihungen an Unter- nehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	480	-	-	-	-	-	480
4. Summe B.II.	66.245	12.058	-	1.671	210	-	76.842
B.III. Sonstige Kapitalanlagen							
1. Aktien, Investmentanteile und andere nicht festver- zinsliche Wertpapiere	737.121	111.715	- 236	25.647	75.813	3.654	895.112
2. Inhaberschuldverschrei- bungen und andere festverzinsliche Wert- papiere	-	24.883	-	-	-	-	24.883
3. Hypotheken-, Grund- schuld- und Renten- schuldforderungen	810.317	45.627	-	55.146	-	4.217	796.581
4. Sonstige Ausleihungen a) Namensschuldver- schreibungen	575.712	105.000	-	161.462	-	-	519.250
b) Schuldscheinfor- derungen und Darlehen	1.340.157	292.193	236	235.706	-	-	1.396.880
c) Darlehen und Voraus- zahlungen auf Ver- sicherungsscheine	32.022	8.993	-	10.478	-	-	30.537
d) übrige Ausleihungen	405.128	26.700	-	-	-	9.395	422.433
5. Einlagen bei Kreditinstituten	2.575	-	-	1.564	-	-	1.011
6. Andere Kapitalanlagen	95.654	1.500	-	1.578	577	14.903	81.250
7. Summe B.III.	3.998.686	616.611	-	491.581	76.390	32.169	4.167.937
insgesamt	4.233.016	629.062	-	493.252	76.600	36.254	4.409.172

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 2005 folgende Buch- und Zeitwerte aus:

Kapitalanlagen			
	Buchwert €	Zeitwert €	Bewertungsreserven €
B.I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	163.372.691	256.950.000	93.577.309
B.II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen	76.842.192	113.304.444	36.462.252
B.III. Sonstige Kapitalanlagen	4.167.936.561	4.420.764.678	252.828.117
insgesamt	4.408.151.444	4.791.019.122	382.867.678
davon: zu Anschaffungskosten bewertete Kapitalanlagen	1.296.881.618	1.458.407.608	161.525.990
davon: Kapitalanlagen im Anlagevermögen gemäß § 341b Abs. 2 HGB	351.107.298	351.107.298	–

Der leichte 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 Finanzinstrumente im Sinne des § 285 Nr. 19 HGB über ihrem beizulegenden Wert bilanziert. In den stillen Reserven sind insgesamt negative Bewertungsreserven auf **Sonstige Kapitalanlagen** in Höhe von 11,9 Mio. € enthalten. Diese entfallen auf Zerobonds und auf die nach § 341c HGB zum Nennwert bilanzierten Wertpapiere.

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 2005 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 im Sinne des 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 106.663.938 € 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-AG, Köln	50.000	100,00	47.603	169
DEVK Vermögensvorsorge- und Beteiligungs-AG, Köln	20.000.000	49,00	86.942.606	–
DEVK Private Equity GmbH, Köln	10.000.000	35,00	49.304.886	– 516.370
DEVK Service GmbH, Köln	260.000	26,00	1.470.379	–
JUPITER FÜNF GmbH, Köln	25.000	100,00	2.180.313	181.734

Zu Aktiva B.III.

Sonstige Kapitalanlagen

Es bestehen Aktienoptionen zur Erwerbsvorbereitung

	Umfang Tsd. €	beizulegender Wert Tsd. €	Bewertungsmethode
Long-Calls	1.750	1.408	Börsenjahresabschlusskurs

Die **übrigen Ausleihungen** beinhalten ausschließlich Namensgenussscheine.

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

Zu Aktiva C.

Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Inhabern von Lebensversicherungspolice

	Anteileinheiten Anzahl	Bilanzwert €
Monega Short Track	24,51	1.213
Monega Euro Bond	2.556,73	141.208
Monega Ertrag	3.344,78	184.866
Monega Balance	1.163,80	57.492
Monega Balance II	432,98	25.455
Monega World	7.819,33	232.547
Monega Innovation	884,48	25.774
Monega Germany	3.718,09	165.343
Monega Euro-Land	10.770,16	434.468
Monega Chance	24.453,85	801.842
Monega Wachstum	18.154,63	788.455
insgesamt		2.858.663

Zu Aktiva D.I.

Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft

Die Forderungen an Versicherungsnehmer bestehen aus:

a) fällige Ansprüche	6.068.569 €
b) noch nicht fällige Ansprüche	10.069.332 €
	16.137.901 €

Zu Aktiva F.II.

Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten

Vorauszahlungen für künftige Leistungen	74.569 €
Agio aus Namensschuldverschreibungen, Namensgenuss- scheinen und Schuldscheinforderungen und Darlehen	2.255.134 €
	2.329.703 €

Zu Passiva A.-.

2. andere Gewinnrücklagen

Stand 31.12.2004	39.499.605 €
Zuführung	5.000.000 €
Stand 31.12.2005	44.499.605 €

Zu Passiva B.IV.

Versicherungstechnische Rückstellungen

Bruttorückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung	
Stand 31.12.2004	322.417.533 €
Zuführung	142.973.611 €
Entnahme	<u>69.552.671 €</u>
Stand 31.12.2005	395.838.472 €

Von dieser Rückstellung sind für laufende Überschussanteile 52,4 Mio. € und für Schlussüberschussanteile 19,0 Mio. € festgelegt, aber noch nicht zugeteilt. Darüber hinaus entfallen auf den Schlussüberschussanteilfonds 157,2 Mio. €.

Zu Passiva F.I.

Andere Verbindlichkeiten

Die Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft gegenüber Versicherungsnehmern für gutgeschriebene Überschussanteile betragen	1.372.581.746 €
--	------------------------

Zu Passiva F.III.

Sonstige Verbindlichkeiten

In den sonstigen Verbindlichkeiten sind Verbindlichkeiten aus derivativen Finanzinstrumenten (Prämien für noch nicht geschlossene Aktienoptionsgeschäfte) in Höhe von 340.525 € enthalten.

	Umfang Tsd. €	beizulegender Wert Tsd. €	Bewertungsmethode
Short-Puts	12.680	13.457	Börsenjahresabschlusskurs
Short-Calls	4.135	3.992	Börsenjahresabschlusskurs

Zu Passiva G.

