

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

Geschäftsbericht 2008



DEVK
VERSICHERUNGEN

Geschäftsentwicklung 1948/49 bis 2008

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
2007	26.162,7	717,2	7.322,2	429,6	735,6	163,8
2008	27.138,8	728,7	7.696,5	413,0	647,3	85,6

Geschäftsjahr 2008

DEVK	Organe	4
Deutsche Eisenbahn Versicherung	Lagebericht	7
Lebensversicherungsverein a.G.	Jahresabschluss	20
Betriebliche Sozialeinrichtung der Deutschen Bahn	Anhang	24
	Bestätigungsvermerk	59
	Bericht des Aufsichtsrats	60

DEVK	Konzernlagebericht	61
Deutsche Eisenbahn Versicherung	Konzernjahresabschluss	68
Lebensversicherungsverein a.G.	Kapitalflussrechnung	72
Betriebliche Sozialeinrichtung der Deutschen Bahn	Konzerneigenkapitalspiegel	73
	Konzernanhang	74
	Bestätigungsvermerk	80
Konzern	Bericht des Aufsichtsrats	81

Adressen und Führungskräfte
Organigramm der DEVK Versicherungen

Abkürzungen

a.D.	außer Dienst
a.G.	auf Gegenseitigkeit
Abs.	Absatz
AG	Aktiengesellschaft
AGG	Allgemeines Gleichbehandlungsgesetz
AktG	Aktiengesetz
BaFin	Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht
BGH	Bundesgerichtshof
BMF	Bundesminister für Finanzen
bzw.	beziehungsweise
ca.	circa
DAV	Deutsche Aktuar Vereinigung
DAX	Deutscher Aktienindex
Dr.	Doktor
DRS	Deutsche Rechnungslegungsstandards
e.V.	eingetragener Verein
EDV	Elektronische Datenverarbeitung
EStG	Einkommensteuergesetz
EWG	Europäische Wirtschaftsgemeinschaft
f.e.R.	für eigene Rechnung
GDV	Gesamtverband der Deutschen Versicherungswirtschaft
ggf.	gegebenenfalls
GmbH	Gesellschaft mit beschränkter Haftung
HGB	Handelsgesetzbuch
i.R.	im Ruhestand
i.S.d.	im Sinne des/r
i.V.m.	in Verbindung mit
IDW	Institut der Wirtschaftsprüfer
inkl.	inklusive
jährl.	jährlich
Kfz	Kraftfahrzeug
KonTraG	Gesetz zur Kontrolle und Transparenz im Unternehmensbereich
KWG	Gesetz über das Kreditwesen
männl.	männlich
maßgeb.	maßgeblichen
max.	maximal
Mio.	Million/-en
monatl.	monatlich
Mrd.	Milliarde/-n
Nr.	Nummer
NRW	Nordrhein-Westfalen
p.a.	per anno
Prof.	Professor
PublG	Publizitätsgesetz
rd.	rund
RechVersV	Verordnung über die Rechnungslegung von Versicherungsunternehmen
RfB	Rückstellung für Beitragsrückerstattung
TGR	Tarifgruppe/-n
TKZ	Tarifkennziffer
Tsd.	Tausend
VAG	Versicherungsaufsichtsgesetz
VVaG	Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit
VVG	Versicherungsvertragsgesetz
weibl.	weiblich
WpHG	Wertpapierhandelsgesetz
WSG	Gesetz zur Stärkung des Wettbewerbs in der gesetzlichen Krankenversicherung
z.B.	zum Beispiel

Organe

Mitgliedervertretung

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

Hans Drechsler
Köln

Gerhard Ehrentraut
Augsburg

Werner Elzenbeck
Schwabach

Johann Gebhardt
Markt Erlbach

Alfred Gerlach
Niederkassel

Erwin Große Budde
Werne

Claus-Dieter Haas
Ettlingen

Josef Hack
Welden

Alfred Helgert
Kernen

Regine Heinz
Köln

Jörg Hensel
Hamm

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
Laichingen

Gerhard Wilde
Wunstorf

Otto Wilhelm
Penzberg

Helmut Zeimet
Trier

Rainer Zydek
Friedberg

Aufsichtsrat

Norbert Hansen

Berlin

Vorsitzender

Vorstand Personal Deutsche Bahn AG
(bis 30. Mai 2008)

Lothar Krauß

Rodenbach

Vorsitzender

Geschäftsführer Vermögensverwaltung
GmbH der TRANSNET Gewerkschaft GdED
(ab 30. Mai 2008)

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

Helmut Petermann *

Essen

Zweiter stellv. Vorsitzender

Vorsitzender des Gesamtbetriebsrates
DEVK Versicherungen

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 Hartkom

Hamburg

Vorsitzender des Betriebsrates S-Bahn
Hamburg GmbH

Klaus-Dieter Hommel

Frankfurt am Main

Bundesvorsitzender der Verkehrs-
gewerkschaft GDBA

Armin Keppel

Sankt Augustin

Präsident a.D. des Bundeseisenbahnver-
mögens und des Eisenbahn-Bundesamtes
(ab 30. Mai 2008)

Dr. Laurenz Kohlleppel

Friedrichsdorf

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

Klaus-Peter Kohnke *

Köln

Spezialist Abteilung Anwendungs-
entwicklung Gruppe Kraftfahrt
DEVK Versicherungen, Zentrale Köln

Dr. Hartmut Mehdorn

Berlin

Vorsitzender der Vorstände
Deutsche Bahn AG
DB Mobility Logistics AG

Irmgard Müller *

Maisach

Stellv. Gruppenleiterin Vertriebsservice
DEVK Versicherungen, Regionaldirektion
München

Petra Priester *

Leichlingen

2. stellv. Vorsitzende des Betriebsrates DEVK
Versicherungen, Zentrale Köln

Diethelm Sack

Frankfurt am Main

Vorstand Finanzen und Controlling
Deutsche Bahn AG
Vorstand Finanzen DB Mobility Logistics AG
(bis 31. Dezember 2008)

Dr. jur. Peter Scharpf

Esslingen

Vorsitzender des Vorstandes
des Verbandes der Sparda-Banken e.V. i.R.
(bis 30. Mai 2008;
verstorben am 8. Februar 2009)

Margret Suckale

Hamburg

Vorstand Personal und Dienstleistungen
DB Mobility Logistics AG

* Arbeitnehmervertreter/-in

Vorstand

Friedrich Wilhelm Gieseler

Bergisch Gladbach

Vorsitzender

Engelbert Faßbender

Hürth

(ab 1. Juni 2008)

Michael Klass

Köln

Gottfried Rüßmann

Köln

(ab 1. Juni 2008)

Hans-Otto Umlandt

Oesterdeichstrich

Bernd Zens

Königswinter

Beirat

Rudi Schäfer

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

Wilhelm Bahndorf

Obernburg
Bundesgeschäftsführer der
Verkehrsgewerkschaft GDBA

Uwe Böhm

München
Bezirksvorsitzender der Gewerkschaft
Deutscher Lokomotivführer,
Bezirk Bayern

Martin Burkert

Nürnberg
Mitglied des Bundestages
Mitglied des Vorstandes der TRANSNET
Gewerkschaft GdED

Robert Dera

Frankfurt am Main
Bundesvorsitzender der Verkehrsgewerk-
schaft GDBA a.D.
Beauftragter für Internationale Angelegen-
heiten der Verkehrsgewerkschaft GDBA

Norbert Fiebig

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

Rainer Grab

Marquartstein
Vorsitzender des Vorstandes
Stiftung Bahn-Sozialwerk
Vorsitzender des Vorstandes
Eisenbahn-Waisenhorst

Sven Grünwoldt

Neu-Anspach
Stellv. Bundesvorsitzender der Gewerkschaft
Deutscher Lokomotivführer

Dagmar Haase

Bad Homburg
Vorstand Vertrieb DB Netz AG

Ulrike Haber-Schilling

Berlin
Geschäftsführerin und Arbeitsdirektorin
Veolia Verkehr GmbH

Dirk F. Halle

Langen
Hauptgeschäftsführer des Sozialwerks der
Inneren Verwaltung des Bundes e.V.

Katharina Heuer

Berlin
Leiterin Management- und Mitarbeiter-
qualifizierung Deutsche Bahn AG

Berthold Huber

Weilheim
Vorstand Personal DB Netz AG

Wolfgang Joosten

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

Manfred Kehr

Elze
Vorsitzender des Gesamtbetriebsrates
DB ProjektBau GmbH

Günther Kinscher

Bebra

Michael Klein

Berlin
Geschäftsführer credicto GmbH & Co. KG

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 der Gemeinschaft
der Europäischen Bahnen und
Infrastrukturgesellschaften (CER)

Hans-Jürgen Lücking

Klipphausen
Konzernbevollmächtigter
Deutsche Bahn AG a.D.

Werner Mößinger

Bensheim
Vorsitzender des Konzernbetriebsrates
Deutsche Bahn AG a.D.

Ulrich Pott

Bochum
Mitglied der Geschäftsführung
Knappschaft Bahn See
(seit 1. Februar 2009)

Johann Steinlein

Nürnberg
Leiter Personalbetreuung DB Netz AG
für die Anlagensanierung in Nürnberg,
Produktionsdurchführung Würzburg und
Augsburg

Karl-Heinz Stroh

Saarbrücken
Vorstand Personal Praktiker
Bau- und Heimwerkermärkte Holding AG

Helmut Täger

Kleinwallstadt
Leiter Service Center Personal
Deutsche Bahn AG

Dr. Klaus Vornhusen

Bad Homburg
Konzernbevollmächtigter für das Land
Hessen Deutsche Bahn AG

Alois Weis

Hösbach
Gewerkschaftssekretär der TRANSNET
Gewerkschaft GdED

André Wichmann

Falkensee
Bereichsleiter der TRANSNET
Gewerkschaft GdED

Dr. Otto Wiesheu

Berlin
Vorstand Wirtschaft und Politik
Deutsche Bahn AG

Dr. André Zeug

Berlin
Vorsitzender des Vorstandes
DB Station & Service AG

Karl-Heinz Zimmermann

Kasbach-Ohlenberg
Gewerkschaftssekretär der TRANSNET
Gewerkschaft GdED

Lagebericht

Geschäfts- und Rahmenbedingungen

Konzernstruktur

Der DEVK Lebensversicherungsverein a.G. ist eine Selbsthilfeeinrichtung der Eisenbahner und von der Deutschen Bahn AG sowie dem Bundeseisenbahnvermögen als betriebliche Sozialeinrichtung anerkannt.

