

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

Geschäftsbericht 2006



DEVK
VERSICHERUNGEN

Geschäftsentwicklung 1948/49 bis 2006

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	5.353,9	439,0	501,3	230,4
2001	18.983,5	527,8	5.598,6	403,6	442,4	120,8
2002	19.270,2	548,5	5.653,0	452,8	431,2	184,6
2003	20.291,7	597,7	5.934,2	358,2	467,2	154,4
2004	23.000,5	629,4	6.176,6	367,9	545,8	187,9
2005	23.764,2	670,3	6.497,5	383,8	585,7	158,4
2006	25.223,0	716,2	6.901,2	418,4	695,5	229,2

GESCHÄFTSJAHR 2006

DEVK	Organe	2
Deutsche Eisenbahn Versicherung	Lagebericht	5
Lebensversicherungsverein a.G.	Jahresabschluss	18
Betriebliche Sozialeinrichtung der Deutschen Bahn	Anhang	22
	Bestätigungsvermerk	67
	Bericht des Aufsichtsrats	68

DEVK	Konzernlagebericht	69
Deutsche Eisenbahn Versicherung	Konzernjahresabschluss	76
Lebensversicherungsverein a.G.	Kapitalflussrechnung	80
Betriebliche Sozialeinrichtung der Deutschen Bahn	Konzernanhang	82
	Bestätigungsvermerk	88
	Bericht des Aufsichtsrats	89
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

Reiner Bieck
Panketal

Helmut Diener
Marktredwitz

Karl-Heinz Dietzmann
Rheinbreitbach

Hans Drechsler
Köln

Gerhard Ehrentraut
Augsburg

Werner Elzenbeck
Schwabach

Johann Gebhardt
Markt Erlbach

Erwin Große Budde
Werne

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

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

Rainer Zydek
Friedberg

Aufsichtsrat

Norbert Hansen

Hamburg

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 i.R.
(bis 30. November 2006)

Manfred Schumacher *

Pulheim

Zweiter stellv. Vorsitzender

Mitarbeiter DEVK Versicherungen
(ab 15. Dezember 2006)

Dr. rer. nat. Norbert Bense

Berlin

Vorstand Transport und Logistik
Deutsche Bahn AG
(bis 2. Juni 2006)

Christian Bormann

Weimar

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

Ruth Ebeler *

Köln

Vorsitzende des Betriebsrates
DEVK Versicherungen, Zentrale Köln

Horst Hartkorn

Hamburg

Vorsitzender des Betriebsrates S-Bahn
Hamburg GmbH

Rolf Heine

Lübeck

Präsident des Bundes-Eisenbahnvermögens
(verstorben am 5. Dezember 2006)

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

Petra Priester *

Leichlingen

2. Stellv. Vorsitzende des Betriebsrates
DEVK Versicherungen, Zentrale Köln
(ab 1. Dezember 2006)

Jürgen Putschkun *

Fellbach

Sachbearbeiter Krafftahrt-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. i.R.

Margret Suckale

Hamburg

Vorstand Personal Deutsche Bahn
(ab 2. Juni 2006)

* Arbeitnehmervertreter/-in

Vorstand

Wilhelm Hülsmann

Schermbek
Vorsitzender

Friedrich Wilhelm Gieseler

Bergisch Gladbach

Michael Klass

Köln

Hans-Otto Umlandt

Österdeichstrich

Bernd Zens

Königswinter

Beirat

Rudi Schäfer

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

Wilhelm Bahndorf

Obernburg
Assistent der Geschäftsführung der
Verkehrsgewerkschaft GDBA

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.
Beauftragter
für Internationale Angelegenheiten der
Verkehrsgewerkschaft GDBA

Norbert Fiebig

Wülfrath
Mitglied des Vorstandes Rewe Zentral AG
Sprecher der Geschäftsführung Deutsches
Reisebüro GmbH (DER)

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

Pelm
Bezirksvorsitzender der Gewerkschaft
Deutscher Lokomotivführer i.R.

Wolfgang Joosten

Lünen
Stellv. Vorsitzender des Gesamtbetriebsrates
DB Fernverkehr AG; Mitglied des Konzern-
betriebsrates Deutsche Bahn AG

Manfred Kehr

Elze
Vorsitzender des Gesamtbetriebsrates
DB ProjektBau GmbH

Armin Keppel

Sankt Augustin
Präsident des Eisenbahn-Bundesamtes

Günther Kinscher

Bebra
Stellv. Bundesvorsitzender der Gewerkschaft
Deutscher Lokomotivführer

Werner W. Klingberg

Sprockhövel
Konzernbevollmächtigter für die Region
Südwest und das Land Baden-Württemberg
Deutsche Bahn AG

Michael Köhler

Offenbach
Leitungsassistent der Verkehrsgewerkschaft
GDBA

Thomas Kohl

Bonn
Ministerialdirektor im Bundesministerium für
Verkehr, Bau und Stadtentwicklung
Leiter der Abteilung Eisenbahnen

Ingulf Leuschel

Ahrensburg
Konzernbevollmächtigter für das Land Berlin
Deutsche Bahn AG

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 Sicherheit- und Qualitätsmanagement
Railion 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 Vornhusen

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

GESCHÄFTS- UND RAHMENBEDINGUNGEN

Konzernstruktur

Der DEVK Lebensversicherungsverein a.G. wird in der Rechtsform eines Versicherungsvereins auf Gegenseitigkeit betrieben. Im DEVK Lebensversicherungskonzern stellt der DEVK Lebensversicherungsverein die Obergesellschaft dar.

Marktüberblick

Die deutsche Lebensversicherungsbranche blickt auf ein erfolgreiches Geschäftsjahr 2006 zurück. Das Neugeschäft war im Vergleich zum Vorjahr deutlich belebt. Insbesondere bei der Riesterrente wurden erhebliche Neugeschäftszuwächse erzielt, so dass die Beitragseinnahmen unerwartet stark gestiegen sind.

Geschäftsentwicklung

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 die Versicherungsarten als Anlage zu diesem Bericht aufgeführt.

GESCHÄFTSVERLAUF

Allgemeines

Für die Jahre 2000 bis 2005 hatten wir von der Möglichkeit der Bilanzänderung Gebrauch gemacht. Hierzu geben in detaillierter Form die geänderten Geschäftsberichte Auskunft.

Zum 1. Januar 2006 wurde die Hilfskasse Deutscher Lokomotivführer VVaG, Hannover, auf den DEVK Lebensversicherungsverein a.G. verschmolzen.

Neuzugang und Bestand

Im Jahr 2006 wurden beim DEVK Lebensversicherungsverein 32.891 Verträge (Vorjahr 25.116) neu abgeschlossen. Die Versicherungssumme des Neuzugangs betrug 0,85 Mrd. € (Vorjahr 0,65 Mrd. €). Dies entspricht einer Beitragssumme des Neugeschäfts in Höhe von 0,53 Mrd. € (Vorjahr 0,37 Mrd. €).

Im Bestand erhöhte sich die insgesamt versicherte Summe um 1,5 % auf 11,12 Mrd. € (Vorjahr 10,96 Mrd. €). Die Bewegung des Bestandes ist in der Anlage zu diesem Lagebericht dargestellt.

Beitragseinnahmen

Die gebuchten Bruttobeiträge nahmen im Jahr 2006 um 15,9 Mio. € zu und beliefen sich zum Jahresende auf 379,5 Mio. €. Gegenüber dem Vorjahr bedeutet dies eine Steigerung von 4,4 % (Vorjahr 3,6 %).

Versicherungsfälle

Die Aufwendungen für Versicherungsfälle (gezahlt und zurückgestellt, einschließlich Regulierungsaufwendungen) betragen im Berichtsjahr nach Abzug des Rückversichereranteils 252,1 Mio. € (Vorjahr 242,1 Mio. €). Unsere Stornoquote hat sich im Berichtsjahr geringfügig auf 3,36 % (Vorjahr 3,27 %) erhöht.

Kapitalanlagen

Der Bestand der Kapitalanlagen erhöhte sich im Berichtsjahr um 4,3 % auf 4,61 Mrd. € (Vorjahr 4,42 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 2006 einen Anteil von circa 15,2 % an den gesamten Kapitalanlagen (Vorjahr 13,6 %).

Kapitalerträge

Die gesamten Erträge aus den Kapitalanlagen haben sich um 6,3 % auf 293,6 Mio. € (Vorjahr 276,2 Mio. €) erhöht. Neben den laufenden Erträgen wurden Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen in Höhe von 13,7 Mio. € (Vorjahr 2,5 Mio. €) erzielt. Auf Grund der sich erholenden Aktienmärkte erfolgten handelsrechtlich notwendige Zuschreibungen auf die Aktienpositionen der Kapitalanlagen.

Die Nettoerträge sind um 18,5 % auf 276,3 Mio. € (Vorjahr 233,1 Mio. €) gestiegen. Die Nettoverzinsung der Kapitalanlagen erhöhte sich auf 6,1 % (Vorjahr 5,3 %).

Die durchschnittliche Nettoverzinsung der letzten drei Jahre nach der vom Gesamtverband der Deutschen Versicherungswirtschaft e.V. empfohlenen Berechnungsmethode liegt bei 5,8 % (Vorjahr 5,7 %).

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 2006 reduziert.

GESCHÄFTSERGEBNIS UND GEWINNVERWENDUNG

Der im Geschäftsjahr erwirtschaftete Überschuss belief sich auf 149,9 Mio. € (Vorjahr 103,4 Mio. €). Hiervon wurden der Rückstellung für Beitragsrückerstattung 144,9 Mio. € (Vorjahr 98,4 Mio. €) zugeführt. Dies entspricht 37,9 % (Vorjahr 27,0 %) der verdienten Bruttobeiträge. Damit wurden 96,7 % (Vorjahr 95,2 %) des Gesamtüberschusses für die Überschussbeteiligung der Versicherungsnehmer verwendet.

Die Gesellschaft erzielte einen Jahresüberschuss in Höhe von 5,0 Mio. € (Vorjahr 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 159,3 Mio. €. Die hierfür erforderlichen Mittel wurden aus der laufenden Geschäftstätigkeit erwirtschaftet (163,1 Mio. €).

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 Beschwerden an die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) und Ombudsmannfällen sind ein Indikator für eine hohe Kundenzufriedenheit. Dies bestätigt auch das aktuelle Versicherungsrating der ASSEKURATA, bei dem die Gesellschaft zum zweiten Mal in Folge mit einem A+ bewertet wurde. Dies entspricht einem sehr guten Urteil aus Kundensicht.

Soziale Verantwortung

Eine anspruchsvolle und zukunftsgerichtete Ausbildung ihres Berufsnachwuchses hat im Rahmen der Personalpolitik der DEVK hohe Priorität. Auch der demografische Wandel macht es zunehmend erforderlich, freiwerdende Stellen verstärkt über die eigene „Ausbildungsschiene“ zu besetzen. Entsprechend hoch ist die Ausbildungsquote der DEVK, die seit Jahren über dem Branchendurchschnitt liegt.

Darüber hinaus ist die DEVK Kooperationspartner bei dem von der Deutsche Bahn AG initiierten Projekt „Chance Plus“. Jugendliche, die noch keinen Ausbildungsplatz gefunden haben, wird auf diese Weise eine sinnvolle Einstiegsqualifizierung geboten. Die Übernahme von leistungsstarken Praktikanten/-innen in ein reguläres Ausbildungsverhältnis ist inzwischen die Regel.

An dem von der Deutschen Bahn ausgeschriebenen Wettbewerb „Bahn-Azubis gegen Hass und Gewalt“ haben sich Auszubildende der DEVK seit 2005 mit mehreren Projektteams beteiligt und landeten auf vorderen Plätzen.

Abgerundet wird dieses aktive soziale Engagement durch die erfolgreiche Teilnahme am Wettbewerb „Innoward, Bildungspreis der deutschen Versicherungswirtschaft“ in 2005 sowie gute Ergebnisse in Ratings, die auch die Personal- und Bildungspolitik von Unternehmen bewerten, wie zum Beispiel Assekurata, „Deutschlands beste Arbeitgeber“ und „Arbeit Plus“.

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 2006 im Innendienst der DEVK 2.529 (Vorjahr 2.508) Mitarbeiter/-innen beschäftigt, von denen 224 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 1.951 (Vorjahr 1.880) selbständige Vertreter tätig. Darüber hinaus befanden sich 579 (Vorjahr 563) 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. Darüber hinaus sind unsere Bestandsverwaltung und unsere Leistungsbearbeitung mit denen der DEVK Allgemeine Lebensversicherungs-AG zusammengefasst. 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. Die COR Deutschland GmbH, Stuttgart, verwaltet die arbeitsrechtlichen Langzeitkonten und deren Rückdeckung durch Kapitalisierungen.

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- beziehungsweise 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.

Nach einer Überprüfung der vorgenommenen Risikoeinschätzung wird über die als wesentlich identifizierten Risiken im so genannten Risiko-Lagebericht, für jedes Unternehmen getrennt, dem jeweilig verantwortlichen Vorstand berichtet. Das Risikohandbuch, der Risiko-Lagebericht und die Risikoanalyse werden jährlich fortgeschrieben. Berichtsempfänger sind die Mitglieder des Vorstands.