Rechnungsabgrenzungsposten

Disagio aus Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen, Namensschuldverschreibungen, Namensgenussscheinen und Schuldscheinforderungen und Darlehen	6.778.727 €
im Voraus empfangene Hypothekenzinsen und Mieten und noch nicht verrechnete Tilgungen	<u>2.219.716 €</u>
	8.998.443 €

ERLÄUTERUNGEN ZUR GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Erläuterungen zum selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft

	Geschäftsjahr Tsd. €	Vorjahr Tsd. €
gebuchte Bruttobeiträge		
– Einzelversicherungen	292.265	285.552
– Kollektivversicherungen	71.333	65.440
gebuchte Bruttobeiträge		
– laufende Beiträge	323.434	315.897
– Einmalbeiträge	40.164	35.095
gebuchte Bruttobeiträge		
– mit Gewinnbeteiligung	362.444	349.843
– Verträge, bei denen das Kapitalanlagerisiko von den Versicherungsnehmern getragen wird	1.154	1.150
Rückversicherungssaldo	– 1.543	– 4.282

Provisionen und sonstige Bezüge der Versicherungsvertreter, Personal-Aufwendungen

	Geschäftsjahr Tsd. €	Vorjahr Tsd. €
1. Provisionen jeglicher Art der Versicherungsvertreter im Sinne des § 92 HGB für das selbst abgeschlossene Versicherungsgeschäft	11.020	32.076
2. Sonstige Bezüge der Versicherungsvertreter im Sinne des § 92 HGB	–	–
3. Löhne und Gehälter	14.171	14.428
4. Soziale Abgaben und Aufwendungen für Unterstützung	2.314	2.419
5. Aufwendungen für Altersversorgung	1.703	797
insgesamt	29.208	49.720

Die Personalaufwendungen beinhalten auch die Aufwendungen für den Risikoanteil aus der Zuführung zur Pensionsrückstellung. Diese wird bei der DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG bilanziert. Der Zuführungsaufwand für diese Rückstellung wurde auf Grund des langfristig niedrigen Zinsniveaus am Kapitalmarkt zum Jahresende für die Rentner und ausgeschiedenen Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter mit unverfallbaren Versorgungsansprüchen, die unter die Versorgungsordnung 1983 fallen, mit einem Diskontierungszins in Höhe von 4 % berechnet. In allen anderen Fällen wurde gemäß § 6a EStG mit einem Zinssatz von 6 % diskontiert. Der Mehraufwand aus der Änderung des Rechnungszinses führt in dem Posten **Sonstige Aufwendungen** zu einem deutlichen Anstieg gegenüber dem Vorjahr.

Im Berichtsjahr betragen die Bezüge des Vorstands 853.941 €. Die Ruhegehälter früherer Vorstandsmitglieder bzw. Hinterbliebener beliefen sich auf 757.779 €. Für diesen Personenkreis war am 31. Dezember 2005 bei der DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG eine Pensionsrückstellung von 8.610.184 € bilanziert. Die Vergütungen des Aufsichtsrats beliefen sich auf 303.593 €. Die Beiratsbezüge betragen 77.822 €.

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	222
Arbeiter	4

Es bestanden am Bilanzstichtag finanzielle Verpflichtungen in Höhe von 511,0 Mio. € aus Multitranchenschuldscheindarlehen, 100,0 Mio. € aus offenen Vorkäufen und 12,7 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 maximal 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 2006 eine Zahlungsverpflichtung von 3.081.029 €.

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 überschussberechtiget.

Bei der Rentenversicherung werden die Bonusrenten erst zum Rentenbeginn garantiert.

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 BESTANDSGRUPPEN SOWIE DER ZUGEHÖRIGEN TARIFGRUPPEN (TGR)

TARIFE BIS 1995

A) Abrechnungsverband „Einzelkapitalversicherungen“ (LK)

- TGR 1: Tarife I – VI (TKZ 1 – 97); TKZ = Tariffkennziffer
- 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: Tarif 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)
- TGR 7: Tarif L S2 (TKZ 6126, 6226)

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, L R4, LHRZ
(TKZ 6131 – 6135, 6162 – 6164, 6231 – 6235, 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: Tarif 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)
- TGR 21: Tarif L 0F (TKZ 6100, 6200)

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, LR 4B, LHRZB
(TKZ 6141, 6142, 6145, 6241, 6242, 6245, 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, LR 4F, LHRZF
(TKZ 6341, 6342, 6345, 6352, 6441, 6442, 6445, 6452)
- TGR 14: Tarif LR 1V (TKZ 6111, 6211)
- TGR 15: Tarife L B2F, LBRZF (TKZ 6347, 6357, 6447, 6457)

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)
 TGR 10: Tarif LA 1 (TKZ 6139, 6239)
 TGR 11: Tarif LA 1C (TKZ 6349, 6449)
 TGR 12: Tarif LA 1B (TKZ 6149, 6249)

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, 4271, 4272)
 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 2006** 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		Schlussüberschussanteil in % des Ansammlungsguthabens männl./weibl. Versicherte	Beitragsvorwegabzug in % der Versicherungssumme jährl./monatl.
	Summenüberschussanteil in % der Versicherungssumme männl./weibl. Versicherte	Zinsüberschussanteil in % des maßgeblichen Deckungskapitals		
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.

Der aus der Verrentung des Ansammlungsguthabens stammende Teil der Versicherung erhält 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 Tarifkennziffer 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		Schlussüberschussanteil	
	zurückgelegte Versicherungsjahre	jährlicher Überschussanteil – Monatsbeiträge –	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		Schlussüberschussanteil
	Summenüberschussanteil in % der Versicherungssumme männl./weibl. Versicherte	Zinsüberschussanteil in % des maßgeblichen Deckungskapitals	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		Schlussüberschussanteil
	zurückgelegte Versicherungsjahre	jährl. Überschussanteil – Monatsbeiträge –	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		Schluss- überschussanteil	Beitragsvorwegabzug	Reduzierter Summen- überschussanteil
	Summenüberschuss- anteil in % der Versicherungssumme männl./weibl. Versicherte	Zinsüberschussanteil in % des überschuss- berechtigten Deckungskapitals	in % des Ansammlungs- guthabens	in % der Versicherungssumme jährl./monatl.	in % der Versicherungssumme männl./weibl. Versicherte
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 Summenüberschussanteile für männliche Versicherte maßgebend.

2. Tarifgruppe 3

Tarifgruppe	laufender Überschussanteil			Schlussüberschussanteil
	Summenüberschuss- anteil in % der Versicherungssumme männl./weibl. Versicherte	Risikoüberschussanteil in % des Risikobeitrags	Zinsüberschussanteil in % des überschuss- berechtigten Deckungs- kapitals	in % des Ansammlungs- guthabens
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			Schlussüberschussanteil	Beitragsvorwegabzug
	Grundüberschussanteil in % des überschuss- berechtigten Beitrags	Risikoüberschuss- anteil in % des Risikobeitrags	Zinsüberschussanteil in % des überschuss- berechtigten Deckungskapitals	in % des Ansammlungs- guthabens	jährl./monatl. in % des Beitrags
4	2,61	32,00	1,15	25,00	2,50/2,60

4. Tarifgruppen 5 und 6

Tarifgruppe	laufender Überschussanteil			Schlussüberschussanteil in % der Summe aus Ansammlungsguthaben und Deckungskapital	Beitragsvorwegabzug jährl./monatl. in % des Beitrags
	Grundüberschussanteil in % des überschuss- berechtigten Beitrags	Risikoüberschuss- anteil in % des Risikobeitrags	Zinsüberschussanteil in % des überschussberech- tigten Deckungskapitals		
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