Marktüberblick

Die deutsche Lebensversicherungsbranche entwickelte sich auch im Geschäftsjahr 2008 eher verhalten. Die Bestände waren nach der Anzahl rückläufig; der laufende Beitrag lag auf Vorjahresniveau. Hingegen stieg das Neugeschäft im Vergleich zum Vorjahr nach laufendem Beitrag und Einmalbeitrag. Insgesamt erreichten die Beitragseinnahmen, gemessen an den gebuchten Bruttobeiträgen, jedoch nur ein geringes Wachstum.

Die im Vorjahr in den USA begonnene Immobilienkrise hat sich im Jahr 2008 zu einer globalen Finanzkrise ausgeweitet und sich in der Folge immer stärker auf die Realwirtschaft auch im Euroraum ausgewirkt. Dies zeigte sich zunächst an den Kapitalmärkten, die – von wenigen Ausnahmen abgesehen – insgesamt deutliche Wertverluste aufweisen. Die Rentenmärkte sind vor allem durch die hohen Spreadausweitungen und die Illiquidität negativ betroffen. Der DAX verlor im Jahresverlauf 40,4 % und erholte sich zum Jahresabschluss von einem Jahrestiefststand von 4.127,4 Punkten lediglich auf 4.810 Punkte. Zum Jahresende und zu Beginn des neuen Jahres verschlechterten sich auch die realwirtschaftlichen Zahlen in nahezu allen Bereichen.

Zum 1. Januar 2008 ist das neue Versicherungsvertragsgesetz (VVG-Reform) in Kraft getreten. Mit der Einführung des Produktinformationsblatts zum 1. Juli 2008, mit dem sich der Versicherungsnehmer einen schnellen Überblick über seine Lebensversicherung und die in die Prämie einkalkulierten Kosten verschaffen kann, sowie den Anpassungen für die vor 2008 abgeschlossenen Verträge zum 1. Januar 2009, ist diese umfassende Gesetzesreform nun abgeschlossen.

Geschäftsentwicklung

Die Geschäftsentwicklung des DEVK Lebensversicherungsvereins war trotz dieser schwierigen Rahmenbedingungen insgesamt zufriedenstellend. Erwartungsgemäß sind die Beitragseinnahmen auf Grund des fortgesetzten Bestandsabbaus etwas gesunken.

Die Marktwerte der Investments des DEVK Lebensversicherungsvereins sind auch durch die Finanzkrise betroffen. Als Folge daraus weist der DEVK Lebensversicherungsverein gegenüber dem Vorjahr erwartungsgemäß ein niedrigeres Ergebnis aus.

Die von unserem Lebensversicherungsverein 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. Für das Jahr 2009 wurde die Fondsgebundene Rentenversicherung zusätzlich in das Angebot aufgenommen.

Ratings

Bereits zum vierten Mal hat die ASSEKURATA Assekuranz Rating-Agentur den DEVK Lebensversicherungsverein untersucht. Wie in den Jahren zuvor wurde das Unternehmen mit der Note „A+“ (sehr gut) ausgezeichnet.

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, das der Gesellschaft wieder eine sehr gute Kundenorientierung bescheinigt.

Soziale Verantwortung

Als erfolgreicher Versicherer ist sich die DEVK ihrer sozialen Verantwortung bewusst. Seit vielen Jahren bildet sie im Vergleich zur Branche überdurchschnittlich viele Auszubildende, sowohl für den Innendienst als auch für den Vertrieb, aus. Damit wird jungen Menschen ein erfolgreicher Start ins Berufsleben und eine gute Integration in die Gesellschaft ermöglicht.

Die Ausbildungspolitik der DEVK ist in 2008 mit der Verleihung des „Innoward“, des Bildungspreises der deutschen Versicherungswirtschaft, ausgezeichnet worden. Diesen Preis hat die DEVK für ihr Kennenlernprogramm für frisch eingestellte künftige Auszubildende gewonnen. Auch Jugendlichen, die im ersten Anlauf keine Ausbildungsstelle gefunden haben, schafft die DEVK eine Perspektive. Als Kooperationspartner bei dem von der Deutschen Bahn AG initiierten Projekt „Chance Plus“ bietet die DEVK diesen Bewerbern Praktikumsplätze und im Anschluss die Chance auf einen Ausbildungsvertrag. Dies gilt auch für Schülerpraktikanten, die sich über ein gutes Praktikum für einen Ausbildungsplatz empfohlen haben.

Im Rahmen der öffentlichen Diskussion über die Zunahme von Gewaltdelikten, gerade auch unter jungen Erwachsenen, bezieht die DEVK Position. An dem von der Deutschen Bahn ausgeschriebenem Wettbewerb „Bahn-Azubis gegen Hass und Gewalt“ haben sich Auszubildende der DEVK seit 2005 mit mehreren Projektteams erfolgreich beteiligt.

Das aktive soziale Engagement der DEVK spiegelt sich in vielen externen Bewertungen wider. Neben dem guten Abschneiden im Wettbewerb „Deutschlands beste Arbeitgeber“ ist insbesondere die Auszeichnung mit dem Gütesiegel „Arbeit Plus“ zu nennen, das die Evangelische Kirche Deutschland der DEVK in 2007 bereits zum zweiten Mal für ihre sozial- und beschäftigungsorientierte Personalpolitik verliehen hat.

Personal- und Außendienstentwicklung

Der DEVK Lebensversicherungsverein verfügt über eigenes Personal. Soweit Mitarbeiter darüber hinaus auch für den DEVK Sach- und HUK-Versicherungsverein tätig sind, geschieht dies auf Grund von Doppelarbeitsverträgen. Dienstleistungen zwischen beiden Unternehmen erfolgen insoweit nicht.

Im Durchschnitt waren im Jahr 2008 im Innendienst der DEVK 2.675 (Vorjahr 2.566) Mitarbeiter/-innen beschäftigt, von denen 237 ihre Anstellungsverträge beim Lebensversicherungsverein hatten. Diese Zahlen enthalten keine ruhenden Dienstverhältnisse, Teilzeitmitarbeiter/-innen wurden entsprechend ihrer Arbeitszeit auf Vollzeit umgerechnet.

Für die DEVK waren am Jahresende 2.032 (Vorjahr 1.981) selbständige Vertreter tätig. Darüber hinaus befanden sich 630 (Vorjahr 604) Außendienstmitarbeiter im Angestelltenverhältnis beim DEVK Sach- und HUK-Versicherungsverein. Der DEVK Lebensversicherungsverein verfügt nicht über einen eigenen Außendienst. Der gesamte Außendienst ist auch für die anderen Unternehmen der DEVK-Gruppe tätig. Zu diesem Zweck hat der DEVK Lebensversicherungsverein mit dem DEVK Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G. einen Generalagenturvertrag abgeschlossen.

Geschäftsverlauf

Neuzugang und Bestand

Im Jahr 2008 wurden beim DEVK Lebensversicherungsverein 24.425 Verträge (Vorjahr 27.696) neu abgeschlossen. Die Versicherungssumme des Neuzugangs betrug 0,80 Mrd. € (Vorjahr 0,75 Mrd. €). Dies entspricht einer Beitragssumme des Neugeschäfts in Höhe von 0,50 Mrd. € (Vorjahr 0,45 Mrd. €).

Im Bestand erhöhte sich die insgesamt versicherte Summe um 0,3 % auf 11,21 Mrd. € (Vorjahr 11,18 Mrd. €). Die Bewegung des Bestandes ist in der Anlage zu diesem Lagebericht dargestellt.

Beitragseinnahmen

Die gebuchten Bruttobeiträge nahmen im Jahr 2008 um 14,2 Mio. € ab und beliefen sich zum Jahresende auf 360,2 Mio. €. Gegenüber dem Vorjahr bedeutet dies einen Rückgang von 3,8 % (Vorjahr – 1,3 %).

Versicherungsfälle

Die Aufwendungen für Versicherungsfälle (gezahlt und zurückgestellt, einschließlich Regulierungsaufwendungen) betragen im Berichtsjahr nach Abzug des Rückversichereranteils 290,8 Mio. € (Vorjahr 260,1 Mio. €). Unsere Stornoquote hat sich im Berichtsjahr auf 3,67 % (Vorjahr 3,40 %) erhöht, lag aber nach wie vor deutlich unter Branchenschnitt.

Kapitalanlagen

Der Bestand der Kapitalanlagen erhöhte sich im Berichtsjahr um 2,0 % auf 4,87 Mrd. € (Vorjahr 4,61 Mrd. €). In der Zusammensetzung des Kapitalanlagebestandes ergaben sich keine wesentlichen materiellen Veränderungen. Die in den Spezialfonds gehaltenen Aktienbestände waren größtenteils abgesichert. Insgesamt hatten die Aktienbestände effektiv im Jahresdurchschnitt einen Anteil von ca. 5,3 %. Temporär wurde diese Quote zum Jahresende 2008 auf 7,8 % angehoben. Zum Jahresanfang 2009 wurde der Aktienbestand unter das Vorjahresniveau gesenkt.

Kapitalerträge

Die gesamten Erträge aus den Kapitalanlagen haben sich um 7,3 % auf 271,2 Mio. € (Vorjahr 292,7 Mio. €) vermindert. Neben den laufenden Erträgen wurden Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen in Höhe von 13,8 Mio. € (Vorjahr 22,6 Mio. €) erzielt.

Die Nettoerträge sind um 32,2 % auf 164,9 Mio. € (Vorjahr 243,1 Mio. €) gesunken. Die Nettoverzinsung der Kapitalanlagen liegt bei 3,4 % (Vorjahr 5,2 %).

Die durchschnittliche Nettoverzinsung der letzten drei Jahre nach der vom Gesamtverband der Deutschen Versicherungswirtschaft e.V. (GDV) empfohlenen Berechnungsmethode liegt bei 4,9 % (Vorjahr 5,5 %).

Rückversicherung

Das in Rückdeckung gegebene Geschäft wurde auf mehrere externe Rückversicherer verteilt.