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 für das Neugeschäft verwendeten Wahrscheinlichkeitstabellen werden von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) und der Deutschen Aktuarvereinigung (DAV) als ausreichend angesehen. Die im Bestand verwendeten Wahrscheinlichkeitstabellen enthalten nach Einschätzung des Verantwortlichen Aktuars, mit Ausnahme einiger Tabellen zur Renten- und Berufsunfähigkeits-(Zusatz)versicherung, ausreichende Sicherheitsmargen. In den oben angeführten Renten- und Berufsunfähigkeits-(Zusatz)versicherungsbeständen wurden in den vergangenen Jahren zusätzliche Beträge der Deckungsrückstellung zugeführt, so dass auch hier ausreichende Sicherheiten vorliegen.

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

Das Zinsgarantierisiko in der Lebensversicherung besteht darin, dass der bei Vertragsabschluss garantierten jährlichen Mindestverzinsung über einen längeren Zeitraum niedrigere Markttrenditen gegenüberstehen. Da unsere derzeitige Nettoverzinsung im Jahr 2006 um mehr als 75 % (Vorjahr 50 %) 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 2006 weiter erholt haben, sind die Aktienfonds fast wieder vollständig investiert. Im Bereich der Aktienanlagen wird ein Wertsicherungskonzept zur Beschränkung von Kursrisiken eingesetzt.

Die im Jahresabschluss 2002 durch die Zuordnung von Kapitalanlagen zum Anlagevermögen gebildeten stillen Lasten haben sich im Geschäftsjahr 2006 vollständig abgebaut. Auf Grund des weiterhin positiven Aktienmarktes konnten auf die dem Anlagevermögen gewidmeten Kapitalanlagen stille Reserven gebildet werden.

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 31.12.2006 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 beziehungsweise 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 bereits in 2005 zusätzliche Beträge der Deckungsrückstellung sowie der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle zugeführt.

Zum 1. Januar 2008 tritt ein neugestaltetes Versicherungsvertragsgesetz in Kraft (VVG-Reform). Das neue Versicherungsvertragsgesetz wird Auswirkungen auf die Lebensversicherungsbranche und somit auch auf den DEVK Lebensversicherungsverein a.G. haben. 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.

Zusammenfassende Darstellung der Risikolage

Zurzeit ist keine Entwicklung erkennbar, die zu einer erheblichen Beeinträchtigung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft führen könnte.

NACHTRAGSBERICHT

Nach Abschluss des Geschäftsjahres waren keine Vorgänge oder Ereignisse zu verzeichnen, die die zukünftige Vermögens-, Finanz- und Ertragslage wesentlich beeinflussen.

AUSBLICK

Der Bedarf an privater Altersvorsorge steigt in der Bevölkerung weiterhin an. Somit bieten sich der deutschen Lebensversicherungsbranche auch zukünftig gute Absatzmöglichkeiten. Trotz der Absenkung des Rechnungszinses für das Neugeschäft auf 2,25 % zum 1. Januar 2007 erwarten wir weder für die Lebensversicherungsbranche insgesamt noch für unseren Lebensversicherungsverein nennenswerte negative Einflüsse auf das Vertriebsergebnis.

Mit seiner Produktpalette ist unser Lebensversicherungsverein bestens für die Herausforderungen des Marktes gerüstet. Unser gutes Preis-/Leistungsverhältnis zeigt sich an vorderen Plätzen in diversen Testberichten. Neben unseren klassischen Rentenversicherungsprodukten und der DEVK-Zusatzrente sehen wir insbesondere auch für unsere neuen Raucher-/Nichtraucherrisikotarife ein deutlich über dem Niveau des Jahres 2006 liegendes Neugeschäftspotenzial. Trotz dieser Einschätzung gehen wir jedoch, auf Grund weiter auf hohem Niveau liegenden Fälligkeiten und voraussichtlich rückläufiger Einmalbeiträge, für das Jahr 2007 von insgesamt etwas geringeren Beitragseinnahmen als im Vorjahr aus. Eine ähnliche Tendenz erwarten wir auch für das Jahr 2008.

Im Jahr 2007 sind große Anstrengungen erforderlich, um die durch das neue Versicherungsvertragsgesetz vorgegebenen Änderungen umzusetzen. Mögliche Auswirkungen auf das Kundenverhalten oder die Margen unserer Produkte sind jedoch zurzeit noch nicht abschätzbar.

Im Kapitalanlagebereich erwarten wir für den DEVK Lebensversicherungsverein sinkende Ergebnisse. Zum Einen wird nach unserer Einschätzung die Aktienperformance in 2007 niedriger ausfallen. Zum Anderen weisen unsere Kapitalanlagen handelsrechtlich bedingt nur noch ein vergleichsweise geringes Zuschreibungspotenzial auf. Des Weiteren wird der Durchschnittskupon der festverzinslichen Wertpapiere auf Grund des niedrigen Zinsniveaus in den nächsten zwei Jahren abschmelzen. Insgesamt gehen wir jedoch von einer zufriedenstellenden Ergebnissituation aus.

Köln, 13. April 2007

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

Todesfallversicherung ohne 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

Risikoversicherung mit gleichbleibender oder fallender Versicherungssumme für Raucher und Nichtraucher

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

Berufsunfähigkeits-Zusatzversicherung mit Kapitalzahlung im Leistungsfall

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

Kapitalisierungsgeschäft mit Auszahlung des Deckungskapitals bei Tod und Berufs-/Erwerbsunfähigkeit

A. Bewegung des Bestandes an selbst abgeschlossenen Lebensversicherungen im Geschäftsjahr 2006

	Gesamtes selbst abgeschlossenes Versicherungsgeschäft			
	(nur Hauptver- sicherungen)	(Haupt- und Zusatzversicherungen)		(nur Hauptver- sicherungen)
	Anzahl der Ver- siche- 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	855.409	321.223	–	10.961.540
II. Zugang während des Geschäftsjahres				
1. Neuzugang				
a) eingelöste Versicherungsscheine	32.891	14.778	58.623	654.968
b) Erhöhungen der Versicherungssummen	–	6.723	3.830	191.569
2. Erhöhungen der Versicherungssummen durch Überschussanteile	–	–	–	1.514
3. Übriger Zugang	4.696	1.667	366	41.473
4. Gesamter Zugang	37.587	23.168	62.819	889.524
III. Abgang während des Geschäftsjahres				
1. Tod, Berufsunfähigkeit, etc.	11.104	1.298	–	31.019
2. Ablauf der Versicherung/Beitragszahlung	26.134	14.141	–	260.612
3. Rückkauf und Umwandlung in beitragsfreie Versicherungen	18.724	9.870	–	316.405
4. Sonstiger vorzeitiger Abgang	2.138	852	–	78.112
5. Übriger Abgang	1.789	1.959	–	44.066
6. Gesamter Abgang	59.889	28.120	–	730.214
IV. Bestand am Ende des Geschäftsjahres	833.107	316.271	–	11.120.850

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

	Gesamtes selbst abgeschlossenes Versicherungsgeschäft	
	Anzahl der Ver- siche- rungen	Versicherungs- summe bzw. 12fache Jahres- rente in Tsd. €
1. Bestand am Anfang des Geschäftsjahres	855.409	10.961.540
davon beitragsfrei	(165.939)	(468.218)
2. Bestand am Ende des Geschäftsjahres	833.107	11.120.850
davon beitragsfrei	(167.724)	(550.179)

C. Struktur des Bestandes an selbst abgeschlossenen Zusatzversicherungen

	Zusatzversicherungen insgesamt	
	Anzahl der Ver- siche- rungen	Versicherungs- summe bzw. 12fache Jahres- rente in Tsd. €
1. Bestand am Anfang des Geschäftsjahres	317.266	4.561.682
2. Bestand am Ende des Geschäftsjahres	296.818	4.360.587

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. €
619.566	212.792	38.165	11.206	43.225	41.477	21.185	7.425	133.268	48.323
8.496	2.791	1.567	759	5.289	3.621	8.398	3.457	9.141	4.150
-	3.524	-	-	-	519	-	2.675	-	5
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.370	1.063	17	10	63	86	140	54	106	454
12.866	7.378	1.584	769	5.352	4.226	8.538	6.186	9.247	4.609
8.661	846	114	34	60	55	14	5	2.255	358
22.336	9.949	2.597	637	468	3.376	-	-	733	179
12.785	5.899	403	191	1.188	1.257	576	651	3.772	1.872
435	168	868	257	396	251	-	-	439	176
853	745	198	78	26	137	139	30	573	969
45.070	17.607	4.180	1.197	2.138	5.076	729	686	7.772	3.554
587.362	202.563	35.569	10.778	46.439	40.627	28.994	12.925	134.743	49.378

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. €
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)
587.362	6.436.085	35.569	1.424.921	46.439	1.578.159	28.994	436.497	134.743	1.245.188
(143.494)	(297.740)	(4.782)	(41.969)	(7.305)	(127.304)	(1.721)	(1.840)	(10.422)	(81.326)

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. €
269.741	2.537.668	41.210	1.970.443	1.863	27.493	4.452	26.078
251.614	2.422.508	39.358	1.879.997	1.415	23.071	4.431	35.011

JAHRESABSCHLUSS

BILANZ ZUM 31. DEZEMBER 2006

Aktivseite	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
A. Immaterielle Vermögensgegenstände			1.043.913 (1.019)
B. Kapitalanlagen			
I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	161.235.683		(163.373)
II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen			
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	2.054.919		(2.055)
2. Beteiligungen	90.801.821		(74.307)
3. Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	479.756		(480)
	<u>93.336.496</u>		(76.842)
III. Sonstige Kapitalanlagen			
1. Aktien, Investmentanteile und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	979.846.771		(908.007)
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	24.291.950		(-)
3. Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen	738.403.522		(796.581)
4. Sonstige Ausleihungen	2.515.211.873		(2.369.100)
5. Einlagen bei Kreditinstituten	15.948.399		(1.011)
6. Andere Kapitalanlagen	81.134.267		(81.250)
	<u>4.354.836.782</u>	4.609.408.961	(4.180.832) (4.421.047)
C. Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Inhabern von Lebensversicherungspolicen			3.672.170 (2.859)
D. Forderungen			
I. Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft an:			
1. Versicherungsnehmer	21.580.606		(16.138)
2. Versicherungsvermittler	1.314.064		(1.128)
	<u>22.894.670</u>		(17.266)
II. Abrechnungsforderungen aus dem Rückversicherungsgeschäft	18.471.256		(23.750)
III. Sonstige Forderungen	81.980.119		(36.168)
davon:		123.346.045	(77.184)
an verbundene Unternehmen: – €			(5.158)
an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht: 28.893 €			(-)
E. Sonstige Vermögensgegenstände			
I. Sachanlagen und Vorräte	889.891		(752)
II. Laufende Guthaben bei Kreditinstituten, Schecks und Kassenbestand	8.021.038		(4.299)
III. Andere Vermögensgegenstände	311.646		(85)
	<u>9.222.575</u>		(5.136)
F. Rechnungsabgrenzungsposten			
I. Abgegrenzte Zinsen und Mieten	77.415.011		(78.145)
II. Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten	1.962.769		(2.330)
	<u>79.377.780</u>		(80.475)
Summe der Aktiva		4.826.071.444	(4.587.720)

Es wird bestätigt, dass die in der Bilanz unter den Posten Passiva B.II. und C. eingestellte Deckungsrückstellung in Höhe von 2.813.783.670,44 € 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 2007

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 2007

Der Treuhänder | Klein

Passivseite			
	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
A. Eigenkapital			
– Gewinnrücklagen			
1. Verlustrücklage gemäß § 37 VAG	5.341.176		(5.036)
2. andere Gewinnrücklagen	49.499.605		(44.500)
		54.840.781	(49.536)
B. Versicherungstechnische Rückstellungen			
I. Beitragsüberträge			
1. Bruttobetrag	23.438.007		(26.136)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	721.131		(927)
		22.716.876	(25.209)
II. Deckungsrückstellung			
1. Bruttobetrag	2.918.455.262		(2.766.470)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	108.343.761		(116.974)
		2.810.111.501	(2.649.496)
III. Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle			
1. Bruttobetrag	10.848.409		(10.398)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	2.429.008		(2.075)
		8.419.401	(8.323)
IV. Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung		485.914.391	(408.934)
V. Sonstige versicherungstechnische Rückstellungen			
1. Bruttobetrag	2.013.187		(2.265)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	80.527		(102)
		1.932.660	(2.163)
		3.329.094.829	(3.094.125)
C. Versicherungstechnische Rückstellungen im Bereich der Lebensversicherung, soweit das Anlagerisiko von den Versicherungsnehmern getragen wird			
– Deckungsrückstellung		3.672.170	(2.859)
D. Andere Rückstellungen			
I. Steuerrückstellungen		12.483.339	(6.284)
II. Sonstige Rückstellungen		6.571.944	(5.143)
		19.055.283	(11.427)
E. Depotverbindlichkeiten aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft			
		2.128.437	(1.723)
F. Andere Verbindlichkeiten			
I. Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft gegenüber			
1. Versicherungsnehmern	1.356.382.661		(1.401.305)
2. Versicherungsvermittlern	90.851		(145)
		1.356.473.512	(1.401.450)
II. Abrechnungsverbindlichkeiten aus dem Rückversicherungsgeschäft		1.147.712	(247)
III. Sonstige Verbindlichkeiten		53.303.971	(17.355)
davon:			(1.419.052)
aus Steuern: 1.045.831 €			(1.060)
gegenüber verbundenen Unternehmen: 301 €			(–)
gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht: – €			(63)
		1.410.925.195	
G. Rechnungsabgrenzungsposten			
		6.354.749	(8.998)
Summe der Passiva		4.826.071.444	(4.587.720)