5. Tarifgruppe 7

Tarifgruppe	laufender Überschussanteil			Schlussüberschussanteil in % der Summe aus Ansammlungsguthaben und Deckungskapital
	Grundüberschussanteil in % des überschussberechtigten Beitrags	Risikoüberschussanteil in % des Risikobeitrags	Zinsüberschussanteil in % des überschussberech- tigten Deckungskapitals	
7	0,00/1,00/2,00/2,50/3,00/3,50/3,70	25,00	1,65	6,00

Anmerkungen:

- a) Beitragsfreie Versicherungen erhalten nur einen Zinsüberschussanteil.
- b) Der Risikoüberschussanteil beträgt höchstens 3,00% für Männer bzw. 6,00% für Frauen der unter Risiko stehenden Versicherungssumme.
- c) Bei Versicherungen mit steigenden Leistungen in der Abrufphase sind der Grund- und Risikoüberschussanteil während der Abrufphase gleich Null.
- d) 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) In der Tarifgruppe 7 wird der Grundüberschussanteil wie folgt festgelegt:
 - 0,00 % : falls der überschussberechtigte Beitrag < 25 € beträgt
 - 1,00 % : falls der überschussberechtigte Beitrag > 24,99 € und < 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 < 240 € beträgt
 - 3,70 % : falls der überschussberechtigte Beitrag > 239,99 € beträgt
- f) In der Tarifgruppe 7 wird der Risikoüberschussanteil frühestens ab dem 3. Versicherungsjahr fällig.
- g) In den Tarifgruppen 6 und 7 wird bei Einmalbeitragsversicherungen für Versicherungsbeginne ab 2006 der Zinsüberschussanteil in den ersten 10 Versicherungsjahren um 0,7 % gekürzt.
- h) In den Tarifgruppen 6 und 7 wird bei Versicherungen mit abgekürzter Beitragszahlungsdauer und einer Beitragszahlungsdauer unter 11 Jahren für Versicherungsbeginne ab 2006 der Zinsüberschussanteil während der Beitragszahlungsdauer um 0,7 % gekürzt.

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 überwiegendem Erlebensfallcharakter“

1. Tarifgruppen 1 und 2

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

2. Tarifgruppe 3 und 4

Tarifgruppe	laufender Überschussanteil		Schlussüberschussanteil	Beitragsvorwegabzug
	Grundüberschussanteil in % des überschuss- berechtigten Beitrags	Zinsüberschussanteil in % des überschussberechtigten Deckungskapitals	in % des Ansammlungsguthabens	jährl./monatl. in % des Beitrags
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
	Grundüberschussanteil in % des überschussberechtigten Beitrags	Zinsüberschussanteil in % des überschussberechtigten Deckungskapitals	in % der Summe aus Ansammlungsguthaben und Deckungskapital
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 erhält der die ab dem 1. Januar 2006 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 rechnungsmäßigen 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 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).
- 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
- j) In den Tarifgruppen 5 und 6 wird bei Einmalbeitragsversicherungen für Versicherungsbeginne ab 2006 der Zinsüberschussanteil in den ersten 10 Versicherungsjahren um 0,7 % gekürzt. Die Kürzung entfällt bei Versicherungen mit den Tarifkennziffern 6134, 6164, 6234 und 6264.
- k) In den Tarifgruppen 5 und 6 wird bei Versicherungen mit abgekürzter Beitragszahlungsdauer und einer Beitragszahlungsdauer unter 11 Jahren für Versicherungsbeginne ab 2006 der Zinsüberschussanteil während der Beitragszahlungsdauer um 0,7 % gekürzt.

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 \leq 54 Jahren
- 14,00 %: Männliche Versicherte mit Eintrittsalter < 20 Jahre oder Endalter > 54 Jahren
- 29,00 %: Weibliche Versicherte mit Versicherungsdauer < 25 Jahre und Endalter \leq 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		Schluss- überschussanteil	Beitragsvorwegabzug	Reduzierter Summen- überschussanteil
	Summenüberschuss- anteil in ‰ der Versicherungssumme männl./weibl. Versicherte	Zinsüberschussanteil in ‰ des überschuss- berechtigten Deckungskapitals	in ‰ des Ansammlungs- guthabens	in ‰ der Versicherungssumme jährl./monatl.	in ‰ der Versicherungssumme männl./weibl. Versicherte
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	–	–

ANHANG

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
	Summenüberschussanteil in % der Versicherungssumme männl./weibl. Versicherte	Risikoüberschussanteil in % des Risikobeitrags	Zinsüberschussanteil in % des überschussberechtigten Deckungskapitals	in % des Ansammlungsguthabens
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			Schlussüberschussanteil	Beitragsvorwegabzug
	Grundüberschussanteil in % des überschussberechtigten Beitrags	Risikoüberschussanteil in % des Risikobeitrags	Zinsüberschussanteil in % des überschussberechtigten Deckungskapitals	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 – 16 und 18 – 21

Tarifgruppe	laufender Überschussanteil			Schlussüberschussanteil in % der Summe aus Ansammlungsguthaben und Deckungskapital	Beitragsvorwegabzug jährl./monatl. in % des Beitrags
	Grundüberschussanteil in % des überschuss- berechtigten Beitrags	Risikoüberschuss- anteil in % des Risikobeitrags	Zinsüberschussanteil in % des überschussberech- tigten Deckungskapitals		
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
21	–	–	1,65	1,00	–

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 und 21 erhalten einen Schlussüberschussanteil in Prozent des Ansammlungsguthabens. Dieser ist so bemessen, dass er 1,00 % der Summe aus Ansammlungsguthaben und Deckungskapital entspricht.
- In den Tarifgruppen 18 – 20 wird bei Einmalbeitragsversicherungen für Versicherungsbeginne ab 2006 der Zinsüberschussanteil in den ersten 10 Versicherungsjahren um 0,7 % gekürzt.
- In den Tarifgruppen 18 – 20 wird bei Versicherungen mit abgekürzter Beitragszahlungsdauer und einer Beitragszahlungsdauer unter 11 Jahren für Versicherungsbeginne ab 2006 der Zinsüberschussanteil während der Beitragszahlungsdauer um 0,7 % gekürzt.

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 erhält die ab dem 1. Januar 2006 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).

- f) In der Tarifgruppe 5 wird der Zinsüberschussanteil bis zum rechnermäßigen Beginn der Altersrente um 0,5 Prozentpunkte gekürzt.
- g) 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.
- h) In den Tarifgruppen 8 – 9 wird bei Einmalbeitragsversicherungen für Versicherungsbeginne ab 2006 der Zinsüberschussanteil in den ersten 10 Versicherungsjahren um 0,7 % gekürzt.
- i) In den Tarifgruppen 8 – 9 wird bei Versicherungen mit abgekürzter Beitragszahlungsdauer und einer Beitragszahlungsdauer unter 11 Jahren für Versicherungsbeginne ab 2006 der Zinsüberschussanteil während der Beitragszahlungsdauer um 0,7 % gekürzt.

J. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe

„Übrige Kollektivtarife ohne eigene Vertragsabrechnung“

1. Tarifgruppen 1 und 2

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

2. Tarifgruppen 3 – 5 und 7 – 9

Tarifgruppe	laufender Überschussanteil		Schlussüberschussanteil in % des Ansammlungsguthabens	Beitragsvorwegabzug jährl./monatl. in % des Beitrags
	Grundüberschussanteil in % des überschuss- berechtigten Beitrags	Zinsüberschussanteil in % des überschussberechtigten Deckungskapitals		
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 – 15

Tarifgruppe	laufender Überschussanteil		Schlussüberschussanteil in % der Summe aus Ansammlungsguthaben 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, 15	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:

- a) Beitragsfreie Versicherungen erhalten keinen Grund- und keinen Schlussüberschussanteil.
- b) Bei Versicherungen der Tarifgruppen 1 – 5 und 7 – 9 erhält der die ab dem 1. Januar 2006 in Rentenbezug übergehen, erhält der aus der Verrentung des Ansammlungsguthabens stammende Teil der Versicherung laufende Zinsüberschussanteile in Höhe von 1,65 % des maßgebenden Deckungskapitals.
- c) Im Rentenbezug werden die laufenden Zinsüberschussanteile als Einmalbeitrag zur Erhöhung der maßgebenden Jahresrente verwendet (Bonussystem).
- d) Anstelle des Bonussystems kann auch die Barauszahlung der laufenden Überschussanteile vereinbart werden.
- e) 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 rechnermäßigen Alter der versicherten Person bei Beginn der Rentenzahlung abhängig.
- f) Bedingungsgemäß kann auch ein Teil der Zinsüberschussanteile zur Finanzierung einer gleichbleibenden 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).
- g) 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 den Tarifgruppen 13 und 15 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
- k) In den Tarifgruppen 12 – 15 wird bei Einmalbeitragsversicherungen für Versicherungsbeginne ab 2006 der Zinsüberschussanteil in den ersten 10 Versicherungsjahren um 0,7 % gekürzt.
- l) In den Tarifgruppen 12 – 15 wird bei Versicherungen mit abgekürzter Beitragszahlungsdauer und einer Beitragszahlungsdauer unter 11 Jahren für Versicherungsbeginne ab 2006 der Zinsüberschussanteil während der Beitragszahlungsdauer um 0,7 % gekürzt.

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		Fondsüberschussanteil
	Grundüberschussanteil in % des überschussberechtigten Beitrags	Risikoüberschussanteil in % des Risikobeitrags	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 – 12

Tarifgruppe	laufender Überschussanteil		Schlussüberschussanteil
	Grundüberschussanteil in % des überschussberechtigten Beitrags	Zinsüberschussanteil in % des überschussberechtigten Deckungskapitals	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, 10	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, 11	0,50/1,00/1,50/1,80/ 2,10/2,30/2,40	1,45	0,050
9, 12	–	1,45	0,045

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) Bei Versicherungen der Tarifgruppen 1 – 12 erhält der aus der Verrentung des Ansammlungsguthabens stammende Teil der Versicherung laufende Zinsüberschussanteile in Höhe von 1,65% des maßgebenden Deckungskapitals.
- d) Während der Auszahlungsphase werden die laufenden Zinsüberschussanteile zur Erhöhung der Rente bzw. Auszahlungsrate verwendet (Bonussystem). Der Erhöhungsprozentsatz entspricht dem oben genannten Zinsüberschussanteil.
- e) Der Grundüberschussanteil wird wie folgt festgelegt:

Tarifgruppen 1, 4, 7 und 10

- 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, 8 und 11

- 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

- f) Beträgt die Dauer der Ansparphase mehr als 180 Monate, so wird ein Schlussüberschussanteil gewährt. Er wird pro Monat in Prozent des Vorsorgekapitals ermittelt.
- g) 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 ≤ 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 %

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 ≤ 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 %

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 2006 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 2006 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 2006 endende Versicherungsjahr mit 4,20 % verzinst.
- d) Die Tarifgruppen 7 – 12 der Bestandsgruppe L erhalten einen Ansammlungsüberschussanteil in Höhe von 4,20 %, sodass sich auch deren Ansammlungsguthaben für das in 2006 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 2006 eine Direktgutschrift in Prozent des maßgebenden Guthabens des Versicherungsnehmers. Die Direktgutschrift beträgt $(4 - i) \%$, wobei i der garantierte Rechnungszins ist.

Köln, 13. April 2006

Der Vorstand

Hülsmann Gieseler Klass Umlandt Zens

BESTÄTIGUNGSVERMERK DES ABSCHLUSSPRÜFERS

Wir haben den Jahresabschluss – bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung sowie Anhang – 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 2005 geprüft. Die Buchführung und die Aufstellung von Jahresabschluss und Lagebericht nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften und den ergänzenden Bestimmungen 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 auf Grund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresabschluss den gesetzlichen Vorschriften und den ergänzenden Bestimmungen der Satzung und vermittelt unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Vereins. Der Lagebericht steht im Einklang mit dem Jahresabschluss, vermittelt insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Vereins und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.

Köln, den 27. April 2006

KPMG Deutsche Treuhand-Gesellschaft
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Prof. Dr. Geib
Wirtschaftsprüfer

Beerlage
Wirtschaftsprüfer

BERICHT DES AUFSICHTSRATS

Der Aufsichtsrat hat während des Geschäftsjahres 2005 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 2005 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 2005, der damit festgestellt ist.

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

Köln, 19. Mai 2006

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 nicht weiter verändert. 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 2005 wurden insgesamt 25.116 Lebensversicherungsverträge (Vorjahr 79.492) abgeschlossen. Die Versicherungssumme des Neuzugangs betrug 0,65 Mrd. € (Vorjahr 1,59 Mrd. €). Dies entspricht einer Beitragssumme des Neugeschäfts in Höhe von 0,37 Mrd. € (Vorjahr 1,15 Mrd. €).

Zum 31. Dezember 2005 waren 855.409 Verträge (Vorjahr 893.259 Verträge) im Bestand. Die versicherte Summe betrug 10,96 Mrd. € (Vorjahr 11,00 Mrd. €).

Die gebuchten Bruttobeitragseinnahmen beliefen sich auf 363,6 Mio. € (Vorjahr 351,0 Mio. €).

Die Aufwendungen für Versicherungsfälle (gezahlt und zurückgestellt, einschließlich Regulierungsaufwendungen) lagen nach Abzug des Rückversichereranteils bei 242,1 Mio. € (Vorjahr 233,3 Mio. €).

Der Bestand an Kapitalanlagen belief sich auf 4,41 Mrd. € (Vorjahr 4,23 Mrd. €). Die Kapitalerträge betragen 326,4 Mio. € (Vorjahr 276,7 Mio. €).