Geschäftsergebnis und Gewinnverwendung

Der im Geschäftsjahr erwirtschaftete Überschuss belief sich auf 46,4 Mio. € (Vorjahr 97,4 Mio. €). Hiervon wurden der Rückstellung für Beitragsrückerstattung 44,9 Mio. € (Vorjahr 92,4 Mio. €) zugeführt. Dies entspricht 12,4 % (Vorjahr 24,5 %) der verdienten Bruttobeiträge. Damit wurden 96,8 % (Vorjahr 94,9 %) des Gesamtüberschusses für die Überschussbeteiligung der Versicherungsnehmer verwendet.

Die Gesellschaft erzielte einen Jahresüberschuss in Höhe von 1,5 Mio. € (Vorjahr 5,0 Mio. €), der vollständig den anderen Gewinnrücklagen zugeführt wurde. Hierdurch konnte die Kapitalausstattung des DEVK Lebensversicherungsvereins weiter gestärkt werden.

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, Revision 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 zukünftigen Entwicklung

Dem Gesetz zur Kontrolle und Transparenz im Unternehmensbereich (KonTraG) und den Anforderungen des § 64a VAG in Verbindung mit den Mindestanforderungen an das Risikomanagement 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 halbjährlich eine umfassende Risikoinventur durchgeführt. Die Risiken werden strukturiert mit Hilfe eines Fragebogens erhoben und nach Risikoarten unterteilt. Die Risiken werden soweit möglich quantifiziert. 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 werden durch die Interne Revision überwacht.

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

Nach einer Überprüfung der vorgenommenen Risikoeinschätzung wird über die als wesentlich identifizierten Risiken im sogenannten Risiko-Lagebericht, für jedes Unternehmen getrennt, dem jeweilig verantwortlichen Vorstand berichtet. Das Risikohandbuch, der Risiko-Lagebericht und der Risikokontrollprozess (Identifikation, Analyse, Bewertung, Steuerung und Überwachung) werden halbjährlich 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, z.B. die Sterbe- und Invalidisierungswahrscheinlichkeiten, im Laufe der Zeit ändern.

Die von uns für das Neugeschäft verwendeten Wahrscheinlichkeitstafeln werden von der BaFin und der Deutschen Aktuarvereinigung (DAV) als ausreichend angesehen. Die im Bestand verwendeten Wahrscheinlichkeitstafeln enthalten nach Einschätzung des Ver-

antwortlichen Aktuars, mit Ausnahme einiger Tafeln zur Renten- und Berufsunfähigkeits-(Zusatz)Versicherung, ausreichende Sicherheitsmargen. In den oben angeführten Renten- und Berufsunfähigkeits-(Zusatz)Versicherungsbeständen wurden deshalb 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 Markttrenditen gegenüberstehen. Auf Grund der Kapitalmarktkrise lag unsere Nettoverzinsung im Jahr 2008 auf dem Niveau des durchschnittlichen Rechnungszinses unseres Lebensversicherungsbestands. Hierbei ist allerdings zu berücksichtigen, dass in den vergangenen Jahren durchweg – teilweise deutlich – höhere Kapitalanlageergebnisse erzielt worden sind, so dass genügend Reserven vorhanden sind. Wir gehen jedoch für das Jahr 2009 von einer stabileren Entwicklung der Kapitalmärkte aus, so dass hier – aus heutiger Sicht – zukünftig wieder eine ausreichende Sicherheitsspanne gegeben sein wird. Sollte es zu einer signifikanten Verschärfung der Wirtschaftskrise kommen, könnte ein weiteres Risiko von dauerhaft unterhalb des Garantiezinses liegenden Kapitalmarktzinsen ausgehen. Wir haben hierfür – zumindest teilweise – Vorsorge getroffen, in dem wir uns ein über dem durchschnittlichen Rechnungszins liegendes Zinsniveau gesichert haben.

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. Sollte es in Folge der Finanzmarktkrise zu einer Verschärfung der Wirtschaftskrise und zu einer Bankeninsolvenz kommen, kann dies die Werthaltigkeit der von diesen Banken ausstehenden Schuldtitel

negativ tangieren. Dies wird sich unseres Erachtens dann auch insgesamt nochmals negativ auf den Aktienmarkt auswirken. Daher sind die Aktienfonds, trotz einer besser erwarteten Aktienperformance als im Vorjahr, nur noch geringfügig investiert. Im Bereich der Aktienanlagen wird ein Wertsicherungskonzept zur Beschränkung von Kursrisiken eingesetzt.

Auf Grund des negativen Aktien- und Rentenmarktes sind auf die dem Anlagevermögen gewidmeten Kapitalanlagen stille Lasten auszuweisen.

Gemäß Rundschreiben 1/2004 (VA) der BaFin, haben wir den Bestand der Kapitalanlagen einem Stresstest zu unterziehen. Diesen haben wir zum Bilanzstichtag 31. Dezember 2008 mit dem von der BaFin vorgeschriebenen modifizierten Stresstestmodell des GDV durchgeführt und alle Szenarien bestanden.

Der Stresstest überprüft, ob das Versicherungsunternehmen trotz einer eintretenden, anhaltenden Krisensituation auf den Kapitalmärkten in der Lage ist, die gegenüber den Versicherungsnehmern eingegangenen Verpflichtungen zu erfüllen. Der Stresstest simuliert eine kurzfristige, adverse Kapitalmarktveränderung und betrachtet die bilanziellen Auswirkungen für die Versicherungsunternehmen. Zielhorizont ist der nächste Bilanzstichtag. Es wird eine negative Entwicklung auf dem Aktienmarkt bei gleichbleibendem Rentenmarkt bzw. auf dem Rentenmarkt bei unverändertem Aktienmarkt, ein gleichzeitiger „Crash“ auf dem Aktien- und Rentenmarkt sowie auf dem Aktien- und Immobilienmarkt unterstellt.

Operationale Risiken

Operationale Risiken entstehen aus unzulänglichen oder fehlgeschlagenen betrieblichen Abläufen, Versagen technischer Systeme, externen Einflussfaktoren, mitarbeiterbedingten Vorfällen und Veränderungen rechtlicher Rahmenbedingungen. Das besondere Augenmerk der halbjährlich durchgeführten Risiko-Inventur liegt auf operationalen Risiken.

Die Arbeitsabläufe der DEVK werden auf der Grundlage innerbetrieblicher Leitlinien betrieben. Das Risiko mitarbeiterbedingter Vorfälle wird durch Berechtigungs- und Vollmachtenregelungen sowie eine weitgehend maschinelle Unterstützung der Arbeitsabläufe begrenzt. Die Wirksamkeit und Funktionsfähigkeit der Internen Kontrollen wird durch die Interne Revision überwacht.

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.

Das LAG München hat im Jahr 2007 entschieden, dass im Rahmen einer Entgeltumwandlung der Einsatz von geillmerten Tarifen unzulässig ist. Die DEVK hat deshalb bereits in 2007 gegenüber Arbeitgebern, die geillmerte Tarife der DEVK zur Entgeltumwandlung einsetzen – soweit sie das wünschen – eine Haftungsfreistellungserklärung abgegeben.

Solvabilität

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

Cashflow

Der Cashflow für die Investitionstätigkeit, das heißt der Mittelbedarf für das Nettoinvestitionsvolumen, betrug im laufenden Geschäftsjahr 196,7 Mio. €. Die hierfür erforderlichen Mittel wurden im Wesentlichen aus der laufenden Geschäftstätigkeit erwirtschaftet (194,2 Mio. €). Darüber hinaus wurden weitere Mittel in Höhe von 2,4 Mio. € investiert.

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.

Prognosebericht

Der Bedarf an privater Altersvorsorge steigt in der Bevölkerung weiterhin an. Dies zeigt sich auch darin, dass immer mehr Renten- und Riesterverträge abgeschlossen werden. Somit bieten sich der deutschen Lebensversicherungsbranche auch zukünftig gute Absatzmöglichkeiten.

Mit seiner Produktpalette ist unser Lebensversicherungsverein gut 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 im Bereich der Betrieblichen Altersvorsorge sowie bei unserer zu Jahresbeginn neu eingeführten Fondsgebundenen Rentenversicherung ein zusätzliches Neugeschäftspotenzial.

Trotz dieser Einschätzung gehen wir für das Jahr 2009 von insgesamt etwas geringeren Beitragseinnahmen aus. Eine ähnliche Tendenz erwarten wir auch für das Jahr 2010. Diese Entwicklung ist auf zwei Ursachen zurückzuführen. Zum Einem verzeichnet der DEVK Lebensversicherungsverein auf Grund weiter auf hohem Niveau liegenden Fälligkeiten einen Rückgang der laufenden Beiträge. Zum Anderen waren die Einmalbeiträge

des Jahres 2008 durch einige Sondereffekte erhöht, die wir in diesem Umfang in nächster Zeit nicht erwarten. Insgesamt gehen wir deshalb für die beiden Geschäftsjahre 2009 und 2010 von rückläufigen Einmalbeiträgen aus.

Der Bestand wird in den kommenden beiden Jahren nach Anzahl und versicherter Leistung auf Grund der hohen Fälligkeiten weiter sinken.

Der kontinuierliche Prozess der Stärkung der Eigenmittel des DEVK Lebensversicherungsvereins wird auch in den nächsten Jahren fortgesetzt. Dies ist für unseren Verein, gerade unter dem Gesichtspunkt künftiger Solvabilitätsanforderungen, von großer Bedeutung.

Im Kapitalanlagebereich erwarten wir für 2009 und 2010 ein weiterhin schwieriges Marktumfeld. Die Auswirkungen der weltweiten Finanzmarktkrise werden in der Realwirtschaft immer stärker spürbar. Diese negativen Entwicklungen und eine erwartete schwere Rezession sind aber unseres Erachtens schon weitgehend in den Kursen enthalten. Die weltweiten staatlichen Programme zur Stützung der Wirtschaft könnten sogar schon in 2009 für einen Stimmungsumschwung und eine beginnende Erholung der Konjunktur sorgen, solange sie frei von Protektionismus bleiben.

Für den DEVK Lebensversicherungsverein erwarten wir im Bereich der Kapitalanlagen tendenziell bessere Ergebnisse in 2009, da wir von niedrigeren Abschreibungen ausgehen. Eine andere Situation ergäbe sich dann, wenn es zu einer signifikanten Verschärfung der Wirtschaftskrise und in diesem Zusammenhang zu einer – derzeit von uns nicht erwarteten – Bankeninsolvenz kommen würde. Ein weiteres Risiko in diesem negativen Fall könnte von dauerhaft unterhalb des Garantiezinses liegenden Kapitalmarktzinsen ausgehen. Hierfür haben wir – in begrenztem Umfang – Vorsorge getroffen.