JAHRESABSCHLUSS

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2006

Posten

	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
I. Versicherungstechnische Rechnung			
1. Verdiente Beiträge f.e.R.			
a) Gebuchte Bruttobeiträge	379.527.802		(363.598)
b) Abgegebene Rückversicherungsbeiträge	14.629.046		(15.838)
		364.898.756	(347.760)
c) Veränderung der Bruttobeitragsüberträge	2.698.363		(1.019)
d) Veränderung des Anteils der Rückversicherer an den Bruttobeitragsüberträgen	- 206.113		(- 431)
		2.492.250	(588)
		367.391.006	(348.348)
2. Beiträge aus der Brutto-Rückstellung für Beitragsrückerstattung			531.790 (510)
3. Erträge aus Kapitalanlagen			
a) Erträge aus Beteiligungen		6.079.695	(5.800)
davon:			
aus verbundenen Unternehmen: 70.000 €			(-)
b) Erträge aus anderen Kapitalanlagen			
aa) Erträge aus Grundstücken, grundstücksgleichen Rechten und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	18.800.607		(18.878)
bb) Erträge aus anderen Kapitalanlagen	222.567.056		(222.243)
		241.367.663	(241.121)
c) Erträge aus Zuschreibungen		32.434.967	(26.744)
d) Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen		13.695.775	(2.518)
		293.578.100	(276.183)
4. Nicht realisierte Gewinne aus Kapitalanlagen			225.610 (343)
5. Sonstige versicherungstechnische Erträge f.e.R.			7.642.506 (6.688)
6. Aufwendungen für Versicherungsfälle f.e.R.			
a) Zahlungen für Versicherungsfälle			
aa) Bruttobetrag	261.700.719		(252.961)
bb) Anteil der Rückversicherer	9.653.767		(11.479)
		252.046.952	(241.482)
b) Veränderung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle			
aa) Bruttobetrag	450.995		(1.366)
bb) Anteil der Rückversicherer	- 354.142		(- 751)
		96.853	(615)
		252.143.805	(242.097)
7. Veränderung der übrigen versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen			
a) Deckungsrückstellung			
aa) Bruttobetrag	- 148.134.000		(- 126.672)
bb) Anteil der Rückversicherer	4.354.486		(4.091)
		- 143.779.514	(- 122.581)
b) Sonstige versicherungstechnische Netto-Rückstellungen		205.023	(191)
		- 143.574.491	(- 122.390)
8. Aufwendungen für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattungen f.e.R.			144.870.857 (98.351)
9. Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb f.e.R.			
a) Abschlussaufwendungen	19.623.371		(19.640)
b) Verwaltungsaufwendungen	9.491.203		(8.833)
c) davon ab:		29.114.574	(28.473)
Erhaltene Provisionen und Gewinnbeteiligungen aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft		1.495.408	(1.491)
		27.619.166	(26.982)
10. Aufwendungen für Kapitalanlagen			
a) Aufwendungen für die Verwaltung von Kapitalanlagen, Zinsaufwendungen und sonstige Aufwendungen für die Kapitalanlagen		5.713.837	(5.695)
b) Abschreibungen auf Kapitalanlagen		10.199.226	(36.062)
c) Verluste aus dem Abgang von Kapitalanlagen		1.341.362	(1.311)
		17.254.425	(43.068)
11. Nicht realisierte Verluste aus Kapitalanlagen			7.679 (1)
12. Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen f.e.R.			69.334.592 (82.717)
13. Versicherungstechnisches Ergebnis f.e.R.			14.563.997 (16.466)
Übertrag:			14.563.997 (16.466)

Posten

	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
Übertrag:			14.563.997 (16.466)
II. Nichtversicherungstechnische Rechnung			
1. Sonstige Erträge		6.753.503	(3.388)
2. Sonstige Aufwendungen		<u>12.276.299</u>	(9.704)
		- 5.522.796	(- 6.316)
3. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit			9.041.201 (10.150)
4. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag			
a) eigene	3.224.335		(4.259)
b) von der Obergesellschaft weiterbelastete Steuerumlage	<u>36.050</u>		(-)
		3.260.385	(4.259)
5. Sonstige Steuern		<u>780.816</u>	(891)
		4.041.201	(5.150)
6. Jahresüberschuss			5.000.000 (5.000)
7. Einstellungen in Gewinnrücklagen			
- in andere Gewinnrücklagen			5.000.000 (5.000)
8. Bilanzgewinn			- (-)

ANHANG

BILANZIERUNGS-, ERMITTLUNGS- UND BEWERTUNGSMETHODEN

2007 sind die Jahresabschlüsse 2000 bis 2005 geändert worden. Die **Vortragswerte** für das laufende Geschäftsjahr sowie die **Vorjahresangaben** in der Bilanz wurden aus dem geänderten Jahresabschluss 2005 entnommen.

Zum 1. Januar 2006 erfolgte eine Unternehmensverschmelzung mit der Hilfskasse Deutscher Lokomotivführer VVaG (HDL), Hannover. Die Vergleichbarkeit der Vorjahreszahlen wurde nicht beeinträchtigt.

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 beziehungsweise niedrigeren Börsenkursen oder zu Nennwerten bewertet.

Die **Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Inhabern von Lebensversicherungspolicen**, 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.

Für Kapitalisierungsgeschäfte zur Rückdeckung von Langzeitkonten wurde keine Verwaltungskostenrückstellung gebildet, da die Kosten durch einen separaten Dienstleistungsvertrag gedeckt sind.

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 beziehungsweise 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 einiger Rentenversicherungsgruppenverträge 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, Sterbetafel 1949/51 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 beziehungsweise 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 beziehungsweise 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 beziehungsweise aus den Tafeln DAV 1998 E, DAV 1998 TE und DAV 1998 RE abgeleitete Rechnungsgrundlagen verwandt.

Als Rechnungszins wird je nach Tarifgeneration 4,0 %, 3,5 %, 3,25 %, 3,0 % oder 2,75 % verwandt.

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

Bei Kapitalisierungen mit laufender Beitragszahlung im Rahmen des AltZertG wurde eine Verteilung der Abschlussaufwendungen über 10 Jahre oder 5 Jahre beziehungsweise 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.

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 (inklusive Überschussguthaben und Schlussüberschussanteilfonds) aus der Deckungsrückstellung in die **sonstigen versicherungstechnischen Rückstellungen** eingestellt. Diese wird über einen Zeitraum von 15 Jahren gleichmäßig abgewickelt, wobei anfallende Leistungen hieraus zu zahlen sind.

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

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

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

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

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

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

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

ENTWICKLUNG DER AKTIVPOSTEN A., B.I. BIS III. IM GESCHÄFTSJAHR 2006
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	1.020	212	-	-	-	188	1.044
4. Summe A.	1.020	212	-	-	-	188	1.044
B.I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken							
	163.373	1.789	-	-	-	3.926	161.236
B.II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen							
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	2.055	-	-	-	-	-	2.055
2. Beteiligungen	74.307	24.096	-	7.601	-	-	90.802
3. Ausleihungen an Unter- nehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	480	6.500	-	6.500	-	-	480
4. Summe B.II.	76.842	30.596	-	14.101	-	-	93.337
B.III. Sonstige Kapitalanlagen							
1. Aktien, Investmentanteile und andere nicht festver- zinsliche Wertpapiere	908.007	84.206	-	43.580	32.299	1.085	979.847
2. Inhaberschuldverschrei- bungen und andere festverzinsliche Wert- papiere	24.883	2.904	-	2.904	-	591	24.292
3. Hypotheken-, Grund- schuld- und Renten- schuldforderungen	796.581	12.680	-	67.028	-	3.830	738.403
4. Sonstige Ausleihungen a) Namensschuldver- schreibungen	519.250	245.000	-	80.960	-	-	683.290
b) Schuldscheinfor- derungen und Darlehen	1.396.880	117.829	-	147.185	-	-	1.367.524
c) Darlehen und Voraus- zahlungen auf Ver- sicherungsscheine	30.537	8.036	-	9.097	-	7	29.469
d) übrige Ausleihungen	422.433	25.882	-	13.387	-	-	434.928
5. Einlagen bei Kreditinstituten	1.011	14.938	-	-	-	-	15.949
6. Andere Kapitalanlagen	81.250	2.850	-	2.341	136	761	81.134
7. Summe B.III.	4.180.832	514.325	-	366.482	32.435	6.274	4.354.836
insgesamt	4.422.067	546.922	-	380.583	32.435	10.388	4.610.453

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 2006 folgende Buch- und Zeitwerte aus:

Kapitalanlagen			
	Buchwert €	Zeitwert €	Bewertungsreserven €
B.I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	161.235.683	231.598.000	70.362.317
B.II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen	93.336.496	133.435.832	40.099.336
B.III. Sonstige Kapitalanlagen	4.354.836.782	4.508.702.081	153.865.299
insgesamt	4.609.408.961	4.873.735.913	264.326.952
davon: zu Anschaffungskosten bewertete Kapitalanlagen	1.399.581.570	1.585.877.114	186.295.544
davon: Kapitalanlagen im Anlagevermögen gemäß § 341b Abs. 2 HGB	383.484.139	410.402.098	26.917.959

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

Die Erhöhung der stillen Reserven der zu Anschaffungskosten bilanzierten Wertpapiere ergibt sich im Wesentlichen aus der positiven Aktienmarktperformance. Die stillen Lasten aus der dem Anlagevermögen gewidmeten Kapitalanlage konnte vollständig abgebaut werden.

In den sonstigen Kapitalanlagen betragen die stillen Lasten insgesamt 43,4 Mio. €. Darin enthalten sind stille Lasten auf Namensschuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen im Sinne des § 285 Nr. 19 HGB in einem Umfang von 15,2 Mio. €. Wir beabsichtigen, diese Wertpapiere bis zu ihrer Endfälligkeit zu halten.

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 2006 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 des Sireo Immobilienfonds No 1 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 105.122.603 € 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	48.314	711
DEVK Vermögensvorsorge und Beteiligungs-AG, Köln	20.000.000	49,00	86.942.606	–
DEVK Private Equity GmbH, Köln	10.000.000	35,00	50.945.428	12.640.542
DEVK Service GmbH, Köln	260.000	26,00	1.470.379	–
JUPITER FÜNF GmbH, Köln	25.000	100,00	3.369.031	1.258.718

Zu Aktiva B.III.

Sonstige Kapitalanlagen

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	36,90	1.816
Monega Euro Bond	3.514,21	185.550
Monega Ertrag	4.305,74	244.437
Monega Balance	1.312,02	69.130
Monega Balance II	918,93	57.819
Monega World	9.992,18	317.452
Monega Innovation	897,04	29.279
Monega Germany	4.360,57	233.465
Monega Euro-Land	12.815,59	606.690
Monega Chance	29.003,20	1.004.381
Monega Wachstum	20.872,59	922.151
insgesamt		3.672.170

Zu Aktiva D.I.

Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft

Die Forderungen an Versicherungsnehmer bestehen aus:

a) fällige Ansprüche	13.853.161 €
b) noch nicht fällige Ansprüche	7.727.445 €
	21.580.606 €

Zu Aktiva F.II.

Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten

Vorauszahlungen für künftige Leistungen	4.440 €
Agio aus Namensschuldverschreibungen, Namensgenussscheinen und Schuldscheinforderungen und Darlehen	1.958.329 €
	1.962.769 €

Zu Passiva A.-.

Gewinnrücklagen

1. Verlustrücklage gemäß § 37 VAG	
Stand 31.12.2005	5.036.225 €
Zuführung	304.951 €
Stand 31.12.2006	5.341.176 €
2. andere Gewinnrücklagen	
Stand 31.12.2005	44.499.605 €
Zuführung	5.000.000 €
Stand 31.12.2006	49.499.605 €

Zu Passiva B.IV.

Versicherungstechnische Rückstellungen

Bruttorückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung	
Stand 31.12.2005	408.933.866 €
Zugang aus Verschmelzung	1.886.313 €
Entnahme	69.776.644 €
Zuführung	<u>144.870.857 €</u>
Stand 31.12.2006	485.914.392 €

Von dieser Rückstellung sind für die Jahre 2007 und 2008 für laufende Überschussanteile 105,2 Mio. € und für Schlussüberschussanteile 35,3 Mio. € festgelegt, aber noch nicht zugeteilt. Darüber hinaus entfallen auf den Schlussüberschussanteilsfonds 134,9 Mio. €. Die Überschussbeteiligung der Versicherungsnehmer ist im Einzelnen im Anschluss an die Sonstigen Angaben dieses Berichts dargestellt.

Zu Passiva F.I.

Andere Verbindlichkeiten

Die Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft gegenüber Versicherungsnehmern für gutgeschriebene Überschussanteile betragen	1.326.949.335 €
--	------------------------

Zu Passiva F.III.

Sonstige Verbindlichkeiten

	Umfang Tsd. €	Buchwert Prämie €	beizulegender Wert €	Bewertungsmethode
Short-Puts	12.505	378.117	60.410	Cox-Rubinstein
Short-Calls	5.818	169.490	306.800	Black-Scholes

Zu Passiva G.