Die sich erholenden Kapitalmärkte führten zu handelsrechtlich notwendigen Zuschreibungen. Insbesondere deshalb erhöhte sich die Nettoverzinsung auf 6,6 %. Die durchschnittliche Nettoverzinsung der letzten drei Jahre liegt nach der vom Gesamtverband der Deutschen Versicherungswirtschaft e.V. empfohlenen Berechnungsmethode bei 6,1 % (Vorjahr 5,6 %).

Der Konzernüberschuss betrug vor Zuführung zur Rückstellung für Beitragsrückerstattung und Rücklagendotierung 147,9 Mio. € (Vorjahr 126,9 Mio. €).

RÜCKVERSICHERUNG

Das in Rückdeckung gegebene Geschäft wurde neben der DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG, auf mehrere externe Rückversicherer verteilt.

Der Umfang der Quotenrückversicherungsabgabe an die DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG wurde im Geschäftsjahr 2005 reduziert.

FINANZIELLE UND NICHTFINANZIELLE LEISTUNGSINDIKATOREN

Solvabilität

Die gemäß § 53c VAG zur dauernden Erfüllbarkeit der aufsichtsrechtlichen Solvabilitätsanforderungen erforderlichen Mittel betragen 171,5 Mio. €. Diesen stehen 418,3 Mio. € an Eigenkapital und aufsichtsrechtlich anerkannten Eigenmitteln gegenüber. Somit ist eine deutliche Überdeckung gegeben.

Cashflow

Der Cashflow aus der Investitionstätigkeit, das heißt der Mittelbedarf für das Nettoinvestitionsvolumen in Kapitalanlagen, betrug im laufenden Geschäftsjahr 140.627 Tsd. €. Die hierfür erforderlichen Mittel wurden im Wesentlichen aus der laufenden Geschäftstätigkeit erwirtschaftet (139.805 Tsd. €). Freie Mittel in Höhe von 822 Tsd. € wurden in Kapitalanlagen investiert.

Kundenzufriedenheit

Als betriebliche Sozialeinrichtung der Deutschen Bahn weist der Versicherungsbestand der DEVK eine hohe Bestandsfestigkeit aus, die in einer weit unterdurchschnittlichen Stornoquote deutlich wird. Diese sowie eine geringe Zahl von BaFin-Beschwerden und Ombudsmannfällen sind ein Indikator für eine hohe Kundenzufriedenheit. Dies bestätigt auch das aktuelle Versicherungsrating der ASSEKURATA, bei dem die Gesellschaft mit einem A+ bewertet wurde. Dies entspricht einem sehr guten Urteil aus Kundensicht.

Soziale Verantwortung

Die DEVK nimmt in hohem Maße ihre soziale Verantwortung wahr. Dies zeigt sich beispielsweise in einer Ausbildungsquote, die weit über dem Marktschnitt liegt.

Außerdem bietet die DEVK eine Reihe freiwilliger sozialer Leistungen, wie zum Beispiel den Versorgungswerken (Betriebliche Altersversorgung) oder der Treueprämie für mindestens fünfjährige Betriebszugehörigkeit. Darüber hinaus gibt es ein umfangreiches Angebot an internen und externen Weiterbildungsmöglichkeiten. Die sehr geringe Fluktuationsrate beweist den Erfolg dieser Leistungen.

BEZIEHUNGEN ZU ANDEREN UNTERNEHMEN

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

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

CHANCEN UND RISIKEN DER KÜNFTIGEN ENTWICKLUNG

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

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 den Konzern 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 wird die Risikosituation in Anlehnung an den Deutschen Rechnungslegungs-Standard Nr. 5-20 (DRS 5-20) dargestellt.

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, zum Beispiel 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 und im Jahr 2004 veröffentlicht. Entsprechend hat die DEVK bereits in 2004 die erforderlichen zusätzlichen 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 2005 um mehr als 80 % über dem durchschnittlichen Rechnungszins unseres Lebensversicherungsbestands liegt, ist auch hier eine ausreichende Sicherheitsspanne gegeben.

Durch eine sorgfältige Produktentwicklung und ständige aktuarielle Verlaufsanalysen wird sichergestellt, dass die verwendeten Rechnungsgrundlagen angemessen sind und ausreichende Sicherheitsmargen enthalten. Zusätzlich werden unerwünschte, größere Schwankungen unserer Risikoergebnisse durch eine geeignete Rückversicherungspolitik verhindert. Darüber hinaus ist ein zusätzliches Ausgleichs- und Stabilisierungspotenzial durch die freien Teile der Rückstellung für Beitragsrückerstattung gegeben.

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 1,53 Mio. €.

Im Verhältnis zu den gebuchten Bruttobeiträgen der letzten drei Jahre betrug der Anteil der Forderungen durchschnittlich 2,93 %. 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 dem Rückversicherungsgeschäft, über die gemäß DRS 5-20 zu berichten ist, bestanden zum 31. Dezember 2005 in Höhe von 23,75 Mio. € nur an die DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG, sodass hier kein signifikantes Risiko zu erwarten ist.

Risiken aus Kapitalanlagen

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

Im Bereich der Kapitalanlagen werden die Vorschriften der Anlageverordnung berücksichtigt. Darüber hinaus erfolgt die Kapitalanlage im Rahmen einer dezidierten Kapitalanlagestrategie, die mit unserem Aufsichtsrat abgestimmt ist. Hierin ist unter anderem sowohl die Asset Allocation als auch eine Bonitätsmatrix für unsere Zinsanlagen vorgegeben.

Durch das bei der DEVK 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 3,5 Mrd. € (inklusive der Rentenfonds) per 31. Dezember 2005. Insgesamt 238,7 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. – 188,9 bzw. + 214,0 Mio. €. Hierbei bleiben die im Rahmen von Baufinanzierungen und Policendarlehen vergebenen Darlehen unberücksichtigt (827,1 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 wurde auch in geringem Umfang in Unternehmensanleihen und Asset Backed Securities investiert.

Unsere Zinsanlagen weisen folgende Ratingverteilung auf (Vorjahr):

AA	60,6 %	(72,7 %)
A	32,2 %	(20,3 %)
BBB	4,9 %	(4,7 %)
BB (und schlechter)	2,3 %	(2,3 %)

Bei den schlechter als BB gerateten Zinsanlagen (0,24 %) handelt es sich um drei nachrangige Wertpapiere und die Anrechnung von entsprechend gerateten festverzinslichen Wertpapieren aus einem Investmentfonds.

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 133 Mio. €. Nachdem sich die Aktienkurse in 2005 weiter erholt haben, sind die Aktienfonds fast wieder vollständig investiert. Wir haben allerdings ein Wertsicherungskonzept installiert, sodass wir bei einem Kursrückgang von 20 % nicht in der hier dargestellten Größenordnung betroffen sein werden. Wir werden dieses Konzept auch im Jahr 2006 beibehalten.