Köln, 15. April 2009

Der Vorstand

Gieseler Faßbender Klass Rüßmann 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 gleichbleibender 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 gleichbleibender Versicherungssumme, auch mit Jahresbeiträgen in variabler Höhe

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, auch mit Jahresbeiträgen in variabler Höhe

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 i.S.d. AltZertG

Kollektivgeschäfte

Kapitalisierungsgeschäft mit Auszahlung des Deckungskapitals bei Tod als Altersvorsorgevertrag i.S.d. AltZertG

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

Die von uns eingesetzten biometrischen Rechnungsgrundlagen tragen den Erfordernissen des AGG Rechnung. Nähere Hinweise über die Herleitung von biometrischen Rechnungsgrundlagen finden sich in den Blättern der Deutschen Gesellschaft für Versicherungs- und Finanzmathematik e.V. (DGVFM), (www.springerlink.com). Weitere, nicht in den Blättern der DGVFM veröffentlichte, Hinweise finden sich unter www.aktuar.de.

A. Bewegung des Bestandes an selbst abgeschlossenen Lebensversicherungen im Geschäftsjahr 2008

	Gesamtes selbst abgeschlossenes Versicherungsgeschäft			
	(nur Hauptversicherungen)	(Haupt- und Zusatzversicherungen)		(nur Hauptversicherungen)
	Anzahl der Versicherungen	Lfd. Beitrag für ein Jahr in Tsd. €	Einmalbeitrag in Tsd. €	Versicherungssumme bzw. 12fache Jahresrente in Tsd. €
I. Bestand am Anfang des Geschäftsjahres	804.895	309.448	–	11.177.692
II. Zugang während des Geschäftsjahres				
1. Neuzugang				
a) eingelöste Versicherungsscheine	24.425	11.377	44.446	545.779
b) Erhöhungen der Versicherungssummen	–	8.517	9.289	249.623
2. Erhöhungen der Versicherungssummen durch Überschussanteile	–	–	–	1.239
3. Übriger Zugang	1.763	1.718	935	38.361
4. Gesamter Zugang	26.188	21.612	54.670	835.002
III. Abgang während des Geschäftsjahres				
1. Tod, Berufsunfähigkeit, etc.	11.277	1.380	–	34.729
2. Ablauf der Versicherung/Beitragszahlung	25.505	13.934	–	297.024
3. Rückkauf und Umwandlung in beitragsfreie Versicherungen	18.064	10.637	–	358.153
4. Sonstiger vorzeitiger Abgang	1.208	600	–	55.981
5. Übriger Abgang	1.947	1.504	–	52.660
6. Gesamter Abgang	58.001	28.055	–	798.547
IV. Bestand am Ende des Geschäftsjahres	773.082	303.005	–	11.214.147

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

	Gesamtes selbst abgeschlossenes Versicherungsgeschäft	
	Anzahl der Versicherungen	Versicherungssumme bzw. 12fache Jahresrente in Tsd. €
1. Bestand am Anfang des Geschäftsjahres	804.895	11.177.692
davon beitragsfrei	(167.675)	(605.025)
2. Bestand am Ende des Geschäftsjahres	773.082	11.214.147
davon beitragsfrei	(167.681)	(670.031)

C. Struktur des Bestandes an selbst abgeschlossenen Zusatzversicherungen

	Zusatzversicherungen insgesamt	
	Anzahl der Versicherungen	Versicherungssumme bzw. 12fache Jahresrente in Tsd. €
1. Bestand am Anfang des Geschäftsjahres	277.601	4.203.401
2. Bestand am Ende des Geschäftsjahres	258.599	4.009.616

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. €
553.413	192.797	33.936	10.569	48.389	39.719	34.432	15.495	134.725	50.868
6.920	1.864	1.877	815	4.217	2.946	4.146	2.241	7.265	3.511
-	3.275	-	-	-	566	-	4.671	-	5
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.289	791	17	9	75	72	290	150	92	696
8.209	5.930	1.894	824	4.292	3.584	4.436	7.062	7.357	4.212
8.821	898	80	31	77	53	23	6	2.276	392
19.868	8.924	2.716	775	731	3.299	-	-	2.190	936
11.200	5.282	401	165	1.519	1.580	1.314	1.724	3.630	1.886
140	64	455	169	369	264	-	-	244	103
675	642	111	44	45	70	283	48	833	700
40.704	15.810	3.763	1.184	2.741	5.266	1.620	1.778	9.173	4.017
520.918	182.917	32.067	10.209	49.940	38.037	37.248	20.779	132.909	51.063

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 Jahresrente in Tsd. €	Anzahl der Versiche- rungen	Versiche- rungs- summe in Tsd. €	Anzahl der Versiche- rungen	Versicherungs- summe bzw. 12fache Jahres- rente in Tsd. €
553.413	6.213.432	33.936	1.431.615	48.389	1.721.771	34.432	541.313	134.725	1.269.561
(140.069)	(317.737)	(4.724)	(44.367)	(8.177)	(143.271)	(2.474)	(3.524)	(12.231)	(96.126)
520.918	5.992.455	32.067	1.411.334	49.940	1.822.028	37.248	736.060	132.909	1.252.270
(136.868)	(343.836)	(4.662)	(48.258)	(9.315)	(164.839)	(3.518)	(5.800)	(13.318)	(107.298)

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 Jahresrente 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. €
233.779	2.310.833	38.095	1.825.009	1.276	19.994	4.451	47.565
216.270	2.189.521	37.060	1.755.473	1.134	16.843	4.135	47.779

Jahresabschluss

Bilanz zum 31. Dezember 2008

Aktivseite	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
A. Immaterielle Vermögensgegenstände			2.146.602 (1.318)
B. Kapitalanlagen			
I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken		146.043.879	(147.985)
II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen			
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	2.079.919		(2.055)
2. Beteiligungen	122.533.337		(111.886)
3. Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	<u>479.756</u>		(480)
		125.093.012	(114.421)
III. Sonstige Kapitalanlagen			
1. Aktien, Investmentanteile und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	914.013.275		(942.501)
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	182.649.253		(65.432)
3. Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen	625.894.764		(682.626)
4. Sonstige Ausleihungen	2.794.113.307		(2.739.794)
5. Einlagen bei Kreditinstituten	385.756		(365)
6. Andere Kapitalanlagen	<u>81.687.452</u>		(82.404)
		<u>4.598.743.807</u>	(4.513.122)
		4.869.880.698	(4.775.528)
C. Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Inhabern von Lebensversicherungspolice			3.564.207 (4.477)
D. Forderungen			
I. Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft an:			
1. Versicherungsnehmer	12.874.187		(16.038)
2. Versicherungsvermittler	<u>1.400.861</u>		(1.163)
		14.275.048	(17.201)
II. Abrechnungsforderungen aus dem Rückversicherungsgeschäft		–	(28.319)
III. Sonstige Forderungen		<u>95.111.499</u>	(58.809)
davon:			
an verbundene Unternehmen: 706.358 €			(–)
an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht: 3.523 €			(22)
			109.386.547 (104.329)
E. Sonstige Vermögensgegenstände			
I. Sachanlagen und Vorräte		1.112.419	(1.067)
II. Laufende Guthaben bei Kreditinstituten, Schecks und Kassenbestand		5.052.264	(7.463)
III. Andere Vermögensgegenstände		<u>54.073</u>	(115)
			6.218.756 (8.645)
F. Rechnungsabgrenzungsposten			
I. Abgegrenzte Zinsen und Mieten		80.478.727	(75.155)
II. Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten		<u>1.199.266</u>	(1.795)
			81.677.993 (76.950)
G. Voraussichtliche Steuerentlastung nachfolgender Geschäftsjahre gemäß § 274 Abs. 2 HGB			3.838.006 (–)
Summe der Aktiva			5.076.712.809 (4.971.247)

Es wird bestätigt, dass die in der Bilanz unter den Posten Passiva B.II. und C. eingestellte Deckungsrückstellung in Höhe von 3.178.825.092,74 € 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, 14. April 2009

Der Verantwortliche Aktuar | Dr. Sieberg

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

Köln, 14. April 2009

Der Treuhänder | Thommes

Passivseite			
	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
A. Eigenkapital			
– Gewinnrücklagen			
1. Verlustrücklage gemäß § 37 VAG		5.341.176	(5.341)
2. andere Gewinnrücklagen		<u>55.999.605</u>	(54.500)
		61.340.781	(59.841)
B. Versicherungstechnische Rückstellungen			
I. Beitragsüberträge			
1. Bruttobetrag	18.652.005		(21.482)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	<u>–</u>		(567)
		18.652.005	(20.915)
II. Deckungsrückstellung			
1. Bruttobetrag	3.175.340.164		(3.062.961)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	<u>79.279</u>		(98.450)
		3.175.260.885	(2.964.511)
III. Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle			
1. Bruttobetrag	12.894.104		(13.581)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	<u>2.698.182</u>		(3.381)
		10.195.922	(10.200)
IV. Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung		448.870.464	(509.526)
V. Sonstige versicherungstechnische Rückstellungen			
1. Bruttobetrag	1.509.890		(1.762)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	<u>–</u>		(62)
		1.509.890	(1.700)
		3.654.489.166	(3.506.852)
C. Versicherungstechnische Rückstellungen im Bereich der Lebensversicherung, soweit das Anlagerisiko von den Versicherungsnehmern getragen wird			
– Deckungsrückstellung		3.564.207	(4.477)
D. Andere Rückstellungen			
I. Steuerrückstellungen		14.014.763	(12.927)
II. Sonstige Rückstellungen		<u>3.248.917</u>	(11.553)
		17.263.680	(24.480)
E. Depotverbindlichkeiten aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft			
		2.777.461	(3.005)
F. Andere Verbindlichkeiten			
I. Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft gegenüber			
1. Versicherungsnehmern	1.260.839.159		(1.299.983)
2. Versicherungsvermittlern	<u>278.725</u>		(192)
		1.261.117.884	(1.300.175)
II. Abrechnungsverbindlichkeiten aus dem Rückversicherungsgeschäft		1.294.625	(148)
III. Sonstige Verbindlichkeiten		<u>66.735.436</u>	(64.448)
davon:			(1.364.771)
aus Steuern: 242.708 €			(372)
gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht: 775 €			(–)
		1.329.147.945	
G. Rechnungsabgrenzungsposten			
		8.129.569	(7.821)
Summe der Passiva		5.076.712.809	(4.971.247)