Rechnungsabgrenzungsposten

Disagio aus Hypotheken-, Grundschild- und Rentenschuldforderungen, Namensschuldverschreibungen, Namensgenussscheinen und Schuldscheinforderungen und Darlehen	6.353.261 €
im Voraus empfangene Hypothekenzinsen und Mieten und noch nicht verrechnete Tilgungen	<u>1.488 €</u>
	6.354.749 €

ERLÄUTERUNGEN ZUR GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Erläuterungen zum selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft

	Geschäftsjahr Tsd. €	Vorjahr Tsd. €
gebuchte Bruttobeiträge		
– Einzelversicherungen	298.714	292.265
– Kollektivversicherungen	80.814	71.333
gebuchte Bruttobeiträge		
– laufende Beiträge	316.709	323.434
– Einmalbeiträge	62.819	40.164
gebuchte Bruttobeiträge		
– mit Gewinnbeteiligung	378.433	362.444
– ohne Gewinnbeteiligung	5	–
– Verträge, bei denen das Kapitalanlagerisiko von den Versicherungsnehmern getragen wird	1.090	1.154
Rückversicherungssaldo	– 1.023	– 1.543

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	11.224	11.020
2. Sonstige Bezüge der Versicherungsvertreter im Sinne des § 92 HGB	–	–
3. Löhne und Gehälter	14.660	14.171
4. Soziale Abgaben und Aufwendungen für Unterstützung	2.351	2.314
5. Aufwendungen für Altersversorgung	1.406	1.703
insgesamt	29.641	29.208

Die Personalaufwendungen beinhalten auch die Aufwendungen für den Risikoanteil aus der Zuführung zur Pensionsrückstellung. Diese wird bei der DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG bilanziert. Für aktive Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter, die unter die Versorgungsordnung 1983 fallen, wurde der Rechnungszins der Pensionsrückstellung in 2006 auf 4,5 % abgesenkt. Für die Rentner und andere ausgeschiedene Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter dieser Versorgungsverordnung wird ein Rechnungszins von 4 % verwendet. Die Pensionsrückstellung für die neue Versorgungsverordnung 2002 wird auf Basis von 6 % berechnet. Der Mehraufwand aus der Absenkung des Rechnungszinses in 2006 führt in dem Posten **Sonstige Aufwendungen** zu einem deutlichen Anstieg gegenüber dem Vorjahr.

Im Berichtsjahr betragen die Bezüge des Vorstands 824.571 €. Die Ruhegehälter früherer Vorstandsmitglieder beziehungsweise Hinterbliebener beliefen sich auf 892.322 €. Für diesen Personenkreis war am 31. Dezember 2006 bei der DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG eine Pensionsrückstellung von 9.799.845 € bilanziert. Die Vergütungen des Aufsichtsrats beliefen sich auf 323.410 €. Die Beiratsbezüge betragen 77.054 €.

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	1
Angestellte	221
Arbeiter	2

Es bestanden am Bilanzstichtag finanzielle Verpflichtungen in Höhe von 453,5 Mio. € aus Multitranchenschuldscheindarlehen, 166,0 Mio. € aus offenen Vorkäufen und 12,5 Mio. € aus offenen Short-Put-Optionen.

Die Resteinzahlungsverpflichtungen aus Immobilienbeteiligungen und Anteilen an verbundenen Unternehmen und Beteiligungen betragen zum Jahresende insgesamt 85,0 Mio. €.

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

Der Sicherungsfonds hat beginnend mit dem Geschäftsjahr 2005 rückwirkend ab dem Kalenderjahr 2004, verteilt über einen Zeitraum von 5 Jahren, laufende Beiträge insgesamt bis zur Höhe von 1 Promille der Summe der versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen zu erheben. Hieraus resultieren offene Beitragspflichten in Höhe von 2.445.986 €.

Darüber hinaus ist der Sicherungsfonds ermächtigt, Sonderbeiträge begrenzt auf 1 Promille der Summe der versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen je Mitglied pro Geschäftsjahr und Sicherungsfall zu erheben. Hieraus besteht gegebenenfalls eine weitere Zahlungsverpflichtung in Höhe von 3.329.095 €.

ÜBERSCHUSSBETEILIGUNG DER VERSICHERUNGSNEHMER

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

Die einzelne Versicherung erhält Anteile an den Überschüssen ihres zugehörigen Abrechnungsverbandes beziehungsweise ihrer zugehörigen Bestandsgruppe. Grundsätzlich können diese Überschussanteile als laufende Anteile zugeteilt werden und/oder einmalig als Schluss- beziehungsweise Schlussüberschusszahlung ausgezahlt werden. Abhängig von der jeweiligen Art der Zuteilung gliedert sich der laufende Überschussanteil in einen Zinsüberschussanteil und in einen Summenüberschussanteil beziehungsweise 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 beziehungsweise der Ansparphase zur Erhöhung der Renten beziehungsweise Auszahlungsraten verwendet (Bonussystem).

Beitragsvorwegabzug

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

Bonussystem

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

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 beziehungsweise 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 beziehungsweise 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. Abrechnungsverband der Versicherungen der ehemaligen Hilfskasse Deutscher Lokomotivführer (LL)

- TGR 1: Tarife L 2HDL, L 3HDL (TKZ 692, 693, 792, 793)

D. 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

E. 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)
- TGR 8: Tarife L 2, L 3, L E4, L 5, L 7, LVW 3, LVW 5, LVW 7
(TKZ 7122 – 7127, 7222 – 7227, 7153 – 7157, 7253 – 7257)
- TGR 9: Tarif L S2 (TKZ 7126, 7226)

F. 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 (TKZ 3194, 3196, 3198, 3199, 3294, 3296, 3298, 3299)
- TGR 5: Tarife L 4K, L 6K (TKZ 3194, 3196, sofern jeweils eine männliche und eine weibliche Person versichert sind)
- TGR 6: Tarife L 4K, L 6K, L 8K, L 9K (TKZ 5194, 5196, 5198, 5199, 5294, 5296, 5298, 5299)
- TGR 7: Tarife L 4K, L 6K (TKZ 5194, 5196, sofern jeweils eine männliche und eine weibliche Person versichert sind)
- TGR 8: Tarife L 8 N, L 8 Q, L 9 N, L 9 Q
(TKZ 7182, 7183, 7192, 7193, 7282, 7283, 7292, 7293)
- TGR 9: Tarife L 8BDN, L 8BDQ, L 9BDN, L 9BDQ
(TKZ 7185, 7187, 7195, 7197, 7285, 7287, 7295, 7297)

G. 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)
- TGR 7: Tarife L R1, L R2, L R3, L R3U, L R4, LHRZ
(TKZ 7131 – 7135, 7162 – 7164, 7231 – 7235, 7262 – 7264)
- TGR 8: Tarife L B2, L BHRZ
(TKZ 7137, 7167, 7237, 7267)

H. 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)
- TGR 6: Tarife L BU, L BU A (TKZ 7136, 7236)
- TGR 7: Tarife L EU, L EUA (TKZ 7138, 7238)

I. 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)
TGR 22: Tarif L 8F (TKZ 7108, 7208)
TGR 23: Tarife L 2R, L 3R, L E4R, L 5R, L 7R (TKZ 7302 – 7307, 7402 – 7407)
TGR 24: Tarife L 2F, L 3F (TKZ 7102, 7103, 7202, 7203)
TGR 25: Tarife L 2V, L 3V (TKZ 7312, 7313, 7412, 7413)

J. 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)
TGR 10: Tarife LR 2S, LR 3S, LHRZS
(TKZ 6143, 6144, 6350, 6351, 6243, 6244, 6450, 6451)
TGR 11: Tarif L L1B (TKZ 6329, 6429)
TGR 12: Tarif L 3B (TKZ 7323, 7423)
TGR 13: Tarife LR 1B, LR 2B, LR 4B, LHRZB
(TKZ 7141, 7142, 7145, 7241, 7242, 7245, 7355, 7455)
TGR 14: Tarife LR 2S, LR 3S, LHRZS
(TKZ 7143, 7144, 7350, 7351, 7243, 7244, 7450, 7451)
TGR 15: Tarif L L1B (TKZ 7329, 7429)

K. 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)
- TGR 16: Tarife LR 1R, LR 2R, LHRZR (TKZ 7331, 7332, 7362, 7431, 7432, 7462)
- TGR 17: Tarife LR 1F, LR 2F, LR 4F, LHRZF
(TKZ 7341, 7342, 7345, 7352, 7441, 7442, 7445, 7452)
- TGR 18: Tarif LR 1V (TKZ 7111, 7211)
- TGR 19: Tarife L B2F, LBRZF (TKZ 7347, 7357, 7447, 7457)
- TGR 20: Tarif L BUR (TKZ 7336, 7436)
- TGR 21: Tarif L BUF (TKZ 7346, 7446)

L. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe „Fondsgebundene Lebensversicherung“ (131)

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

M. 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)
TGR 13: Tarif LA 1 (TKZ 7139, 7239)
TGR 14: Tarif LA 1C (TKZ 7349, 7449)
TGR 15: Tarif LA 1B (TKZ 7149, 7249)

N. 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)
TGR 20: Tarife LBUZ 1, LBUZ 2, LBUZ 2A (TKZ 7173, 7174, 7273, 7274)
TGR 21: Tarife LBUZR 1, LBUZR 2, LBUZR 2A (TKZ 7373, 7374, 7473, 7474)
TGR 22: Tarife LBUZF 1, LBUZF 2, LBUZF 2A (TKZ 7171, 7172, 7271, 7272)
TGR 23: Tarife LEUZ 1, LEUZ 2, LEUZ 2A (TKZ 7177, 7178, 7277, 7278)

Für die **Geschäftsjahre 2007 und 2008** 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

a) für Versicherungsjahre, die ab dem 1. Januar 2007 beginnen

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	62,00 / 67,00	133,00 / 160,00	–
11	–	100,00	50,00

b) für frühere Versicherungsjahre

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 Prozent des maßgebenden Deckungskapitals.

Die Höhe des Zinsüberschussanteils beträgt für Rentenbeginne ab 1. Januar 2007

2,15 %, für Rentenbeginne ab 1. Januar 2005 1,65 %. Für frühere Rentenbeginne beträgt die Höhe des Zinsüberschussanteils 0,40 %.

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

Bei Versicherungen mit Tarifkennziffer 411 kann an Stelle 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 in % des Ansammlungsguthabens männl./weibl. Versicherte
	zurückgelegte Versicherungsjahre	jährlicher Überschussanteil – Monatsbeiträge –	
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 in % des Ansammlungsguthabens männl./weibl. Versicherte
	Summenüberschussanteil in % der Versicherungssumme männl./weibl. Versicherte	Zinsüberschussanteil in % des maßgeblichen Deckungskapitals	
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. Abrechnungsverband der Versicherungen der ehemaligen Hilfskasse Deutscher Lokomotivführer

Die Versicherungen erhalten Risikoüberschussanteile in Höhe von 50 % des Risikobeitrags sowie laufende Zinsüberschussanteile in Höhe von 0,90 % des überschussberechtigten Deckungskapitals.

Außerdem erhöht sich am 1. Januar 2007 die Versicherungssumme für die am 31. Dezember 1970 bestehenden Versicherungsverhältnisse um 286 %. Für Versicherungsverhältnisse, die nach dem 31. Dezember 1970 begründet worden sind, erhöht sich die Versicherungssumme am 1. Januar 2007 um folgende Prozentsätze:

Versicherungsbeginn					
nach	31.12.1970	und vor dem	1.1.1973	:	267 %
nach	31.12.1972	und vor dem	1.1.1976	:	251 %
nach	31.12.1975	und vor dem	1.1.1979	:	206 %
nach	31.12.1978	und vor dem	1.1.1982	:	171 %
nach	31.12.1981	und vor dem	1.1.1985	:	136 %
nach	31.12.1984	und vor dem	1.1.1988	:	116 %
nach	31.12.1987	und vor dem	1.1.1991	:	96 %
nach	31.12.1990	und vor dem	1.1.1994	:	77 %
nach	31.12.1993	und vor dem	1.1.1997	:	56 %
nach	31.12.1996	und vor dem	1.1.2000	:	41 %
nach	31.12.1999	und vor dem	1.1.2003	:	28 %
nach	31.12.2002	und vor dem	1.1.2006	:	16 %

D. 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

a) für Versicherungsjahre, die ab dem 1. Januar 2007 beginnen

5. Tarifgruppen 5 und 6

Tarifgruppe	Leistungsbonus in % der fälligen Versicherungssumme männl./weibl. Versicherte	Beitragsvorwegabzug in % des maßgeb. Bruttobeitrags
5	133,00 / 160,00	–
6	100,00	50,00

b) für frühere Versicherungsjahre

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

E. 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
	5Summenüberschuss- anteil in % der Versicherungssumme männl./weibl. Versicherte	Risikoüberschussanteil in % des Risikobeitrags	Zinsüberschussanteil in % des überschussberechtigten Deckungskapitals	in % des Ansammlungsguthabens
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 überschussberech- tigten Deckungskapitals	in % des Ansammlungsguthabens	jährl./monatl. in % des überschuss- berechtigten Beitrags
4	2,64	32,00	1,15	25,00	2,50 / 2,60