Liegenschaften

Am Bilanzstichtag waren 5,0 % 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

Der BGH hat im Jahr 2005 ein Urteil zu den Rückkaufswerten in der Lebensversicherung gefällt, das für zwischen 1995 und 2001 abgeschlossene Versicherungen zu höheren Rückkaufswerten führen kann. Entsprechend hat die DEVK zusätzliche Beträge der Deckungsrückstellung sowie der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle zugeführt.

Die Bundesregierung plant eine Neugestaltung des Versicherungsvertragsrechts (VVG-Reform). Die im vorliegenden Referentenentwurf vorgesehenen Änderungen betreffen auch den DEVK Lebensversicherungskonzern. Im Rahmen des Projektes „VVG-Reform“ wird die Entwicklung zeitnah verfolgt, um so die Chancen und Risiken für den Konzern einzuschätzen und erforderliche Maßnahmen einleiten zu können.

Sonstige bestandsgefährdende Risiken sind derzeit nicht erkennbar.

Zusammenfassende Darstellung der Risikolage

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

AUSBLICK

Der Bedarf an privater Altersvorsorge steigt in der Bevölkerung weiterhin an. Insbesondere bei den Rentenversicherungsprodukten bieten sich der deutschen Lebensversicherungsbranche deshalb auch zukünftig gute Absatzmöglichkeiten. Mit seiner Produktpalette ist der Konzern gut für die Herausforderungen des Marktes gerüstet. Wir erwarten deshalb, trotz voraussichtlich leicht rückläufiger Beitragseinnahmen, auch im Jahr 2006 insgesamt zufriedenstellende Ergebnisse.

Köln, 13. April 2006

Der Vorstand

Hülsmann

Gieseler

Klass

Umlandt

Zens

KONZERNJAHRESABSCHLUSS

KONZERNBILANZ ZUM 31. DEZEMBER 2005

Aktivseite			
	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
A. Immaterielle Vermögensgegenstände			1.019.640 (997)
B. Kapitalanlagen			
I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken		163.372.691	(167.088)
II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen			
1. Anteile an assoziierten Unternehmen	36.565.082		(33.596)
2. Beteiligungen	39.154.756		(31.707)
3. Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	479.756		(480)
		76.199.594	(65.783)
III. Sonstige Kapitalanlagen			
1. Aktien, Investmentanteile und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	900.337.668		(737.121)
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	24.882.900		(-)
3. Hypotheken-, Grundschul- und Rentenschuldforderungen	796.581.298		(810.317)
4. Sonstige Ausleihungen	2.369.100.568		(2.353.019)
5. Einlagen bei Kreditinstituten	1.010.608		(2.575)
6. Andere Kapitalanlagen	81.249.721		(95.654)
		4.173.162.763	(3.998.686)
		4.412.735.048	(4.231.557)
C. Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Inhabern von Lebensversicherungspolice			2.858.663 (1.805)
D. Forderungen			
I. Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft an:			
1. Versicherungsnehmer	16.137.901		(31.213)
2. Versicherungsvermittler	1.127.902		(612)
		17.265.803	(31.825)
II. Abrechnungsforderungen aus dem Rückversicherungsgeschäft		23.750.459	(1.923)
III. Sonstige Forderungen		27.627.139	(56.189)
davon:			(89.937)
an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht: 781 €			(-)
E. Sonstige Vermögensgegenstände			
I. Sachanlagen und Vorräte		751.918	(901)
II. Laufende Guthaben bei Kreditinstituten, Schecks und Kassenbestand		4.488.079	(5.310)
III. Andere Vermögensgegenstände		85.232	(26)
		5.325.229	(6.237)
F. Rechnungsabgrenzungsposten			
I. Abgegrenzte Zinsen und Mieten		78.144.952	(82.215)
II. Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten		2.329.703	(2.830)
		80.474.655	(85.045)
Summe der Aktiva		4.571.056.636	(4.415.578)

Passivseite

	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
A. Eigenkapital			
– Gewinnrücklagen			
1. Verlustrücklage gemäß § 37 VAG		5.036.225	(5.036)
2. andere Gewinnrücklagen		<u>44.010.964</u>	(39.080)
		49.047.189	(44.116)
B. Versicherungstechnische Rückstellungen			
I. Beitragsüberträge			
1. Bruttobetrag	26.136.371		(27.155)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	<u>927.244</u>		(1.358)
		25.209.127	(25.797)
II. Deckungsrückstellung			
1. Bruttobetrag	2.766.470.275		(2.640.851)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	<u>116.974.112</u>		(132.165)
		2.649.496.163	(2.508.686)
III. Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle			
1. Bruttobetrag	10.397.414		(9.031)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	<u>2.074.866</u>		(1.324)
		8.322.548	(7.707)
IV. Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung		395.838.472	(322.418)
V. Sonstige versicherungstechnische Rückstellungen			
1. Bruttobetrag	2.264.835		(2.516)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	<u>101.918</u>		(126)
		2.162.917	(2.390)
		3.081.029.227	(2.866.998)
C. Versicherungstechnische Rückstellungen im Bereich der Lebensversicherung, soweit das Anlagerisiko von den Versicherungsnehmern getragen wird			
– Deckungsrückstellung		2.858.663	(1.805)
D. Andere Rückstellungen			
I. Steuerrückstellungen		5.492.678	(509)
II. Sonstige Rückstellungen		<u>2.854.756</u>	(6.178)
		8.347.434	(6.687)
E. Depotverbindlichkeiten aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft			
		1.723.318	(996)
F. Andere Verbindlichkeiten			
I. Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft gegenüber			
1. Versicherungsnehmern	1.401.304.899		(1.464.007)
2. Versicherungsvermittlern	<u>145.289</u>		(155)
		1.401.450.188	(1.464.162)
II. Abrechnungsverbindlichkeiten aus dem Rückversicherungsgeschäft		246.721	(8)
III. Sonstige Verbindlichkeiten		<u>17.355.453</u>	(22.243)
davon:			1.419.052.362
aus Steuern: 1.060.051 €			(1.486.413)
gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht: 63.034 €			(1.012)
			(–)
G. Rechnungsabgrenzungsposten			
		8.998.443	(8.563)
Summe der Passiva		4.571.056.636	(4.415.578)

KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2005

Posten

	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
I. Versicherungstechnische Rechnung für das Lebensversicherungsgeschäft			
1. Verdiente Beiträge f. e. R.			
a) Gebuchte Bruttobeiträge	363.597.861		(350.992)
b) Abgegebene Rückversicherungsbeiträge	15.838.254		(19.136)
		347.759.607	(331.856)
c) Veränderung der Nettobeitragsüberträge		588.268	(- 2.154)
		348.347.875	(329.702)
2. Beiträge aus der Brutto-Rückstellung für Beitragsrückerstattung			509.966 (429)
3. Erträge aus Kapitalanlagen			
a) Erträge aus Anteilen an assoziierten Unternehmen		4.482.164	(4.482)
b) Erträge aus Beteiligungen		1.248.271	(1.110)
c) Erträge aus anderen Kapitalanlagen			
aa) Erträge aus Grundstücken, grundstücksgleichen Rechten und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	18.877.915		(19.113)
bb) Erträge aus anderen Kapitalanlagen	222.526.651		(232.548)
		241.404.566	(251.661)
d) Erträge aus Zuschreibungen		76.599.987	(16.396)
e) Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen		2.621.203	(3.052)
		326.356.191	(276.701)
4. Nicht realisierte Gewinne aus Kapitalanlagen			343.056 (44)
5. Sonstige versicherungstechnische Erträge f. e. R.			6.687.989 (16.037)
6. Aufwendungen für Versicherungsfälle f. e. R.			
a) Zahlungen für Versicherungsfälle			
aa) Bruttobetrag	252.960.840		(247.508)
bb) Anteil der Rückversicherer	11.479.242		(13.636)
		241.481.598	(233.872)
b) Veränderung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle			
aa) Bruttobetrag	1.366.399		(287)
bb) Anteil der Rückversicherer	- 750.594		(- 887)
		615.805	(- 600)
		242.097.403	(233.272)
7. Veränderung der übrigen versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen			
a) Deckungsrückstellung			
aa) Bruttobetrag	- 126.672.460		(- 120.896)
bb) Anteil der Rückversicherer	4.091.121		(5.996)
		- 122.581.339	(- 114.900)
b) Sonstige versicherungstechnische Netto-Rückstellungen		190.989	(176)
		- 122.390.350	(- 114.724)
8. Aufwendungen für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattungen f. e. R.			142.973.611 (126.109)
9. Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb f. e. R.			
a) Abschlussaufwendungen	19.639.405		(40.039)
b) Verwaltungsaufwendungen	8.832.937		(9.142)
c) davon ab:		28.472.342	(49.181)
Erhaltene Provisionen und Gewinnbeteiligungen aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft		1.490.645	(2.786)
		26.981.697	(46.395)
10. Aufwendungen für Kapitalanlagen			
a) Aufwendungen für die Verwaltung von Kapitalanlagen, Zinsaufwendungen und sonstige Aufwendungen für die Kapitalanlagen		5.695.012	(6.213)
b) Abschreibungen auf Kapitalanlagen		36.062.002	(7.571)
c) Verluste aus dem Abgang von Kapitalanlagen		1.310.868	(4.811)
d) Aufwendungen aus Anteilen an assoziierten Unternehmen		180.728	(179)
		43.248.610	(18.774)
11. Nicht realisierte Verluste aus Kapitalanlagen			743 (4)
12. Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen f. e. R.			82.716.735 (73.131)
13. Versicherungstechnisches Ergebnis f. e. R. im Lebensversicherungsgeschäft			21.835.928 (10.504)
Übertrag:		21.835.928	(10.504)

Posten

	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
Übertrag:		21.835.928 (10.504)
II. Nichtversicherungstechnische Rechnung		
1. Sonstige Erträge	3.288.488	(4.021)
2. Sonstige Aufwendungen	<u>9.417.652</u>	(5.466)
	- 6.129.164	(- 1.445)
3. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit	15.706.764	(9.059)
4. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	9.884.200	(7.367)
5. Sonstige Steuern	<u>891.390</u>	(931)
	10.775.590	(8.298)
6. Jahresüberschuss	4.931.174	(761)
7. Einstellungen in Gewinnrücklagen – in andere Gewinnrücklagen	<u>4.931.174</u>	(761)
8. Bilanzgewinn		– (-)

KAPITALFLUSSRECHNUNG

KAPITALFLUSSRECHNUNG ZUM 31. DEZEMBER 2005

Posten	Tsd. €
Periodenergebnis vor außerordentlichen Posten	4.931
Veränderung der versicherungstechnischen Rückstellungen – netto	215.085
Veränderung der Depotforderungen und -verbindlichkeiten sowie der Abrechnungsforderungen und -verbindlichkeiten	728
Veränderung der sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	– 21.589
Veränderung der sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	– 24.478
Gewinn/Verlust aus dem Abgang von Kapitalanlagen	– 1.310
Veränderung sonstiger Bilanzposten	6.618
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge sowie Berichtigungen des Periodenergebnisses	– 40.180
Ein- und Auszahlungen aus außerordentlichen Posten	–
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	139.805
Einzahlungen aus dem Verkauf von konsolidierten Unternehmen und sonstigen Geschäftseinheiten	1.671
Auszahlungen aus dem Erwerb von konsolidierten Unternehmen und sonstigen Geschäftseinheiten	– 12.058
Einzahlungen aus dem Verkauf und der Endfälligkeit von übrigen Kapitalanlagen	494.111
Auszahlungen aus dem Erwerb von übrigen Kapitalanlagen	– 623.235
Einzahlungen aus dem Verkauf von Kapitalanlagen der fondsgebundenen Lebensversicherung	2
Auszahlungen aus dem Erwerb von Kapitalanlagen der fondsgebundenen Lebensversicherung	– 713
Sonstige Einzahlungen	12
Sonstige Auszahlungen	– 417
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	– 140.627
Einzahlungen aus Eigenkapitalzuführungen	–
Auszahlungen an Unternehmenseigner und Minderheitsgesellschafter	–
Dividendenzahlungen	–
Einzahlungen und Auszahlungen aus sonstiger Finanzierungstätigkeit	–
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	–
Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds	– 822
Wechselkurs-, konsolidierungskreis- und bewertungsbedingte Änderungen des Finanzmittelfonds	–
Finanzmittelfonds am Anfang der Periode *	5.310
Finanzmittelfonds am Ende der Periode *	4.488

* Der Finanzmittelfonds beinhaltet die unter dem Bilanzposten „Laufende Guthaben bei Kreditinstituten, Schecks und Kassenbestand“ ausgewiesenen Mittel.

Die Kapitalflussrechnung wurde nach den Vorschriften des DRS 2 und 2-20 „Kapitalflussrechnung von Versicherungsunternehmen“ erstellt. Gemäß der Empfehlung des DRS für Versicherungsunternehmen wurde die indirekte Darstellungsmethode gewählt.

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 %.

Der Konsolidierungskreis blieb im Geschäftsjahr 2005 unverändert.

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 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 Gliederungen 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 2005

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	997	215	-	-	-	192	1.020
4. Summe A.	997	215	-	-	-	192	1.020
B.I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken							
	167.088	178	-	-	-	3.893	163.373
B.II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen							
1. Anteile an assoziierten Unternehmen	33.596	3.150	-	-	-	181	36.565
2. Beteiligungen	31.707	8.908	-	1.671	210	-	39.154
3. Ausleihungen an Unter- nehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	480	-	-	-	-	-	480
4. Summe B.II.	65.783	12.058	-	1.671	210	181	76.199
insgesamt	233.868	12.451	-	1.671	210	4.266	240.592

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 31.12.2003	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
Ausgabe von Anteilen	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gezahlte Dividenden	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Änderungen des Konsolidierungskreises	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Übrige Veränderungen	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Konzern-Jahresüberschuss	4.931	-	-	4.931	-	-	-	-	4.931
Stand 31.12.2005	49.049	-	- 2	49.047	-	-	-	-	49.047

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 von der DEVK-Gruppe genutzten eigenen Grundstücke und Bauten beträgt 106.663.938 €.