Gewinn- und Verlustrechnung

für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2008

Posten	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
I. Versicherungstechnische Rechnung			
1. Verdiente Beiträge f.e.R.			
a) Gebuchte Bruttobeiträge	360.248.571		(374.456)
b) Abgegebene Rückversicherungsbeiträge	<u>1.089.939</u>		(12.890)
		359.158.632	(361.566)
c) Veränderung der Bruttobeitragsüberträge	2.829.520		(1.956)
d) Veränderung des Anteils der Rückversicherer an den Bruttobeitragsüberträgen	<u>- 567.161</u>		(- 154)
		<u>2.262.359</u>	(1.802)
		361.420.991	(363.368)
2. Beiträge aus der Brutto-Rückstellung für Beitragsrückerstattung			1.643.965
			(926)
3. Erträge aus Kapitalanlagen			
a) Erträge aus Beteiligungen		8.378.425	(7.215)
b) Erträge aus anderen Kapitalanlagen			
aa) Erträge aus Grundstücken, grundstücksgleichen Rechten und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	<u>18.560.920</u>		(18.608)
bb) Erträge aus anderen Kapitalanlagen	<u>230.111.939</u>		(236.810)
		248.672.859	(255.418)
c) Erträge aus Zuschreibungen		356.090	(7.145)
d) Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen		<u>13.821.696</u>	(22.593)
			271.229.070
			(292.371)
4. Nicht realisierte Gewinne aus Kapitalanlagen			13.040
			(235)
5. Sonstige versicherungstechnische Erträge f.e.R.			654.211
			(3.820)
6. Aufwendungen für Versicherungsfälle f.e.R.			
a) Zahlungen für Versicherungsfälle			
aa) Bruttobetrag	291.921.165		(267.744)
bb) Anteil der Rückversicherer	<u>1.126.137</u>		(9.428)
		290.795.028	(258.316)
b) Veränderung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle			
aa) Bruttobetrag	- 686.933		(2.733)
bb) Anteil der Rückversicherer	<u>682.868</u>		(- 952)
		- 4.065	(1.781)
			290.790.963
			(260.097)
7. Veränderung der übrigen versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen			
a) Deckungsrückstellung			
aa) Bruttobetrag	- 111.465.982		(- 145.311)
bb) Anteil der Rückversicherer	<u>- 9.873</u>		(3.636)
		- 111.475.855	(- 141.675)
b) Sonstige versicherungstechnische Netto-Rückstellungen		<u>225.869</u>	(218)
			- 111.249.986
			(- 141.457)
8. Aufwendungen für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattungen f.e.R.			44.882.934
			(92.404)
9. Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb f.e.R.			
a) Abschlussaufwendungen	21.915.729		(21.315)
b) Verwaltungsaufwendungen	<u>10.894.470</u>		(10.804)
c) davon ab:		32.810.199	(32.119)
Erhaltene Provisionen und Gewinnbeteiligungen aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft		<u>60.084</u>	(1.136)
			32.750.115
			(30.983)
10. Aufwendungen für Kapitalanlagen			
a) Aufwendungen für die Verwaltung von Kapitalanlagen, Zinsaufwendungen und sonstige Aufwendungen für die Kapitalanlagen		5.586.642	(6.160)
b) Abschreibungen auf Kapitalanlagen		97.519.929	(39.534)
c) Verluste aus dem Abgang von Kapitalanlagen		<u>3.196.654</u>	(3.564)
			106.303.225
			(49.258)
11. Nicht realisierte Verluste aus Kapitalanlagen			1.528.416
			(37)
12. Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen f.e.R.			39.740.457
			(65.400)
13. Versicherungstechnisches Ergebnis f.e.R.			7.715.181
			(21.084)
Übertrag:			7.715.181
			(21.084)

Posten

	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
Übertrag:			7.715.181 (21.084)
II. Nichtversicherungstechnische Rechnung			
1. Sonstige Erträge		7.120.452	(7.884)
2. Sonstige Aufwendungen		<u>8.618.167</u>	(17.215)
			- 1.497.715 (- 9.331)
3. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit			6.217.466 (11.753)
4. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag			
a) eigene	3.540.310		(5.715)
b) von der Obergesellschaft weiterbelastete Steuerumlage	<u>107.214</u>		(161)
		3.647.524	(5.876)
5. Sonstige Steuern		<u>1.069.942</u>	(877)
			4.717.466 (6.753)
6. Jahresüberschuss			1.500.000 (5.000)
7. Einstellungen in Gewinnrücklagen			
– in andere Gewinnrücklagen			1.500.000 (5.000)
8. Bilanzgewinn			– (–)

Anhang

Bilanzierungs-, Ermittlungs- und Bewertungsmethoden

Die **immateriellen Vermögensgegenstände** (EDV-Software) wurden zu Anschaffungskosten bewertet und planmäßig abgeschrieben.

Bei geringwertigen Anlagegütern, die dem Sammelposten zugeführt wurden, erfolgen Abschreibungen über fünf Jahre verteilt, jeweils beginnend mit dem Anschaffungsjahr. Andernfalls wurden diese im Jahr der Anschaffung als Betriebsausgabe erfasst.

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 abzüglich einer Einzelwertberichtigung für das latente Ausfallrisiko bilanziert worden. Das Disagio wurde unter passiver Rechnungsabgrenzung ausgewiesen und laufzeitabhängig vereinnahmt.

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

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

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

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

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

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

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

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

Bei geringwertigen Anlagegütern, die dem Sammelposten zugeführt wurden, erfolgen Abschreibungen über fünf Jahre verteilt, jeweils beginnend mit dem Anschaffungsjahr. Andernfalls wurden diese im Jahr der Anschaffung als Betriebsausgabe erfasst.

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 Verwaltungskosten-

rückstellung 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 denselben Grundsätzen, jedoch mit den Rechnungsgrundlagen (Zins, Sterblichkeit) berechnet, die zum Zeitpunkt des Rentenbeginns maßgeblich waren.

Für alle Rentenversicherungen, die auf einer Tafel DAV 1987 R oder älter beruhen, ist in der Vergangenheit eine Tarifumstellung auf DAV 1994 R 4,0 % erfolgt.

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 (inkl. Reaktivierungswahrscheinlichkeiten und Invaliden-Sterbewahrscheinlichkeiten) oder die Tafeln gemäß Untersuchung elf amerikanischer Gesellschaften aus den Jahren 1935 – 1939 zu Grunde gelegt. Für die Tarifgeneration 2003 wurde die Tafel DAV 1997 I unternehmensspezifisch auf drei Berufsgruppen ausgerichtet bzw. differenziert.

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

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

Für die Erwerbsunfähigkeits- (Zusatz)Versicherungen, die mit einem Rechnungszins in Höhe von 4,0 % kalkuliert wurden, erfolgte ebenfalls eine Angleichung der Deckungsrückstellung an die Tafeln DAV 1998 E, DAV 1998 TE und DAV 1998 RE.

Im Rahmen eines Gruppenvertrags, in dem Erwerbsunfähigkeit mit Zusatzleistungen bei Berufsunfähigkeit versichert wird, wurden aus den Tafeln DAV 1997 I, DAV 1997 TI und DAV 1997 RI bzw. aus den Tafeln DAV 1998 E, DAV 1998 TE und DAV 1998 RE abgeleitete Rechnungsgrundlagen verwandt.

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

Bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung wurden einmalige Abschlussaufwendungen nach dem Zillmerverfahren berücksichtigt. Die jeweiligen Zillmersätze sind für den Altbestand in geschäftsplanmäßiger Höhe festgelegt worden; für den Neubestand lagen die Zillmersätze in der Regel unter 3,5 % der Versicherungssumme bzw. unter 4,0 % der Beitragssumme. In einem durch Unternehmensverschmelzung übernommenen Bestand erfolgte keine Zillmerung.

Bei Kapitalisierungen mit laufender Beitragszahlung im Rahmen des AltZertG wurde eine Verteilung der Abschlussaufwendungen über zehn Jahre oder fünf Jahre bzw. über die gesamte Ansparphase vorgenommen. Bei Versicherungen mit Versicherungsbeginn ab 2008 erfolgte bei der Berechnung des Rückkaufswertes eine Verteilung der Abschlusskosten auf fünf Jahre. Bei Versicherungen nach Sondertarifen und Versicherungsbeginn ab 2008 wurden die Abschlusskosten grundsätzlich auf die gesamte Beitragszahlungsdauer verteilt; lediglich bei einigen Spezialtarifen wird die o.a. Fünfjahresverteilung gemäß VVG praktiziert.

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 Abschlusskosten werden auf drei Jahre, ab 2008 auf fünf Jahre verteilt.

Für Verträge mit Zillmerung, die unter das BGH-Urteil vom 12. Oktober 2005 fallen, wurden zusätzliche Mittel in die Deckungsrückstellung eingestellt.

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 4,0 % p.a.

Für Versicherungen mit Sparanteil wurde eine Mindestbeteiligung an den Bewertungsreserven ab 1. Januar 2008 eingeführt. Die Finanzierung erfolgt über einen Fonds in der Rückstellung für Beitragsrückerstattung, der in Analogie zum Schlussüberschussanteilfonds aufgebaut wird; der Diskontierungssatz beträgt ebenfalls 4,0 % p.a.

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 Bestands-

feststellung bekannt gewordenen und das Berichtsjahr betreffenden geschäftsplanmäßigen Rückvergütungen, die bis zum Bilanzstichtag nicht mehr ausgezahlt worden sind. In der Rückstellung wurden Beträge für die Schadenregulierungsaufwendungen berücksichtigt.

Der Anteil des in Rückversicherung gegebenen Versicherungsgeschäfts wurde den vertraglichen Regelungen entsprechend bewertet.

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

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

Die Bildung der **Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung** erfolgte gemäß der Satzung und den geschäftsplanmäßig und gesetzlich 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, Schuldscheinforderungen und Darlehen sowie im Voraus empfangenen Hypothekenzinsen und Mieten angesetzt.

Die **Währungsumrechnung** von Posten in fremder Währung erfolgte zum Stichtagskurs oder Durchschnittskurs der Anschaffungen.