4. Tarifgruppen 5, 6 und 8

Tarifgruppe	laufender Überschussanteil			Schlussüberschussanteil in % der Summe aus Ansammlungsguthaben und Deckungskapital	Beitragsvorwegabzug jährl./monatl. in % des überschuss- berechtigten Beitrags
	Grundüberschussanteil in % des überschuss- berechtigten Beitrags	Risikoüberschuss- anteil in % des Risikobeitrags	Zinsüberschussanteil in % des überschussberech- tigten Deckungskapitals		
5	2,64	32,00	1,65	6,00	2,50 / 2,60
6	2,64	32,00	1,65	6,00	2,50 / 2,60
8	1,50 / 2,00 / 2,50 3,00 / 3,50 / 3,80	32,00	2,15	6,00	–

5. Tarifgruppen 7 und 9

Tarifgruppe	laufender Überschussanteil			Schlussüberschussanteil in % der Summe aus Ansammlungsguthaben und Deckungskapital
	Grundüberschussanteil in % des überschuss- berechtigten Beitrags	Risikoüberschuss- anteil 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
9	0,00 / 1,00 / 2,00 / 2,50 / 3,00 / 3,50 / 3,70	25,00	2,15	6,00

Anmerkungen:

- Beitragsfreie Versicherungen erhalten nur einen Zinsüberschussanteil.
- Der Risikoüberschussanteil beträgt höchstens 3,00% für Männer beziehungsweise 6,00% für Frauen der unter Risiko stehenden Versicherungssumme.
- Bei Versicherungen mit steigenden Leistungen in der Abrufphase sind der Grund- und Risikoüberschussanteil während der Abrufphase gleich Null.
- Die Versicherungen der Tarifgruppe 5 erhalten einen Schlussüberschussanteil in Prozent des Ansammlungsguthabens. Dieser ist so bemessen, dass er 6,00 % der Summe aus Ansammlungsguthaben und Deckungskapital entspricht.
- In den Tarifgruppen 7 und 9 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
- In der Tarifgruppe 8 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
 - 3,80 % : falls der überschussberechtigte Beitrag > 349,99 € beträgt
- In den Tarifgruppen 7 und 9 wird der Risikoüberschussanteil frühestens ab dem 3. Versicherungsjahr fällig.
- In den Tarifgruppen 6 – 9 wird bei Einmalbeitragsversicherungen für Versicherungsbeginne ab 2006 der Zinsüberschussanteil in den ersten 10 Versicherungsjahren um 0,7 % gekürzt.
- In den Tarifgruppen 6 – 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.

F. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe

„Risikoversicherung“

a) für Versicherungsjahre, die ab dem 1. Januar 2007 beginnen

1. Tarifgruppen 1 – 9

Tarifgruppe	Leistungsbonus		Beitragsvorwegabzug
	in % der fälligen Versicherungssumme männl./weibl. Versicherte		in % des maßgeb. Bruttobeitrags männl./weibl. Versicherte
1	100,00		50,00
2, 3	82,00		45,00
4, 5	82,00		45,00
6, 7	82,00		45,00
8	82,00		45,00
9	82,00		45,00

b) für frühere Versicherungsjahre

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.

G. 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. Tarifgruppen 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 überschuss- berechtigten Beitrags
3	2,64	1,15	12,00	2,50 / 2,60
4	2,64	1,65	10,00	2,50 / 2,60

3. Tarifgruppen 5 – 8

Tarifgruppe	laufender Überschussanteil		Schlussüberschussanteil in % der Summe aus Ansammlungsguthaben und Deckungskapital
	Grundüberschussanteil in % des überschussberechtigten Beitrags	Zinsüberschussanteil in % des überschussberechtigten Deckungskapitals	
5	1,50 / 2,00 / 2,50 / 3,00 / 3,50 / 3,80	1,65	3,30
6	1,50 / 2,00 / 2,50 / 3,00 / 3,50 / 3,80	1,65	3,30
7	1,50 / 2,00 / 2,50 / 3,00 / 3,50 / 3,80	2,15	3,30
8	1,50 / 2,00 / 2,50 / 3,00 / 3,50 / 3,80	2,15	3,30

Anmerkungen:

- a) Beitragsfreie Versicherungen erhalten keinen Grund- und keinen Schlussüberschussanteil.
- b) Während der Aufschubzeit erhalten Versicherungen der Tarifgruppe 1 mit Tarifikennziffer 1131, 1132, 1162, 1231, 1232 oder 1262 laufende Zinsüberschussanteile in Höhe von 0,90 % des überschussberechtigten Deckungskapitals.
- c) Bei Versicherungen der Tarifgruppen 1 – 8 erhält der aus der Verrentung des Ansammlungsguthabens stammende Teil der Versicherung laufende Zinsüberschussanteile in Prozent des maßgebenden Deckungskapitals. Die Höhe des Zinsüberschussanteils beträgt für Rentenbeginne ab 1. Januar 2007 2,15 %, für Rentenbeginne ab 1. Januar 2005 1,65 %. Für frühere Rentenbeginne beträgt die Höhe des Zinsüberschussanteils 1,15 % bei Tarifen mit 3,25 % Rechnungszins und 0,40 % bei Tarifen mit 4,00 % Rechnungszins.
- d) Im Rentenbezug werden die laufenden Zinsüberschussanteile als Einmalbeitrag zur Erhöhung der maßgebenden Jahresrente verwendet (Bonussystem).
- e) An Stelle des Bonussystems kann auch die Barauszahlung der laufenden Zinsüberschussanteile vereinbart werden.
- f) Bei Tarifgruppe 1 kann bedingungsgemäß auch die Zahlung einer gleichbleibenden 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 und 7 kann bedingungsgemäß auch ein Teil der Zinsüberschussanteile zur Finanzierung einer gleichbleibenden Zusatzrente verwendet werden. Die Höhe dieser Überschussrente ist vom rechnungsmäßigen Alter der versicherten Person bei Beginn der Rentenzahlung abhängig. Der andere Teil der Zinsüberschussanteile wird dann als Einmalbeitrag zur Erhöhung der maßgebenden Jahresrente verwendet (Bonussystem).
- h) Hinterbliebenenrenten-Zusatzversicherungen erhalten keinen Grundüberschussanteil.
- i) In den Tarifgruppen 5 – 8 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
3,80 %: falls der überschussberechtigte Beitrag > 349,99 € beträgt
- j) In den Tarifgruppen 5 – 8 wird bei Einmalbeitragsversicherungen für Versicherungsbeginne ab 2006 der Zinsüberschussanteil in den ersten 10 Versicherungsjahren um 0,7 % gekürzt. Die Kürzung entfällt bei Versicherungen mit dem Tarifikennziffern 6134, 6164, 6234 und 6264 sowie 7134, 7164, 7234 und 7264.

- k) In den Tarifgruppen 5 – 8 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.

H. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe

„Berufsunfähigkeitsversicherung“

1. Tarifgruppe 1

1.1 Vor Eintritt des Leistungsfalls

Die Versicherungen erhalten einen Leistungsbonus in % der versicherten Leistung.

Dieser wird wie folgt festgelegt:

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

1.2 Nach Eintritt des Leistungsfalls

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

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

2. Tarifgruppe 2

2.1 Vor Eintritt des Leistungsfalls

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

2.2 Nach Eintritt des Leistungsfalls

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

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

3. Tarifgruppe 3

3.1 Vor Eintritt des Leistungsfalls

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

3.2 Nach Eintritt des Leistungsfalls

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

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

4. Tarifgruppe 4

4.1 Vor Eintritt des Leistungsfalls

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

4.2 Nach Eintritt des Leistungsfalls

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

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

5. Tarifgruppe 5

5.1 Vor Eintritt des Leistungsfalls

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

5.2 Nach Eintritt des Leistungsfalls

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

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

6. Tarifgruppe 6

6.1 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.

6.2 Nach Eintritt des Leistungsfalls

Die Versicherungen erhalten laufende Zinsüberschussanteile in Höhe von 2,15 % des überschussberechtigten Deckungskapitals.

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

7. Tarifgruppe 7

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 2,15 % des überschussberechtigten Deckungskapitals.

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

I. 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	–	–

Anmerkungen:

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

2. Tarifgruppe 3

- a) für Versicherungsjahre, die ab dem 1. Januar 2007 beginnen:

Die Versicherungen erhalten einen Leistungsbonus in Höhe von 100,00 % der fälligen Versicherungssumme oder einen Beitragsvorwegabzug in Höhe von 50,00 % des Bruttobeitrags.

- b) für frühere Versicherungsjahre:

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
	Summenüberschuss- anteil in ‰ der Versicherungssumme männl./weibl. Versicherte	Risikoüberschuss- anteil in ‰ des Risikobeitrags	Zinsüberschussanteil in ‰ des überschussberechtigten Deckungskapitals	in ‰ des Ansammlungsguthabens
5	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.

4. Tarifgruppen 9 – 12

Tarifgruppe	laufender Überschussanteil			Schlussüberschussanteil in % des Ansammlungsguthabens	Beitragsvorwegabzug jährl./monatl. in % des überschuss- berechtigten Beitrags
	Grundüberschussanteil in % des überschuss- berechtigten Beitrags	Risikoüberschuss- anteil in % des Risikobeitrags	Zinsüberschussanteil in % des überschussberechtig- tigten Deckungskapitals		
9	2,64	32,00	1,15	25,00	2,50 / 2,60
10	2,00	32,00	1,15	18,00	–
11	2,46	–	1,15	18,00	2,35 / 2,40
12	–	–	1,15	2,00	–

5. Tarifgruppen 13 – 16, 18 – 21 und 23 – 25

Tarifgruppe	laufender Überschussanteil			Schlussüberschussanteil in % der Summe aus Ansammlungsguthaben und Deckungskapital	Beitragsvorwegabzug jährl./monatl. in % des überschuss- berechtigten Beitrags
	Grundüberschussanteil in % des überschuss- berechtigten Beitrags	Risikoüberschuss- anteil in % des Risikobeitrags	Zinsüberschussanteil in % des überschussberechtig- tigten Deckungskapitals		
13	2,64	32,00	1,65	6,00	2,50 / 2,60
14	2,00	32,00	1,65	4,00	–
15	2,46	–	1,65	4,00	2,35 / 2,40
16	–	–	1,65	1,00	–
18	2,64	32,00	1,65	6,00	2,50 / 2,60
19	2,00	32,00	1,65	4,00	–
20	2,46	–	1,65	4,00	2,35 / 2,40
21	–	–	1,65	1,00	–
23	1,50 / 2,00 / 2,50 3,00 / 3,50 / 3,80	32,00	2,15	6,00	–
24	0,00 / 1,00 / 1,50 2,00 / 2,50 / 3,00 / 3,30	32,00	2,15	4,00	–
25	1,00 / 1,50 / 2,00 2,50 / 3,00 / 3,50 / 3,80	–	2,15	4,00	–

Anmerkungen:

- Beitragsfreie Versicherungen erhalten nur einen Zinsüberschussanteil.
- Der Risikoüberschussanteil beträgt höchstens 3,00 % für Männer beziehungsweise 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.

- g) In Tarifgruppe 23 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
 - 3,80 %: falls der überschussberechtigte Beitrag > 349,99 € beträgt
- h) In Tarifgruppe 24 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 < 180 € beträgt
 - 3,00 %: falls der überschussberechtigte Beitrag > 179,99 € und < 550 € beträgt
 - 3,30 %: falls der überschussberechtigte Beitrag > 549,99 € beträgt
- i) In Tarifgruppe 25 wird der Grundüberschussanteil wie folgt festgelegt:
- 1,00 %: falls der überschussberechtigte Beitrag < 45 € beträgt
 - 1,50 %: falls der überschussberechtigte Beitrag > 44,99 € und < 50 € beträgt
 - 2,00 %: falls der überschussberechtigte Beitrag > 49,99 € und < 65 € beträgt
 - 2,50 %: falls der überschussberechtigte Beitrag > 64,99 € und < 90 € beträgt
 - 3,00 %: falls der überschussberechtigte Beitrag > 89,99 € und < 150 € beträgt
 - 3,50 %: falls der überschussberechtigte Beitrag > 149,99 € und < 450 € beträgt
 - 3,80 %: falls der überschussberechtigte Beitrag > 449,99 € beträgt
- j) In den Tarifgruppen 18 – 20 und 23 – 25 wird bei Einmalbeitragsversicherungen für Versicherungsbeginne ab 2006 der Zinsüberschussanteil in den ersten 10 Versicherungsjahren um 0,7 % gekürzt.
- k) In den Tarifgruppen 18 – 20 und 23 – 25 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

- a) für Versicherungsjahre, die ab dem 1. Januar 2007 beginnen:
Die Versicherungen erhalten als laufenden Überschussanteil einen Beitragsvorwegabzug in Höhe von 45,00 % des Bruttobeitrags.
- b) für frühere Versicherungsjahre:
Die Versicherungen erhalten als laufenden Überschussanteil einen Beitragsvorwegabzug in Höhe von 38,00 % des Bruttobeitrags.

7. Tarifgruppe 22

Die Versicherungen erhalten als laufenden Überschussanteil einen Beitragsvorwegabzug in Höhe von 45,00 % des Bruttobeitrags.