Zu Aktiva B.III.

Sonstige Kapitalanlagen

Es wurden keine Finanzinstrumente im Sinne des § 285 Nr. 19 HGB über ihrem beizulegenden Wert bilanziert.

Es bestehen Aktienoptionen zur Erwerbsvorbereitung:

	Umfang Tsd. €	beizulegender Wert Tsd. €	Bewertungsmethode
Long-Calls	1.750	1.408	Börsenjahresabschlusskurs

Sonstige Ausleihungen

Von den sonstigen Ausleihungen entfallen auf:	Geschäftsjahr Tsd. €	Vorjahr Tsd. €
a) Namensschuldverschreibungen	519.250	575.712
b) Schuldscheinforderungen und Darlehen	1.396.880	1.340.157
c) Darlehen und Vorauszahlungen auf Versicherungsscheine	30.538	32.022
d) übrige Ausleihungen	422.433	405.128
insgesamt	2.369.101	2.353.019

Die **übrigen Ausleihungen** beinhalten ausschließlich Namensgenussscheine.

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

Zu Aktiva C.

Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Inhabern von Lebensversicherungspolice

	Anteileinheiten Anzahl	Bilanzwert €
Monega Short Track	24,51	1.213
Monega Euro-Bond	2.556,73	141.208
Monega Ertrag	3.344,78	184.866
Monega Balance	1.163,80	57.492
Monega Balance II	432,98	25.455
Monega World	7.819,33	232.547
Monega Innovation	884,48	25.774
Monega Germany	3.718,09	165.343
Monega Euro-Land	10.770,16	434.468
Monega Chance	24.453,85	801.842
Monega Wachstum	18.154,63	788.455
insgesamt		2.858.663

Zu Aktiva D.I.

Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft

Die Forderungen an Versicherungsnehmer bestehen aus:

a) fällige Ansprüche	6.068.569 €
b) noch nicht fällige Ansprüche	10.069.332 €
	16.137.901 €

Zu Aktiva F.II.

Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten

Vorauszahlungen für künftige Leistungen	74.569 €
Agio aus Namensschuldverschreibungen, Namensgenuss- scheinen und Schuldscheinforderungen und Darlehen	2.255.134 €
	2.329.703 €

Zu Passiva F.III.

Sonstige Verbindlichkeiten

In den sonstigen Verbindlichkeiten sind Verbindlichkeiten aus derivativen Finanzinstrumenten (Prämien für noch nicht geschlossene Aktienoptionsgeschäfte) in Höhe von 340.525 € enthalten.

	Umfang Tsd. €	beizulegender Wert Tsd. €	Bewertungsmethode
Short-Puts	12.680	13.457	Börsenjahresabschlusskurs
Short-Calls	4.135	3.992	Börsenjahresabschlusskurs

Zu Passiva G.

Rechnungsabgrenzungsposten

Disagio aus Hypotheken-, Grundschild- und Rentenschuldforderungen, Namensschuldverschreibungen, Namensgenussscheine und Schuldscheinforderungen und Darlehen	6.778.727 €
im Voraus empfangene Hypothekenzinsen und Mieten	
und noch nicht verrechnete Tilgungen	2.219.716 €
	8.998.443 €

ERLÄUTERUNGEN ZUR KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Erläuterungen zum inländischen Versicherungsgeschäft

	Geschäftsjahr Tsd. €	Vorjahr Tsd. €
gebuchte Bruttobeiträge		
– selbst abgeschlossenes Versicherungsgeschäft		
– Lebensversicherungsgeschäft	363.598	350.992

Personalaufwendungen für Vorstand, Aufsichtsrat und Beirat

Im Berichtsjahr betragen die Bezüge des Vorstands 853.941 €. Die Ruhegehälter früherer Vorstandsmitglieder bzw. Hinterbliebener beliefen sich auf 757.779 €. Die Vergütungen des Aufsichtsrats beliefen sich auf 303.593 €. Die Beiratsbezüge betragen 77.822 €.

BESTÄTIGUNGSVERMERK DES ABSCHLUSSPRÜFERS

Wir haben den von dem DEVK Deutsche Eisenbahn Versicherung Lebensversicherungsverein a.G. Betriebliche Sozialeinrichtung der Deutschen Bahn, Köln, aufgestellten Konzernabschluss – bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung, Anhang, Kapitalflussrechnung und Eigenkapitalspiegel – und den Konzernlagebericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2005 geprüft. Die Aufstellung von Konzernabschluss und Konzernlagebericht nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften liegt 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 Beurteilung auf Grund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Konzernabschluss den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns. Der Konzernlagebericht steht in Einklang mit dem Konzernabschluss, vermittelt insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Konzerns und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.

Köln, den 27. April 2006

**KPMG Deutsche Treuhand-Gesellschaft
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Prof. Dr. Geib
Wirtschaftsprüfer

Beerlage
Wirtschaftsprüfer

BERICHT DES AUFSICHTSRATS

Der Aufsichtsrat hat sich während des Geschäftsjahres 2005 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 2005 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 2005 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, 19. Mai 2006

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

Olaf Nohren

Vertrieb

Lothar Maurer

Vertrieb Sparda-Banken

Hans-Joachim Nagel

Leben

Reinhard Post

Sach/HUK-Betrieb

Jürgen Dürscheid

Rechnungswesen

Lothar Diehl

Zentrale Anwendungen Partnerdaten/In-/Exkasso

Rainer Knittel

Unternehmenskommunikation

Engelbert Faßbender

Kapitalanlagen

Joachim Gallus

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

Christian Kahl/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/Willi Winter

60327 Frankfurt am Main, Güterplatz 8

Helmut Martin/Hubert Rößl

22767 Hamburg, Ehrenbergstraße 41 – 45

Volker Schubert/Frank Rohwer

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

Helmut Martin/Hubert Rößl

50668 Köln, Riehler Straße 3

Rüdiger Koch/Franz-Josef Schneider

55116 Mainz, Gärtnergasse 11 – 15

Thomas Huck/Johann Weckerle

80335 München, Hirtenstraße 24

Christian Rähse/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

Thomas Huck/Johannes Holzapfel/Johann Weckerle

19053 Schwerin, Wismarsche Straße 164

Sebastian Baumgart/Thomas Maudrey

70190 Stuttgart, Neckarstraße 146

Volker Allgeyer/Dirk Stempel

42103 Wuppertal, Friedrich-Engels-Allee 20

Heinz Kuhnen/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
Fax: 0221 757-2200
E-Mail: info@devk.de
Internet: www.devk.de