Entwicklung der Aktivposten A., B.I. bis III. im Geschäftsjahr 2008

Aktivseite								
	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 Firmenwert	-	-	-	-	-	-	-	
3. sonstige immaterielle Vermögensgegenstände	1.318	1.084	-	-	-	255	2.147	
4. Summe A.	1.318	1.084	-	-	-	255	2.147	
B.I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken								
	147.985	2.471	-	624	-	3.788	146.044	
B.II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen								
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	2.055	25	-	-	-	-	2.080	
2. Beteiligungen	111.886	13.532	-	2.885	-	-	122.533	
3. Ausleihungen an Unter- nehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	480	-	-	-	-	-	480	
4. Summe B.II.	114.421	13.557	-	2.885	-	-	125.093	
B.III. Sonstige Kapitalanlagen								
1. Aktien, Investmentanteile und andere nicht festver- zinsliche Wertpapiere	942.501	91.310	-	59.071	92	60.819	914.013	
2. Inhaberschuldverschrei- bungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	65.432	153.411	-	27.598	-	8.596	182.649	
3. Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuld- forderungen	682.626	5.990	-	61.896	-	825	625.895	
4. Sonstige Ausleihungen								
a) Namensschuldver- schreibungen	831.282	183.000	-	59.169	-	-	955.113	
b) Schuldscheinforderungen und Darlehen	1.467.401	70.780	-	61.090	264	20.794	1.456.561	
c) Darlehen und Voraus- zahlungen auf Ver- sicherungsscheine	28.591	7.407	-	8.322	-	1	27.675	
d) übrige Ausleihungen	412.520	591	-	58.347	-	-	354.764	
5. Einlagen bei Kreditinstituten	365	21	-	-	-	-	386	
6. Andere Kapitalanlagen	82.404	2.750	-	770	-	2.696	81.688	
7. Summe B.III.	4.513.122	515.260	-	336.263	356	93.731	4.598.744	
insgesamt	4.776.846	532.372	-	339.772	356	97.774	4.872.028	

Erläuterungen zur Bilanz

Zu Aktiva B.

Kapitalanlagen

Wir haben Kapitalanlagen, die dauerhaft im Kapitalanlagenbestand gehalten werden sollen, gemäß § 341b Abs. 2 HGB dem Anlagevermögen zugeordnet. Die Kapitalanlagen weisen zum 31. Dezember 2008 folgende Buch- und Zeitwerte aus:

Kapitalanlagen		
	Buchwert €	Zeitwert €
B.I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	146.043.879	200.770.000
B.II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen		
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	2.079.919	2.079.919
2. Beteiligungen	122.533.337	175.549.369
3. Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	479.756	230.993
B.III. Sonstige Kapitalanlagen		
1. Aktien, Investmentanteile und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	914.013.275	881.035.326
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	182.649.253	174.905.852
3. Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen	625.894.764	643.057.843
4. Sonstige Ausleihungen		
a) Namensschuldverschreibungen	955.112.919	978.399.391
b) Schuldscheinforderungen und Darlehen	1.456.560.854	1.433.630.678
c) Darlehen und Vorauszahlungen auf Versicherungsscheine	27.675.450	27.675.450
d) übrige Ausleihungen	354.764.084	284.761.449
5. Einlagen bei Kreditinstituten	385.756	385.756
6. Andere Kapitalanlagen	81.687.452	74.526.363
insgesamt	4.869.880.698	4.877.008.389
davon: zu Anschaffungskosten bewertete Kapitalanlagen	1.529.220.241	1.554.518.692
davon: Kapitalanlagen im Anlagevermögen gemäß § 341b Abs. 2 HGB	766.956.742	720.357.441
davon: in die Überschussbeteiligung einzubeziehende Kapitalanlagen (fortgeführte Anschaffungskosten inkl. Agio bzw. Disagio)	4.862.934.837	4.877.008.388

In den Bewertungsreserven sind insgesamt stille Lasten in Höhe von 249,7 Mio. € enthalten.

Diese entfallen auf Grundstücke, Beteiligungen, Investmentanteile, andere nicht festverzinsliche Wertpapiere, Inhaberschuldverschreibungen, Hypotheken, Zero-Bonds und auf die nach § 341c HGB zum Nennwert bilanzierten Wertpapiere.

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

Die Bewertung des Grundbesitzes erfolgte grundsätzlich nach dem Ertragswertverfahren. Alle am 31. Dezember 2008 vorhandenen Grundstücksobjekte waren zu diesem Termin neu bewertet worden.

Die Zeitwertermittlung für Anteile an verbundenen Unternehmen und Beteiligungen erfolgte zum Teil auf der Basis von Ertragswerten, nach dem Substanzwertverfahren oder

Buchwert gleich Marktwert. Bei der DEVK Vermögensvorsorge- und Beteiligungs-AG und der DEVK Service GmbH z.B. auf Basis von Ertragswerten. Die Ermittlung des Zeitwerts des Sireo Immobilienfonds No 1 GmbH & Co. KG erfolgte nach dem Substanzwertverfahren.

Die Bewertung der grundpfandrechtlich gesicherten Darlehen erfolgte auf der Basis der tagesaktuellen Zins-Struktur-Kurve unter Berücksichtigung des Bonitäts- und Objektrisikos.

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

Bei auf fremde Währung lautenden Kapitalanlagen wurde der entsprechende Wechselkurs zum Jahresende in die Zeitwertermittlung einbezogen.

Die Bewertungsreserven der in die Überschussbeteiligung einzubeziehenden Kapitalanlagen gemäß § 54 Satz 3 RechVersV betragen 58,1 Mio. €.

Angaben zu Finanzinstrumenten i.S.d. § 285 Nr. 19 HGB, die über ihrem beizulegenden Zeitwert bilanziert wurden

	Buchwert Tsd. €	beizulegender Zeitwert Tsd. €
Beteiligungen	50.889	47.712
Wertpapiere im Anlagevermögen	725.134	677.749
sonstige Ausleihungen	146.945	99.072

Abschreibungen gemäß § 253 Abs. 2 Satz 3 HGB wurden unterlassen, da beabsichtigt ist, diverse Wertpapiere bis zu ihrer Fälligkeit zu halten bzw. nur von einer vorübergehenden Wertminderung ausgegangen wird.

Angaben zu derivativen Finanzinstrumenten und Vorkäufen gemäß § 285 Nr. 18 HGB

	Art	nominaler Umfang Tsd. €	Buchwert Tsd. €	Prämie Tsd. €	beizulegender Wert der Prämie Tsd. €	Bewertungsmethode
Sonstige Verbindlichkeiten	Short-Put-Optionen	13.873		1.364	1.831	Barone-Adesi
Sonstige Verbindlichkeiten	Short-Call-Optionen	1.260		158	455	Black-Scholes
Schuldscheindarlehen	Vorkäufe	146.500		–	5.212	Bloomberg/eigene Berechnung auf Grund von Marktdaten

Zu Aktiva B.I.

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

Grundstücke im Buchwert von 104.561.360 € 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	50.662	1.190
DEVK Vermögensvorsorge- und Beteiligungs-AG, Köln	20.000.000	49,00	97.000.000	–
DEVK Private Equity GmbH, Köln	10.000.000	35,00	90.735.563	5.974.008
DEVK Service GmbH, Köln	260.000	26,00	1.470.379	–
DEVK Rho GmbH, Köln	25.000	100,00	24.147	– 853
JUPITER FÜNF GmbH, Köln	25.000	100,00	3.471.615	43.335

Hierbei wurden gemäß § 285 Nr. 11 HGB lediglich Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen mit einem Beteiligungsverhältnis von mindestens 20% berücksichtigt.

Zu Aktiva B.III.

Sonstige Kapitalanlagen

Die **übrigen Ausleihungen** beinhalten ausschließlich Namensgenussscheine.

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

Zu Aktiva C.

Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Inhabern von Lebensversicherungspolice

	Anteileinheiten Anzahl	Bilanzwert €
Monega Short Track	244,17	12.331
Monega Euro-Bond	4.948,82	266.840
Monega Ertrag	6.198,21	340.653
Monega Balance III	4.566,43	217.453
Monega World	12.921,58	247.836
Monega Innovation	1.315,83	26.843
Monega Germany	5.998,78	228.613
Monega Euro-Land	16.535,60	461.178
Monega Chance	36.747,04	763.604
Monega Wachstum	29.061,86	998.856
insgesamt		3.564.207

Zu Aktiva D.I.

Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft

Die Forderungen an Versicherungsnehmer bestehen aus:

a) fällige Ansprüche	5.920.703 €
b) noch nicht fällige Ansprüche	6.953.484 €
	12.874.187 €

Zu Aktiva F.II.

Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten

Agio aus Namensschuldverschreibungen, Schuldscheinforderungen und Darlehen und Namensgenussscheinen	1.100.110 €
Vorauszahlungen für künftige Leistungen	99.156 €
	1.199.266 €

Zu Aktiva G.

Voraussichtliche Steuerentlastung nachfolgender Geschäftsjahre gemäß § 274 Abs. 2 HGB

Der Posten betrifft die voraussichtliche Steuerentlastung nachfolgender Geschäftsjahre. Die voraussichtliche Steuerentlastung resultiert aus zeitlich begrenzten Unterschiedsbeträgen zwischen Handels- und Steuerbilanz auf Grund von in der Steuerbilanz teilweise nicht zulässigen außerplanmäßigen Abschreibungen bei einem Spezialfonds in Höhe von 12.186.120 €.

Zu Passiva A.

Gewinnrücklagen

andere Gewinnrücklagen	
Stand 31.12.2007	54.499.605 €
Zuführung	1.500.000 €
Stand 31.12.2008	55.999.605 €

Zu Passiva B.IV.

Bruttorückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung

Stand 31.12.2007	509.526.445 €
Entnahme	105.538.915 €
Zuführung	44.882.934 €
Stand 31.12.2008	448.870.464 €

Von dieser Rückstellung sind für laufende Überschussanteile 63,1 Mio. €, für fällige Schlussüberschussanteile 16,8 Mio. € und für die Mindestbeteiligung an den Bewertungsreserven 2,3 Mio. € festgelegt, aber noch nicht zugeteilt. Darüber hinaus entfallen auf den Schlussüberschussanteilfonds 169,2 Mio. €. Dabei enthält der Schlussüberschussanteilfonds 24,9 Mio. € an Mitteln für die Mindestbeteiligung an den Bewertungsreserven.