J. 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, 9, 12 und 13

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
12	32,00	2,15	3,00
13	–	2,15	2,00

3. Tarifgruppen 10 und 14

Tarifgruppe	laufender Überschussanteil		Schlussüberschussanteil in % der Summe aus Ansammlungsguthaben und Deckungskapital
	Grundüberschussanteil in % überschussberechtigten Beitrags	Zinsüberschussanteil in % des überschussberechtigten Deckungskapitals	
10	0,00 / 1,00 / 1,50 / 2,00 / 2,50 / 3,00 / 3,30	1,05	2,70
14	0,00 / 1,00 / 1,50 / 2,00 / 2,50 / 3,00 / 3,30	1,55	2,70

4. Tarifgruppe 11

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

5. Tarifgruppe 15

Die Versicherungen erhalten laufende Zinsüberschussanteile in Höhe von 2,15 % des überschussberechtigten Deckungskapitals.

Anmerkungen:

- In den Tarifgruppen 1, 3, 6, 8 und 12 beträgt der Risikoüberschussanteil höchstens 3,00 ‰ für Männer beziehungsweise 6,00 ‰ für Frauen der unter Risiko stehenden Versicherungssumme.
- Beitragsfreie Versicherungen erhalten keinen Risiko- und keinen Schlussüberschussanteil.

- c) Bei Versicherungen mit steigenden Leistungen in der Abrufphase ist der Risikoüberschussanteil während der Abrufphase gleich Null.
- d) Bei Versicherungen der Tarifgruppen 2, 4, 5, 7, 9, 10, 13 und 14 erhält der aus der Verrentung des Ansammlungsguthabens stammende Teil der Versicherung laufende Zinsüberschussanteile in Prozent des maßgebenden Deckungskapitals. Die Höhe des Zinsüberschussanteils beträgt für Rentenbeginne ab 1. Januar 2007 2,15 %, für Rentenbeginne ab 1. Januar 2005 1,65 %. Für frühere Rentenbeginne beträgt die Höhe des Zinsüberschussanteils 1,15 % bei Tarifen mit 3,25 % Rechnungszins und 0,40 % bei Tarifen mit 4,00 % Rechnungszins.
- e) Im Rentenbezug werden bei den Tarifgruppen 2, 4, 5, 7, 9, 10, 13 und 14 die laufenden Zinsüberschussanteile als Einmalbeitrag zur Erhöhung der maßgebenden Jahresrente verwendet (Bonussystem).
An Stelle des Bonussystems kann auch die Barauszahlung der laufenden Zinsüberschussanteile vereinbart werden.
Bedingungsgemäß kann auch ein Teil der Zinsüberschussanteile zur Finanzierung einer gleichbleibenden Zusatzrente verwendet werden. Die Höhe dieser Überschussrente ist vom rechnungsmäßigen Alter der versicherten Person bei Beginn der Rentenzahlung abhängig. Der andere Teil der Zinsüberschussanteile wird dann als Einmalbeitrag zur Erhöhung der maßgebenden Jahresrente verwendet (Bonussystem).
- f) In der Tarifgruppe 5 wird der Zinsüberschussanteil bis zum rechnungsmäßigen 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 10 und 14 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 < 180 € beträgt
3,00 %: falls der überschussberechtigte Beitrag > 179,99 € und < 550 € beträgt
3,30 %: falls der überschussberechtigte Beitrag > 549,99 € beträgt
- i) In den Tarifgruppen 8 – 10 und 12 – 14 wird bei Einmalbeitragsversicherungen für Versicherungsbeginne ab 2006 der Zinsüberschussanteil in den ersten 10 Versicherungsjahren um 0,7 % gekürzt.
- j) In den Tarifgruppen 8 – 10 und 12 – 14 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.
- k) Die für die Tarifgruppen 11 und 15 angegebenen Zinsüberschussanteil-Prozentsätze sind Jahreswerte. Da die Versicherungen zum Ende eines jeden Monats, in dem eine Beitragszahlung oder Auszahlung erfolgt, einen anteiligen laufenden Überschussanteil erhalten, wird hieraus ein anteiliger Zinsüberschussanteil-Prozentsatz abgeleitet. Die tatsächliche Gutschrift erfolgt zum Ende des Kalenderjahres.

K. 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 überschuss- berechtigten Beitrags
	Grundüberschussanteil in % des überschuss- berechtigten Beitrags	Zinsüberschussanteil in % des überschussberechtigten Deckungskapitals		
3	2,64	1,15	12,00	2,50 / 2,60
4	2,00	1,15	9,00	–
5	2,46	1,15	9,00	2,35 / 2,40
7	2,64	1,65	10,00	2,50 / 2,60
8	2,00	1,65	8,00	–
9	2,46	1,65	8,00	2,35 / 2,40

3. Tarifgruppen 12 – 19

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 / 3,80	1,65	3,30
13, 15	0,00 / 1,00 / 1,50 / 2,00 / 2,50 / 3,00 / 3,30	1,65	2,70
14	1,00 / 1,50 / 2,00 / 2,50 / 3,00 / 3,50 / 3,80	1,65	2,70
16	1,50 / 2,00 / 2,50 / 3,00 / 3,50 / 3,80	2,15	3,30
17, 19	0,00 / 1,00 / 1,50 / 2,00 / 2,50 / 3,00 / 3,30	2,15	2,70
18	1,00 / 1,50 / 2,00 / 2,50 / 3,00 / 3,50 / 3,80	2,15	2,70

Anmerkungen:

- Beitragsfreie Versicherungen erhalten keinen Grund- und keinen Schlussüberschussanteil.
- Bei Versicherungen der Tarifgruppen 1 – 5, 7 – 9 und 12 – 19 erhält der aus der Verrentung des Ansammlungsguthabens stammende Teil der Versicherung laufende Zinsüberschussanteile in Prozent des maßgebenden Deckungskapitals. Die Höhe des Zinsüberschussanteils beträgt für Rentenbeginne ab 1. Januar 2007 2,15 %, für Rentenbeginne ab 1. Januar 2005 1,65 %. Für frühere Rentenbeginne beträgt die Höhe des Zinsüber-

ANHANG

schussanteils 1,15 % bei Tarifen mit 3,25 % Rechnungszins und 0,40 % bei Tarifen mit 4,00 % Rechnungszins.

- c) Im Rentenbezug werden die laufenden Zinsüberschussanteile als Einmalbeitrag zur Erhöhung der maßgebenden Jahresrente verwendet (Bonussystem).
- d) An Stelle 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 rechnungsmäßigen 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 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).
- g) Hinterbliebenenrenten-Zusatzversicherungen erhalten keinen Grundüberschussanteil.
- h) In den Tarifgruppen 12 und 16 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
 - 3,80 %: falls der überschussberechtigte Beitrag > 349,99 € beträgt
- i) In den Tarifgruppen 13, 15, 17 und 19 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 < 180 € beträgt
 - 3,00 %: falls der überschussberechtigte Beitrag > 179,99 € und < 550 € beträgt
 - 3,30 %: falls der überschussberechtigte Beitrag > 549,99 € beträgt
- j) In den Tarifgruppen 14 und 18 wird der Grundüberschussanteil wie folgt festgelegt:
 - 1,00 %: falls der überschussberechtigte Beitrag < 45 € beträgt
 - 1,50 %: falls der überschussberechtigte Beitrag > 44,99 € und < 50 € beträgt
 - 2,00 %: falls der überschussberechtigte Beitrag > 49,99 € und < 65 € beträgt
 - 2,50 %: falls der überschussberechtigte Beitrag > 64,99 € und < 90 € beträgt
 - 3,00 %: falls der überschussberechtigte Beitrag > 89,99 € und < 150 € beträgt
 - 3,50 %: falls der überschussberechtigte Beitrag > 149,99 € und < 450 € beträgt
 - 3,80 %: falls der überschussberechtigte Beitrag > 449,99 € beträgt

- k) In den Tarifgruppen 12 – 19 wird bei Einmalbeitragsversicherungen für Versicherungsbeginne ab 2006 der Zinsüberschussanteil in den ersten 10 Versicherungsjahren um 0,7 % gekürzt.
- l) In den Tarifgruppen 12 – 19 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.

3. Tarifgruppe 6

3.1 Vor Eintritt des Leistungsfalls

Die Versicherungen erhalten einen Beitragsvorwegabzug in Höhe von 23,00 % 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. Tarifgruppen 10 und 11

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. Tarifgruppen 20 und 21

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 2,15 % des überschussberechtigten Deckungskapitals.

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

L. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe

„Fondsgebundene Lebensversicherung“

1. Tarifgruppe 1

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

Anmerkungen:

- Bei beitragsfreien Versicherungen wird der Grundüberschussanteil in Prozent der Stückkosten bemessen.
- Die Überschussanteile werden in Anteileneinheiten umgerechnet und dem Deckungs- kapital gutgeschrieben.

M. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe

„Kapitalisierungsgeschäfte“

1. Tarifgruppen 1 – 15

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
13	0,50 / 1,00 / 1,50 / 2,00 2,40 / 2,70 / 3,00 / 3,20 3,30 / 3,40	1,95	0,050
14	0,50 / 1,00 / 1,50 / 1,80 2,10 / 2,30 / 2,40	1,95	0,050
15	–	1,95	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 – 15 erhält der aus der Verrentung des Ansammlungsguthabens stammende Teil der Versicherung laufende Zinsüberschussanteile in Höhe von 2,15 % des maßgebenden Deckungskapitals.
- d) Während der Auszahlungsphase werden die laufenden Zinsüberschussanteile zur Erhöhung der Rente beziehungsweise Auszahlungsrate verwendet (Bonussystem).
- e) Der Grundüberschussanteil wird wie folgt festgelegt:

Tarifgruppen 1, 4, 7, 10 und 13

- 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, 11 und 14

- 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.

N. 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

- a) für Versicherungsjahre, die ab dem 1. Januar 2007 beginnen:
Die Versicherungen erhalten je nach Vereinbarung einen Leistungsbonus in Höhe von 100,00 % der fälligen Versicherungsleistung oder einen Beitragsvorwegabzug in Höhe von 50,00 % des überschussberechtigten Bruttobeitrags.
- b) für frühere Versicherungsjahre:
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

- a) für Versicherungsjahre, die ab dem 1. Januar 2007 beginnen:
Diese Versicherungen erhalten einen Leistungsbonus in Höhe von 82,00 % der fälligen Versicherungsleistung.
- b) für frühere Versicherungsjahre:
Diese Versicherungen erhalten einen Leistungsbonus in Höhe von 56,00 % (Männer) beziehungsweise 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 beziehungsweise 18,00 % für Frauen der versicherten Leistung oder einen Beitragsvorwegabzug in Höhe von 10,00 % für Männer beziehungsweise 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.

12. Tarifgruppen 20 – 22

12.1 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.

12.2 Nach Eintritt des Leistungsfalls

Die Versicherungen erhalten laufende Zinsüberschussanteile in Höhe von 2,15 % 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.

13. Tarifgruppe 23

13.1 Vor Eintritt des Leistungsfalls

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

13.2 Nach Eintritt des Leistungsfalls

Die Versicherungen erhalten laufende Zinsüberschussanteile in Höhe von 2,15 % 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.

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 2006 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 Beurteilung 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 künftigen Entwicklung zutreffend dar.

Köln, den 24. April 2007

**KPMG Deutsche Treuhand-Gesellschaft
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Prof. Dr. Geib
Wirtschaftsprüfer

Beerlage
Wirtschaftsprüfer

BERICHT DES AUFSICHTSRATS

Der Aufsichtsrat hat während des Geschäftsjahres 2006 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 2006 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 2006, der damit festgestellt ist.

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

Köln, 11. Mai 2007

Der Aufsichtsrat

Hansen

Vorsitzender

KONZERNLAGEBERICHT

GESCHÄFTS- UND RAHMENBEDINGUNGEN

Konzernstruktur

An der Spitze des DEVK Lebensversicherungskonzerns steht der DEVK Lebensversicherungsverein auf Gegenseitigkeit.

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

Geschäftsentwicklung

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

GESCHÄFTSVERLAUF

Im Geschäftsjahr 2006 wurden insgesamt 32.891 Lebensversicherungsverträge (Vorjahr 25.116) abgeschlossen. Die Versicherungssumme des Neuzugangs betrug 0,85 Mrd. € (Vorjahr 0,65 Mrd. €). Dies entspricht einer Beitragssumme des Neugeschäfts in Höhe von 0,53 Mrd. € (Vorjahr 0,37 Mrd. €).

Zum 31. Dezember 2006 waren 833.107 Verträge (Vorjahr 855.409 Verträge) im Bestand. Die versicherte Summe betrug 11,12 Mrd. € (Vorjahr 10,96 Mrd. €).

Die gebuchten Bruttobeitragseinnahmen beliefen sich auf 379,5 Mio. € (Vorjahr 363,6 Mio. €).

Die Aufwendungen für Versicherungsfälle (gezahlt und zurückgestellt, einschließlich Regulierungsaufwendungen) lagen nach Abzug des Rückversichereranteils bei 252,1 Mio. € (Vorjahr 242,1 Mio. €).

Der Bestand an Kapitalanlagen belief sich auf 4,61 Mrd. € (Vorjahr 4,41 Mrd. €). Die Kapitalerträge betragen 312,3 Mio. € (Vorjahr 326,4 Mio. €).