Des Weiteren wurden für das Jubiläumsjahr 2011 noch zusätzliche Mittel in Höhe von 5,0 Mio. € gebunden.

Die für das Jahr 2008 deklarierte Direktgutschrift wurde als Sonderentnahme aus der Rückstellung für Beitragsrückerstattung finanziert.

Zu Passiva F.I.

Andere Verbindlichkeiten

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

1.255.567.918 €

Zu Passiva G.

Rechnungsabgrenzungsposten

Disagio aus Hypotheken-, Grundschild- und Rentenschuldforderungen, Namensschuldverschreibungen, Schuldscheinforderungen und Darlehen und Namensgenussscheinen im Voraus empfangene Mieten

8.045.971 €

83.598 €

8.129.569 €

Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

Erläuterungen zum selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft

	Geschäftsjahr Tsd. €	Vorjahr Tsd. €
gebuchte Bruttobeiträge		
– Einzelversicherungen	295.216	291.216
– Kollektivversicherungen	65.033	83.240
gebuchte Bruttobeiträge		
– laufende Beiträge	305.579	311.165
– Einmalbeiträge	54.670	63.291
gebuchte Bruttobeiträge		
– mit Gewinnbeteiligung	359.301	373.465
– ohne Gewinnbeteiligung	15	5
– Verträge, bei denen das Kapitalanlagerisiko von den Versicherungsnehmern getragen wird	933	986
Rückversicherungssaldo	1.164	– 2.108

Provisionen und sonstige Bezüge der Versicherungsvertreter, Personalaufwendungen

	Geschäftsjahr Tsd. €	Vorjahr Tsd. €
1. Provisionen jeglicher Art der Versicherungsvertreter im Sinne des § 92 HGB für das selbst abgeschlossene Versicherungsgeschäft	12.981	13.364
2. Sonstige Bezüge der Versicherungsvertreter im Sinne des § 92 HGB	–	–
3. Löhne und Gehälter	15.700	14.635
4. Soziale Abgaben und Aufwendungen für Unterstützung	2.440	2.291
5. Aufwendungen für Altersversorgung	543	2.304
insgesamt	31.664	32.594

Die Personalaufwendungen beinhalten auch die Aufwendungen für den Risikoanteil aus der Zuführung zur Pensionsrückstellung. Diese wird bei der DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG bilanziert.

Im Berichtsjahr betragen die Bezüge des Vorstands 809.943 €. Die Ruhegehälter früherer Vorstandsmitglieder bzw. Hinterbliebener beliefen sich auf 958.179 €. Für diesen Perso-

nenkreis war am 31. Dezember 2008 bei der DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG eine Pensionsrückstellung von 9.807.349 € bilanziert. Die Vergütungen des Aufsichtsrats beliefen sich auf 346.125 €. Die Beiratsbezüge betragen 81.548 €.

Sonstige Angaben

Haftungsverhältnisse und sonstige finanzielle Verpflichtungen

Zur Stützung der Hypo Real Estate (HRE) hat die Bundesregierung im Oktober 2008 ein Rettungspaket beschlossen, an dem sich neben der Bundesbank auch die deutsche Finanzwirtschaft beteiligt hat. Auch unser Verein hat sich bereit erklärt, dem Rettungspaket beizutreten. Bei diesem Rettungspaket verpflichteten sich die Finanzinstitute, sich im Rahmen einer Rückgarantie an einer möglichen Inanspruchnahme des Bundes aus der Garantie für die Liquiditätshilfe der Bundesbank zu beteiligen. Vom Gesamtbetrag dieser Rückgarantie von 8,5 Mrd. € entfallen teilschuldnerische 8,9 Mio. € auf unseren Verein.

Die Resteinzahlungsverpflichtungen aus Immobilienbeteiligungen, Investmentanteilen und Anteilen an verbundenen Unternehmen und Beteiligungen betragen zum Jahresende insgesamt 56,1 Mio. €.

Es bestanden am Bilanzstichtag finanzielle Verpflichtungen in Höhe von 15,1 Mio. € aus offenen Short-Optionen, 418,5 Mio. € aus Multitranchenschuldscheindarlehen und 146,5 Mio. € aus offenen Vorkäufen.

Auf Grund der gesetzlichen Regelungen in den §§ 124ff VAG sind die Lebensversicherer zur Mitgliedschaft an einem Sicherungsfonds verpflichtet. Der Sicherungsfonds erhebt auf der Grundlage der Sicherungsfonds-Finanzierungs-Verordnung jährliche Beiträge von max. 0,2 % der Summe der versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen, bis ein Sicherungsvermögen von 1 % der Summe der versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen aufgebaut ist. Die zukünftigen Verpflichtungen hieraus betragen für die Gesellschaft max. 1.547.229 €.

Der Sicherungsfonds kann darüber hinaus Sonderbeiträge in Höhe von weiteren 1 % der versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen erheben; dies entspricht einer Verpflichtung von max. 3.654.489 €.

Allgemeine Angaben

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

Im Berichtsjahr betrug die durchschnittliche Zahl der Arbeitnehmer ohne Berücksichtigung ruhender Dienstverhältnisse und nach Umrechnung von Teilzeitmitarbeitern auf Vollzeit 237. Hierbei handelte es sich um einen leitenden Angestellten und 236 Angestellte.

Der Jahresabschluss wird gemäß den rechtlichen Vorschriften im elektronischen Bundesanzeiger veröffentlicht.

Der Konzernabschluss ist auf der Homepage der DEVK unter www.devk.de eingestellt und wird im elektronischen Bundesanzeiger veröffentlicht.

Überschussbeteiligung der Versicherungsnehmer

Die überschussberechtigten Versicherungsnehmer werden bedingungsgemäß an den erwirtschafteten Überschüssen und an den Bewertungsreserven beteiligt. Dazu werden gleichartige Versicherungen in Abrechnungsverbänden bzw. Bestandsgruppen zusammengefasst und diesen die entstandenen Überschüsse (inkl. Bewertungsreserven) verursachungsorientiert zugeordnet.

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

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

Verzinsliche Ansammlung

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

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

Beitragsvorwegabzug

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

Bonussystem

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

Bei der Rentenversicherung werden die Bonusrenten erst zum Rentenbeginn garantiert.

Leistungsbonus

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

Schlussüberschussanteil

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

Beteiligung an den Bewertungsreserven

Neben der laufenden Überschussbeteiligung und/oder der Schluss- bzw. Schlussüberschusszahlung werden die überschussberechtigten Versicherungsnehmer bei Vertragsbeendigung i.S.v. § 153 Versicherungsvertragsgesetz (VVG) an den verteilungsfähigen Bewertungsreserven beteiligt. Dabei wird der auf die einzelne Versicherung entfallende Anteil entweder ausbezahlt oder zur Erhöhung der Versicherungsleistung verwendet.

Überschussberechtigten Versicherungen mit Sparvorgang erhalten eine Mindestbeteiligung an den Bewertungsreserven.

Bei Rentenversicherungen im Rentenbezug werden die Zinsüberschussanteile erhöht.

Übersicht über die Abrechnungsverbände und Bestandsgruppen sowie der zugehörigen Tarifgruppen (TGR)

Tarife bis 1995

A. Abrechnungsverband „Einzelkapitalversicherungen“ (LK)

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

B. Abrechnungsverband „Vermögensbildungsversicherungen“ (LV)

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

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

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

D. Zusatzversicherungen

- TGR D. 1: Tarife IZV 1, IZV 2 (TKZ 131, 132)
- TGR D. 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 D. 3: Tarife LBUZ 1, LBUZ 2, LBUZ 2A (TKZ 673 – 678, 775 – 778)
- TGR D. 4: Tarife UZV, UZV M
- TGR D. 5: Tarif RZV 8 (TKZ 568)
- TGR D. 6: Tarife LRZV 8, LRZV 9 (TKZ 668, 669, 768, 769)

Tarife ab 1995

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

- TGR E. 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 E. 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 E. 3: Tarif L E4 (TKZ 2124, 2224)
- TGR E. 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 E. 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 E. 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 E. 7: Tarif L S2 (TKZ 6126, 6226)
- TGR E. 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 E. 9: Tarif L S2 (TKZ 7126, 7226)
- TGR E. 10: Tarife L 2, L 3, L E4, L 5, L 7, LVW 3, LVW 5, LVW 7
(TKZ 8122 – 8127, 8222 – 8227, 8153 – 8157, 8253 – 8257)
- TGR E. 11: Tarif L S2 (TKZ 8126, 8226)

F. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe „Risikoversicherung“ (112)

- TGR F. 1: Tarife L 8, L 9 (TKZ 1198, 1199, 1298, 1299)
- TGR F. 2: Tarife L 4K, L 6K, L 8K, L 9K
(TKZ 2194, 2196, 2198, 2199, 2294, 2296, 2298, 2299)
- TGR F. 3: Tarife L 4K, L 6K (TKZ 2194, 2196, sofern jeweils eine männliche und eine weibliche Person versichert sind)
- TGR F. 4: Tarife L 4K, L 6K, L 8K, L 9K
(TKZ 3194, 3196, 3198, 3199, 3294, 3296, 3298, 3299)
- TGR F. 5: Tarife L 4K, L 6K (TKZ 3194, 3196, sofern jeweils eine männliche und eine weibliche Person versichert sind)
- TGR F. 6: Tarife L 4K, L 6K, L 8K, L 9K
(TKZ 5194, 5196, 5198, 5199, 5294, 5296, 5298, 5299)
- TGR F. 7: Tarife L 4K, L 6K (TKZ 5194, 5196, sofern jeweils eine männliche und eine weibliche Person versichert sind)
- TGR F. 8: Tarife L 8 N, L 8 Q, L 9 N, L 9 Q
(TKZ 7182, 7183, 7192, 7193, 7282, 7283, 7292, 7293)
- TGR F. 9: Tarife L 8 N, L 8 Q, L 9 N, L 9 Q
(TKZ 8182, 8183, 8192, 8193, 8282, 8283, 8292, 8293)