Die sich erholenden Kapitalmärkte führten zu handelsrechtlich notwendigen Zuschreibungen. Die Nettoverzinsung beträgt 6,5 % (Vorjahr 6,6 %). Die durchschnittliche Nettoverzinsung der letzten drei Jahre liegt nach der vom Gesamtverband der Deutschen Versicherungswirtschaft e.V. empfohlenen Berechnungsmethode bei 6,4 % (Vorjahr 6,1 %).

Der Konzernüberschuss betrug vor Zuführung zur Rückstellung für Beitragsrückerstattung und Rücklagendotierung 168,7 Mio. € (Vorjahr 147,9 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 2006 reduziert.

FINANZIELLE UND NICHTFINANZIELLE LEISTUNGSINDIKATOREN

Solvabilität

Die gemäß § 53c VAG zur dauernden Erfüllbarkeit der aufsichtsrechtlichen Solvabilitätsanforderungen erforderlichen Mittel betragen 182,7 Mio. € (Vorjahr 171,5 Mio. €). Diesen stehen 449,5 Mio. € an Eigenkapital und aufsichtsrechtlich anerkannten Eigenmitteln gegenüber (Vorjahr 418,3 Mio. €). 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 148,5 Mio. €. Die hierfür erforderlichen Mittel wurden im Wesentlichen aus der laufenden Geschäftstätigkeit erwirtschaftet (153,2 Mio. €).

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 Beschwerden an die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) und Ombudsmannfällen sind ein Indikator für eine hohe Kundenzufriedenheit. Dies bestätigt auch das aktuelle Versicherungsrating der ASSEKURATA, bei dem die Gesellschaft zum zweiten Mal in Folge mit einem A+ bewertet wurde. Dies entspricht einem sehr guten Urteil aus Kundensicht.

Soziale Verantwortung

Eine anspruchsvolle und zukunftsgerichtete Ausbildung ihres Berufsnachwuchses hat im Rahmen der Personalpolitik der DEVK hohe Priorität. Auch der demografische Wandel macht es zunehmend erforderlich, freiwerdende Stellen verstärkt über die eigene „Ausbildungsschiene“ zu besetzen. Entsprechend hoch ist die Ausbildungsquote der DEVK, die seit Jahren über dem Branchendurchschnitt liegt.

Darüber hinaus ist die DEVK Kooperationspartner bei dem von der Deutsche Bahn AG initiierten Projekt „Chance Plus.“ Jugendliche, die noch keinen Ausbildungsplatz gefunden haben, wird auf diese Weise eine sinnvolle Einstiegsqualifizierung geboten. Die Übernahme von leistungsstarken Praktikanten/-innen in ein reguläres Ausbildungsverhältnis ist inzwischen die Regel.

An dem von der Deutschen Bahn ausgeschriebenen Wettbewerb „Bahn-Azubis gegen Hass und Gewalt“ haben sich Auszubildende der DEVK seit 2005 mit mehreren Projektteams beteiligt und landeten auf vorderen Plätzen.

Abgerundet wird dieses aktive soziale Engagement durch die erfolgreiche Teilnahme am Wettbewerb „Innward, Bildungspreis der deutschen Versicherungswirtschaft“ in 2005 sowie gute Ergebnisse in Ratings, die auch die Personal- und Bildungspolitik von Unternehmen bewerten, wie zum Beispiel Assekurata, „Deutschlands beste Arbeitgeber“ und „Arbeit Plus.“

BEZIEHUNGEN ZU ANDEREN UNTERNEHMEN

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

Gemäß den Bestimmungen des Generalagenturvertrags 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- beziehungsweise 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.

Nach einer Überprüfung der vorgenommenen Risikoeinschätzung wird über die als wesentlich identifizierten Risiken im so genannten Risiko-Lagebericht, für jedes Unternehmen getrennt, dem jeweilig verantwortlichen Vorstand berichtet. Das Risikohandbuch, der Risiko-Lagebericht und die Risikoanalyse werden jährlich fortgeschrieben.

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 für das Neugeschäft verwendeten Wahrscheinlichkeitstabellen werden von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungen (BaFin) und der Deutschen Aktuarvereinigung (DAV) als ausreichend angesehen. Die im Bestand verwendeten Wahrscheinlichkeitstabellen enthalten nach Einschätzung des verantwortlichen Aktuars, mit Ausnahme einiger Tabellen zur Renten- und Berufsunfähigkeits-(Zusatz)versicherung, ausreichende Sicherheitsmargen. In den oben angeführten Renten- und Berufsunfähigkeits-(Zusatz)versicherungsbeständen wurden in den vergangenen Jahren zusätzliche Beträge der Deckungsrückstellung zugeführt, so dass auch hier ausreichende Sicherheiten vorliegen.

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 Marktzinsen gegenüberstehen. Da unsere derzeitige Nettoverzinsung im Jahr 2006 um mehr als 75 % (Vorjahr 50 %) 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 3,5 Mio. €.

Im Verhältnis zu den gebuchten Bruttobeiträgen der letzten drei Jahre betrug der Anteil der Forderungen durchschnittlich 5,1 %. 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 2006 in Höhe von 18,5 Mio. € nur an die DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG, so dass 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 3,6 Mrd. € (inklusive der Rentenfonds) per 31. Dezember 2006. Insgesamt 238,2 Mio. € sind als Inhaberpapiere bei Zinsanstiegen abschreibungsgefährdet.

Die Auswirkung einer Renditeverschiebung im Zinsblock um + 1 beziehungsweise – 1 %, auf die nach DRS 5-20 einzugehen ist, bedeutet eine Wertveränderung von circa – 196,9 beziehungsweise + 223,7 Mio. €. Hierbei bleiben die im Rahmen von Baufinanzierungen und Policendarlehen vergebenen Darlehen unberücksichtigt (767,9 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	63,4 %	(60,6 %)
A	30,5 %	(32,2 %)
BBB	4,8 %	(4,9 %)
BB (und schlechter)	1,3 %	(2,3 %)

Bei der schlechter als BB gerateten Zinsanlage (0,03 %) handelt es sich um die Anrechnung eines entsprechend gerateten festverzinslichen Wertpapiers aus einem Investmentfonds.

Aktienanlagen

Unsere Aktienanlagen sind schwerpunktmäßig am EUROSTOXX 50 ausgerichtet, so dass 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 158,6 Mio. €. Nachdem sich die Aktienkurse in 2006 weiter erholt haben, sind die Aktienfonds fast wieder vollständig investiert. Wir haben allerdings ein Wertsicherungskonzept installiert, so dass wir bei einem Kursrückgang von 20 % nicht in der hier dargestellten Größenordnung betroffen sein werden. Wir werden dieses Konzept auch im Jahr 2007 beibehalten.

Liegenschaften

Am Bilanzstichtag waren 5,0 % der Kapitalanlagen in Liegenschaften investiert. Pro Jahr erfolgen planmäßige Abschreibungen in einem Volumen von circa 3,9 Mio. €. Mit einer Ausnahme handelt es sich um schon seit Jahren zum Bestand gehörende Immobilien mit stillen Reserven, so dass 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.

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 bereits in 2005 zusätzliche Beträge der Deckungsrückstellung sowie der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle zugeführt.

Zum 1. Januar 2008 tritt ein neugestaltetes Versicherungsvertragsgesetz in Kraft (VVG-Reform). Das neue Versicherungsvertragsgesetz wird Auswirkungen auf die Lebensversicherungsbranche und somit auch auf den DEVK Lebensversicherungsverein a.G. haben. 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.

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.

NACHTRAGSBERICHT

Nach Abschluss des Geschäftsjahres waren keine Vorgänge oder Ereignisse zu verzeichnen, die die zukünftige Vermögens-, Finanz- und Ertragslage wesentlich beeinflussen.

AUSBLICK

Der Bedarf an privater Altersvorsorge steigt in der Bevölkerung weiterhin an. Somit bieten sich der deutschen Lebensversicherungsbranche auch zukünftig gute Absatzmöglichkeiten. Trotz der Absenkung des Rechnungszinses für das Neugeschäft auf 2,25 % zum 1. Januar 2007 erwarten wir weder für die Lebensversicherungsbranche insgesamt noch für unseren Lebensversicherungsverein nennenswerte negative Einflüsse auf das Vertriebsergebnis.

Mit seiner Produktpalette ist der Konzern bestens für die Herausforderungen des Markts gerüstet. Unser gutes Preis-/Leistungsverhältnis zeigt sich an vorderen Plätzen in diversen Testberichten. Neben unseren klassischen Rentenversicherungsprodukten und der DEVK-Zusatzrente sehen wir insbesondere auch für unsere neuen Raucher-/Nichtraucherrisikotarife ein deutlich über dem Niveau des Jahres 2006 liegendes Neugeschäftspotenzial. Trotz dieser Einschätzung gehen wir jedoch, auf Grund weiter auf hohem Niveau liegenden Fälligkeiten und voraussichtlich rückläufiger Einmalbeiträge, für das Jahr 2007 von insgesamt etwas geringeren Beitragseinnahmen als im Vorjahr aus. Eine ähnliche Tendenz erwarten wir auch für das Jahr 2008.

Im Jahr 2007 sind große Anstrengungen erforderlich, um die durch das neue Versicherungsvertragsgesetz vorgegebenen Änderungen umzusetzen. Mögliche Auswirkungen auf das Kundenverhalten oder die Margen unserer Produkte sind jedoch zurzeit noch nicht abschätzbar.

Im Kapitalanlagebereich erwarten wir für den Konzern sinkende Ergebnisse. Zum Einen wird nach unserer Einschätzung die Aktienperformance in 2007 niedriger ausfallen. Zum Anderen weisen unsere Kapitalanlagen handelsrechtlich bedingt nur noch ein vergleichsweise geringes Zuschreibungspotenzial auf. Des Weiteren wird der Durchschnittskupon der festverzinslichen Wertpapiere auf Grund des niedrigen Zinsniveaus in den nächsten zwei Jahren abschmelzen. Insgesamt gehen wir jedoch von einer zufrieden stellenden Ergebnissituation aus.

Köln, 13. April 2007

Der Vorstand

Hülsmann

Gieseler

Klass

Umlandt

Zens

KONZERNJAHRESABSCHLUSS

KONZERNBILANZ ZUM 31. DEZEMBER 2006

Aktivseite		€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
A. Immaterielle Vermögensgegenstände				1.043.913 (1.020)
B. Kapitalanlagen				
I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken		161.235.683		(163.373)
II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen				
1. Anteile an assoziierten Unternehmen	37.142.333			(36.565)
2. Beteiligungen	59.499.061			(39.155)
3. Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	479.756			(480)
		97.121.150		(76.200)
III. Sonstige Kapitalanlagen				
1. Aktien, Investmentanteile und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	979.846.771			(900.338)
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	24.291.950			(24.883)
3. Hypotheken-, Grundschul- und Rentenschuldforderungen	738.403.522			(796.581)
4. Sonstige Ausleihungen	2.515.211.873			(2.369.101)
5. Einlagen bei Kreditinstituten	15.948.399			(1.010)
6. Andere Kapitalanlagen	81.134.267			(81.250)
		4.354.836.782		(4.173.163)
			4.613.193.615	(4.412.736)
C. Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Inhabern von Lebensversicherungspolice				3.672.170 (2.859)
D. Forderungen				
I. Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft an:				
1. Versicherungsnehmer	21.580.606			(16.138)
2. Versicherungsvermittler	1.314.064			(1.128)
		22.894.670		(17.266)
II. Abrechnungsforderungen aus dem Rückversicherungsgeschäft		18.471.256		(23.750)
III. Sonstige Forderungen		81.981.957		(27.627)
davon:			123.347.883	(68.643)
an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht: 28.894 €				(1)
E. Sonstige Vermögensgegenstände				
I. Sachanlagen und Vorräte		889.891		(751)
II. Laufende Guthaben bei Kreditinstituten, Schecks und Kassenbestand		9.507.368		(4.488)
III. Andere Vermögensgegenstände		311.646		(85)
			10.708.905	(5.324)
F. Rechnungsabgrenzungsposten				
I. Abgegrenzte Zinsen und Mieten		77.415.011		(78.145)
II. Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten		1.962.769		(2.330)
			79.377.780	(80.475)
Summe der Aktiva			4.831.344.266	(4.571.057)

Passivseite

	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
A. Eigenkapital			
– Gewinnrücklagen			
1. Verlustrücklage gemäß § 37 VAG		5.341.176	(5.036)
2. andere Gewinnrücklagen		<u>54.697.644</u>	(44.011)
		60.038.820	(49.047)
B. Versicherungstechnische Rückstellungen			
I. Beitragsüberträge			
1. Bruttobetrag	23.438.007		(26.136)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	<u>721.131</u>		(927)
		22.716.876	(25.209)
II. Deckungsrückstellung			
1. Bruttobetrag	2.918.455.262		(2.766.470)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	<u>108.343.761</u>		(116.974)
		2.810.111.501	(2.649.496)
III. Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle			
1. Bruttobetrag	10.848.409		(10.397)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	<u>2.429.008</u>		(2.074)
		8.419.401	(8.323)
IV. Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung		485.914.391	(395.838)
V. Sonstige versicherungstechnische Rückstellungen			
1. Bruttobetrag	2.013.187		(2.265)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	<u>80.527</u>		(102)
		1.932.660	(2.163)
		3.329.094.829	(3.081.029)
C. Versicherungstechnische Rückstellungen im Bereich der Lebensversicherung, soweit das Anlagerisiko von den Versicherungsnehmern getragen wird			
– Deckungsrückstellung		3.672.170	(2.859)
D. Andere Rückstellungen			
I. Steuerrückstellungen		12.558.423	(5.493)
II. Sonstige Rückstellungen		<u>6.571.944</u>	(2.855)
		19.130.367	(8.348)
E. Depotverbindlichkeiten aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft			
		2.128.437	(1.723)
F. Andere Verbindlichkeiten			
I. Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft gegenüber			
1. Versicherungsnehmern	1.356.382.661		(1.401.305)
2. Versicherungsvermittlern	<u>90.851</u>		(145)
		1.356.473.512	(1.401.450)
II. Abrechnungsverbindlichkeiten aus dem Rückversicherungsgeschäft		1.147.712	(247)
III. Sonstige Verbindlichkeiten		<u>53.303.670</u>	(17.356)
davon:			1.410.924.894
aus Steuern: 1.045.831 €			(1.419.053)
gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht: – €			(1.060)
			(63)
G. Rechnungsabgrenzungsposten			
		6.354.749	(8.998)
Summe der Passiva		4.831.344.266	(4.571.057)

KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2006

Posten

	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
I. Versicherungstechnische Rechnung für das Lebensversicherungsgeschäft			
1. Verdiente Beiträge f.e.R.			
a) Gebuchte Bruttobeiträge	379.527.802		(363.598)
b) Abgegebene Rückversicherungsbeiträge	14.629.046		(15.838)
		364.898.756	(347.760)
c) Veränderung der Nettobeitragsüberträge		2.492.250	(588)
		367.391.006	(348.348)
2. Beiträge aus der Brutto-Rückstellung für Beitragsrückerstattung			531.790 (510)
3. Erträge aus Kapitalanlagen			
a) Erträge aus Anteilen an assoziierten Unternehmen		8.909.415	(4.482)
b) Erträge aus Beteiligungen		1.597.531	(1.248)
c) Erträge aus anderen Kapitalanlagen			
aa) Erträge aus Grundstücken, grundstücksgleichen Rechten und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	18.800.607		(18.878)
bb) Erträge aus anderen Kapitalanlagen	222.820.275		(222.527)
		241.620.882	(241.405)
d) Erträge aus Zuschreibungen		45.330.243	(76.600)
e) Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen		14.867.578	(2.621)
		312.325.649	(326.356)
4. Nicht realisierte Gewinne aus Kapitalanlagen			225.610 (343)
5. Sonstige versicherungstechnische Erträge f.e.R.			7.642.506 (6.688)
6. Aufwendungen für Versicherungsfälle f.e.R.			
a) Zahlungen für Versicherungsfälle			
aa) Bruttobetrag	261.700.719		(252.961)
bb) Anteil der Rückversicherer	9.653.767		(11.479)
		252.046.952	(241.482)
b) Veränderung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle			
aa) Bruttobetrag	450.995		(1.366)
bb) Anteil der Rückversicherer	- 354.142		(- 751)
		96.853	(615)
		252.143.805	(242.097)
7. Veränderung der übrigen versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen			
a) Deckungsrückstellung			
aa) Bruttobetrag	- 148.134.000		(- 126.672)
bb) Anteil der Rückversicherer	4.354.486		(4.091)
		- 143.779.514	(- 122.581)
b) Sonstige versicherungstechnische Netto-Rückstellungen		205.023	(191)
		- 143.574.491	(- 122.390)
8. Aufwendungen für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattungen f.e.R.			157.966.251 (142.974)
9. Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb f.e.R.			
a) Abschlussaufwendungen	19.623.371		(19.639)
b) Verwaltungsaufwendungen	9.491.203		(8.833)
c) davon ab:		29.114.574	(28.472)
Erhaltene Provisionen und Gewinnbeteiligungen aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft		1.495.408	(1.491)
		27.619.166	(26.981)
10. Aufwendungen für Kapitalanlagen			
a) Aufwendungen für die Verwaltung von Kapitalanlagen, Zinsaufwendungen und sonstige Aufwendungen für die Kapitalanlagen		5.713.837	(5.695)
b) Abschreibungen auf Kapitalanlagen		10.199.226	(36.062)
c) Verluste aus dem Abgang von Kapitalanlagen		1.341.362	(1.311)
d) Aufwendungen aus Anteilen an assoziierten Unternehmen		-	(181)
		17.254.425	(43.249)
11. Nicht realisierte Verluste aus Kapitalanlagen			7.679 (1)
12. Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen f.e.R.			69.334.592 (82.717)
13. Versicherungstechnisches Ergebnis f.e.R. im Lebensversicherungsgeschäft			20.216.152 (21.836)
Übertrag:		20.216.152	(21.836)

Posten

	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
Übertrag:		20.216.152 (21.836)
II. Nichtversicherungstechnische Rechnung		
1. Sonstige Erträge	6.664.373	(3.288)
2. Sonstige Aufwendungen	<u>12.277.089</u>	(9.418) (– 6.130)
	– 5.612.716	
3. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit	14.603.436	(15.706)
4. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	847.771	(9.884)
5. Sonstige Steuern	<u>3.068.985</u>	(891) (10.775)
	3.916.756	
6. Jahresüberschuss	10.686.680	(4.931)
7. Einstellungen in Gewinnrücklagen – in andere Gewinnrücklagen	<u>10.686.680</u>	(4.931)
8. Bilanzgewinn		– (–)

KAPITALFLUSSRECHNUNG

KAPITALFLUSSRECHNUNG ZUM 31. DEZEMBER 2006

Posten	Geschäftsjahr Tsd. €	Vorjahr Tsd. €
Periodenergebnis vor außerordentlichen Posten	10.687	4.931
Veränderung der versicherungstechnischen Rückstellungen – netto	248.879	215.085
Veränderung der Depotforderungen und -verbindlichkeiten sowie der Abrechnungsforderungen und -verbindlichkeiten	405	728
Veränderung der sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	6.180	– 21.589
Veränderung der sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	– 69.012	– 24.478
Gewinn/Verlust aus dem Abgang von Kapitalanlagen	– 13.526	– 1.310
Veränderung sonstiger Bilanzposten	9.011	6.618
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge sowie Berichtigungen des Periodenergebnisses	– 39.391	– 40.180
Ein- und Auszahlungen aus außerordentlichen Posten	–	–
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	153.233	139.805
Einzahlungen aus dem Verkauf von konsolidierten Unternehmen und sonstigen Geschäftseinheiten	14.101	1.671
Auszahlungen aus dem Erwerb von konsolidierten Unternehmen und sonstigen Geschäftseinheiten	– 30.596	– 12.058
Einzahlungen aus dem Verkauf und der Endfälligkeit von übrigen Kapitalanlagen	1.022.296	494.111
Auszahlungen aus dem Erwerb von übrigen Kapitalanlagen	– 1.153.176	– 623.235
Einzahlungen aus dem Verkauf von Kapitalanlagen der fondsgebundenen Lebensversicherung	79	2
Auszahlungen aus dem Erwerb von Kapitalanlagen der fondsgebundenen Lebensversicherung	– 675	– 713
Sonstige Einzahlungen	1	12
Sonstige Auszahlungen	– 612	– 417
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	– 148.582	– 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	4.651	– 822
Wechselkurs-, konsolidierungskreis- und bewertungsbedingte Änderungen des Finanzmittelfonds	368	–
Finanzmittelfonds am Anfang der Periode *	4.488	5.310
Finanzmittelfonds am Ende der Periode *	9.507	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.

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 31.12.2004	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
Ausgabe von Anteilen	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gezahlte Dividenden	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Änderungen des Konsolidierungskreises	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Übrige Veränderungen	-	-	305	305	-	-	-	-	305
Konzern-Jahresüberschuss	10.687	-	-	10.687	-	-	-	-	10.687
Stand 31.12.2006	59.736	-	303	60.039	-	-	-	-	60.039

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 2006 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 beziehungsweise 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 beziehungsweise ungeprüften Einzel- beziehungsweise Handelsbilanz II -abschlüsse, die nach einheitlichen Bilanzierungs- und Bewertungsvorschriften erstellt wurden.

2007 sind die Jahresabschlüsse 2000 bis 2005 des DEVK Lebensversicherungsvereins a.G. geändert worden. Im Konzernabschluss wurden diese Veränderungen im laufenden Geschäftsjahr erfasst.

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 2006

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	1.020	212	-	-	-	188	1.044
4. Summe A.	1.020	212	-	-	-	188	1.044
B.I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken							
	163.373	1.789	-	-	-	3.926	161.236
B.II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen							
1. Anteile an assoziierten Unternehmen	36.565	2.100	-	5.950	4.427	-	37.142
2. Beteiligungen	39.154	21.996	-	1.651	-	-	59.499
3. Ausleihungen an Unter- nehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	480	6.500	-	6.500	-	-	480
4. Summe B.II.	76.199	30.596	-	14.101	4.427	-	97.121
insgesamt	240.592	32.597	-	14.101	4.427	4.114	259.401

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 105.122.603 €.

Zu Aktiva B.III.

Sonstige Kapitalanlagen

Im Kapitalanlagenbestand betragen die stillen Lasten insgesamt 43,4 Mio. €. Darin enthalten sind stille Lasten auf Namensschuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen im Sinne des § 285 Nr. 19 HGB in einem Umfang von 15,2 Mio. €. Wir beabsichtigen, diese Wertpapiere bis zu ihrer Endfälligkeit zu halten.

Sonstige Ausleihungen

Von den sonstigen Ausleihungen entfallen auf:	Geschäftsjahr Tsd. €	Vorjahr Tsd. €
a) Namensschuldverschreibungen	683.290	519.250
b) Schuldscheinforderungen und Darlehen	1.367.524	1.396.880
c) Darlehen und Vorauszahlungen auf Versicherungsscheine	29.470	30.538
d) übrige Ausleihungen	434.928	422.433
insgesamt	2.515.212	2.369.101

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	36,90	1.816
Monega Euro-Bond	3.514,21	185.550
Monega Ertrag	4.305,74	244.437
Monega Balance	1.312,02	69.130
Monega Balance II	918,93	57.819
Monega World	9.992,18	317.452
Monega Innovation	897,04	29.279
Monega Germany	4.360,57	233.465
Monega Euro-Land	12.815,59	606.690
Monega Chance	29.003,20	1.004.381
Monega Wachstum	20.872,59	922.151
insgesamt		3.672.170

Zu Aktiva D.I.

Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft

Die Forderungen an Versicherungsnehmer bestehen aus:

a) fällige Ansprüche	13.853.161 €
b) noch nicht fällige Ansprüche	7.727.445 €
	21.580.606 €

Zu Aktiva F.II.

Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten

Vorauszahlungen für künftige Leistungen	4.440 €
Agio aus Namensschuldverschreibungen, Namensgenuss- scheinen und Schuldscheinforderungen und Darlehen	1.958.329 €
	1.962.769 €

Zu Passiva F.III.

Sonstige Verbindlichkeiten

	Umfang Tsd. €	Buchwert Prämie €	beizulegender Wert €	Bewertungsmethode
Short-Puts	12.505	378.117	60.410	Cox-Rubinstein
Short-Calls	5.818	169.490	306.800	Black-Scholes

Zu Passiva G.

Rechnungsabgrenzungsposten

Disagio aus Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen, Namensschuldverschreibungen, Namensgenussscheinen und Schuldscheinforderungen und Darlehen	6.353.261 €
im Voraus empfangene Hypothekenzinsen und Mieten	1.488 €
und noch nicht verrechnete Tilgungen	<u>6.354.749 €</u>

ERLÄUTERUNGEN ZUR KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Erläuterungen zum inländischen Versicherungsgeschäft

	Geschäftsjahr Tsd. €	Vorjahr Tsd. €
gebuchte Bruttobeiträge		
– selbst abgeschlossenes Versicherungsgeschäft		
– Lebensversicherungsgeschäft	379.528	363.598

Personalaufwendungen für Vorstand, Aufsichtsrat und Beirat

Im Berichtsjahr betragen die Bezüge des Vorstands 824.571 €. Die Ruhegehälter früherer Vorstandsmitglieder beziehungsweise Hinterbliebener beliefen sich auf 892.322 €. Für diesen Personenkreis war am 31. Dezember 2006 bei der DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG eine Pensionsrückstellung von 9.799.845 € bilanziert. Die Vergütungen des Aufsichtsrats beliefen sich auf 323.410 €. Die Beiratsbezüge betragen 77.054 €.

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 Eigenkapitalpiegel – und den Konzernlagebericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2006 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 24. April 2007

**KPMG Deutsche Treuhand-Gesellschaft
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Prof. Dr. Geib
Wirtschaftsprüfer

Beerlage
Wirtschaftsprüfer

BERICHT DES AUFSICHTSRATS

Der Aufsichtsrat hat sich während des Geschäftsjahres 2006 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 2006 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 2006 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, 11. Mai 2007

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/Bernhard Warmuth

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

Ulrich Liebl/Klaus-Peter Reitz

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

Siegbert Schmidt/Harald Weinbeck

66111 Saarbrücken, Trierer Straße 16 – 20

Johannes Holzapfel/Klaus Dieter Feller

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 *(6 Cent pro Anruf)*
Fax: 0221 757-2200
E-Mail: info@devk.de
www.devk.de