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

- TGR G. 1: Tarife L R1, L R2, L R3, L R3U, LHRZ
(TKZ 1131, 1132, 1162, 1331, 1332, 1231, 1232, 1262, 1431, 1432)
- TGR G. 2: Tarife L R1, L R2, L R3, L R3U, LHRZ
(TKZ 2131 – 2134, 2162 – 2164, 2231 – 2234, 2262 – 2264)
- TGR G. 3: Tarife L R1, L R2, L R3, L R3U, LHRZ
(TKZ 3131 – 3134, 3162 – 3164, 3231 – 3234, 3262 – 3264)
- TGR G. 4: Tarife L R1, L R2, L R3, L R3U, LHRZ
(TKZ 5131 – 5134, 5162 – 5164, 5231 – 5234, 5262 – 5264)

- TGR G. 5: Tarife L R1, L R2, L R3, L R3U, L R4, LHRZ
(TKZ 6131 – 6135, 6162 – 6164, 6231 – 6235, 6262 – 6264)
- TGR G. 6: Tarife L B2, L BHRZ
(TKZ 6137, 6167, 6237, 6267)
- TGR G. 7: Tarife L R1, L R2, L R3, L R3U, L R4, LHRZ
(TKZ 7131 – 7135, 7162 – 7164, 7231 – 7235, 7262 – 7264)
- TGR G. 8: Tarife L B2, L BHRZ
(TKZ 7137, 7167, 7237, 7267)
- TGR G. 9: Tarife L R1, L R2, L R3, L R3U, L R4, LHRZ
(TKZ 8131 – 8135, 8162 – 8164, 8231 – 8235, 8262 – 8264)
- TGR G. 10: Tarife L B2, L BHRZ
(TKZ 8137, 8167, 8237, 8267)

H. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe „Berufsunfähigkeitsversicherung“ (114)

- TGR H. 1: Tarife L EU, L EUA (TKZ 2138, 2238)
- TGR H. 2: Tarife L EU, L EUA (TKZ 3138, 3238)
- TGR H. 3: Tarife L BU, L BUA (TKZ 4136, 4236)
- TGR H. 4: Tarife L BU, L BUA (TKZ 5136, 5236)
- TGR H. 5: Tarife L EU, L EUA (TKZ 5138, 5238)
- TGR H. 6: Tarife L BU, L BU A (TKZ 7136, 7236)
- TGR H. 7: Tarife L EU, L EUA (TKZ 7138, 7238)
- TGR H. 8: Tarife L BU, L BU A (TKZ 8136, 8236)
- TGR H. 9: Tarife L EU, L EUA (TKZ 8138, 8238)

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

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

- TGR I. 19: Tarife L 2F, L 3F (TKZ 6102, 6103, 6202, 6203)
 TGR I. 20: Tarife L 2V, L 3V (TKZ 6312, 6313, 6412, 6413)
 TGR I. 21: Tarif L 0F (TKZ 6100, 6200)
 TGR I. 22: Tarife L 2R, L 3R, L E4R, L 5R, L 7R (TKZ 7302 – 7307, 7402 – 7407)
 TGR I. 23: Tarife L 2F, L 3F (TKZ 7102, 7103, 7202, 7203)
 TGR I. 24: Tarife L 2V, L 3V (TKZ 7312, 7313, 7412, 7413)
 TGR I. 25: Tarife L 2R, L 3R, L E4R, L 5R, L 7R (TKZ 8302 – 8307, 8402 – 8407)
 TGR I. 26: Tarife L 2F, L 3F (TKZ 8102, 8103, 8202, 8203)
 TGR I. 27: Tarife L 2V, L 3V (TKZ 8312, 8313, 8412, 8413)
 TGR I. 28: Tarife L 8DB (TKZ 8388, 8488)

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

- TGR J. 1: Tarif L 3B (TKZ 2323, 2423)
 TGR J. 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 J. 3: Tarif L 3B (TKZ 3323, 3423)
 TGR J. 4: Tarife LR 1B, LR 2B, LHRZB (TKZ 3141, 3142, 3241, 3242, 3355, 3455)
 TGR J. 5: Tarife LR 1BE, LR 2BE, LHRZBE (TKZ 3143, 3144, 3243, 3244, 3356, 3456)
 TGR J. 6: Tarif L 3B (TKZ 5323, 5423)
 TGR J. 7: Tarife LR 1B, LR 2B, LHRZB (TKZ 5141, 5142, 5241, 5242, 5355, 5455)
 TGR J. 8: Tarif L 3B (TKZ 6323, 6423)
 TGR J. 9: Tarife LR 1B, LR 2B, LR 4B, LHRZB
 (TKZ 6141, 6142, 6145, 6241, 6242, 6245, 6355, 6455)
 TGR J. 10: Tarife LR 2S, LR 3S, LHRZS
 (TKZ 6143, 6144, 6350, 6351, 6243, 6244, 6450, 6451)
 TGR J. 11: Tarif L L1B (TKZ 6329, 6429)
 TGR J. 12: Tarif L 3B (TKZ 7323, 7423)
 TGR J. 13: Tarife LR 1B, LR 2B, LR 4B, LHRZB
 (TKZ 7141, 7142, 7145, 7241, 7242, 7245, 7355, 7455)
 TGR J. 14: Tarife LR 2S, LR 3S, LHRZS, LHRZH
 (TKZ 7143, 7144, 7350, 7351, 7360, 7361, 7243, 7244, 7450, 7451, 7460, 7461)
 TGR J. 15: Tarif L L1B (TKZ 7329, 7429)
 TGR J. 16: Tarif L 3B (TKZ 8323, 8423)
 TGR J. 17: Tarife LR 1B, LR 2B, LR 4B, LHRZB
 (TKZ 8141, 8142, 8145, 8241, 8242, 8245, 8355, 8455)
 TGR J. 18: Tarife LR 2S, LR 3S, LHRZS, LHRZH
 (TKZ 8143, 8144, 8350, 8351, 8360, 8361, 8243, 8244, 8450, 8451, 8460, 8461)
 TGR J. 19: Tarif L L1B (TKZ 8329, 8429)

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

- TGR K. 1: Tarife LR 1R, LR 2R, LHRZR (TKZ 2331, 2332, 2362, 2431, 2432, 2462)
 TGR K. 2: Tarife LR 1F, LR 2F, LHRZF (TKZ 2341, 2342, 2352, 2441, 2442, 2452)

Anhang

- TGR K. 3: Tarife LR 1R, LR 2R, LHRZR (TKZ 3331, 3332, 3362, 3431, 3432, 3462)
- TGR K. 4: Tarife LR 1F, LR 2F, LHRZF (TKZ 3341, 3342, 3352, 3441, 3442, 3452)
- TGR K. 5: Tarif LR 1V (TKZ 3111, 3211)
- TGR K. 6: Tarif LEUTR (TKZ 4338, 4438)
- TGR K. 7: Tarife LR 1R, LR 2R, LHRZR (TKZ 5331, 5332, 5362, 5431, 5432, 5462)
- TGR K. 8: Tarife LR 1F, LR 2F, LHRZF (TKZ 5341, 5342, 5352, 5441, 5442, 5452)
- TGR K. 9: Tarif LR 1V (TKZ 5111, 5211)
- TGR K. 10: Tarif L BUF (TKZ 5346, 5446)
- TGR K. 11: Tarife LR 1R, LR 2R, LHRZR (TKZ 6331, 6332, 6362, 6431, 6432, 6462)
- TGR K. 12: Tarife LR 1F, LR 2F, LR 4F, LHRZF
(TKZ 6341, 6342, 6345, 6352, 6441, 6442, 6445, 6452)
- TGR K. 13: Tarif LR 1V (TKZ 6111, 6211)
- TGR K. 14: Tarife L B2F, LBRZF (TKZ 6347, 6357, 6447, 6457)
- TGR K. 15: Tarife LR 1R, LR 2R, LHRZR (TKZ 7331, 7332, 7362, 7431, 7432, 7462)
- TGR K. 16: Tarife LR 1F, LR 2F, LR 4F, LHRZF
(TKZ 7341, 7342, 7345, 7352, 7441, 7442, 7445, 7452)
- TGR K. 17: Tarif LR 1V (TKZ 7111, 7211)
- TGR K. 18: Tarife L B2F, LBRZF (TKZ 7347, 7357, 7447, 7457)
- TGR K. 19: Tarif L BUF (TKZ 7346, 7446)
- TGR K. 20: Tarife LR 1R, LR 2R, LHRZR (TKZ 8331, 8332, 8362, 8431, 8432, 8462)
- TGR K. 21: Tarife LR 1F, LR 2F, LR 4F, LHRZF
(TKZ 8341, 8342, 8345, 8352, 8441, 8442, 8445, 8452)
- TGR K. 22: Tarif LR 1V (TKZ 8111, 8211)
- TGR K. 23: Tarife L B2F, LBRZF (TKZ 8347, 8357, 8447, 8457)
- TGR K. 24: Tarif L BUR (TKZ 8336, 8436)
- TGR K. 25: Tarif L BUF (TKZ 8346, 8446)

L. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe „Lebensversicherung bei der das Anlagerisiko vom Versicherungsnehmer getragen wird“ (131)

- TGR L. 1: Tarife LF 1, LF 2, LF 3, LF 4 (TKZ 4124, 4224)
- TGR L. 2: Tarife L FR1, L FR1S (TKZ 8150, 8151, 8250, 8251)

M. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe „Kapitalisierungsgeschäfte“ (134)

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

TGR M. 9: Tarif LA 1B (TKZ 6140, 6240)
 TGR M. 10: Tarif LA 1 (TKZ 6139, 6239)
 TGR M. 11: Tarif LA 1C (TKZ 6349, 6449)
 TGR M. 12: Tarif LA 1B (TKZ 6149, 6249)
 TGR M. 13: Tarif LA 1 (TKZ 7139, 7239)
 TGR M. 14: Tarif LA 1C (TKZ 7349, 7449)
 TGR M. 15: Tarif LA 1B (TKZ 7149, 7249)
 TGR M. 16: Tarif LA 1 (TKZ 8139, 8239)
 TGR M. 17: Tarif LA 1C (TKZ 8349, 8449)
 TGR M. 18: Tarif LA 1B (TKZ 8149, 8249)

N. Zusatzversicherungen

TGR N. 1: Tarife LBUZ 1, LBUZ 2, LBUZ 2A (TKZ 1173 – 1178, 1273 – 1278)
 TGR N. 2: Tarife LBUZF 1, LBUZF 2, LBUZF 2A (TKZ 2171, 2172, 2271, 2272)
 TGR N. 3: Tarife LRZV 8, LRZV 9 (TKZ 1168, 1169, 1268, 1269)
 TGR N. 4: Tarif LRZVF 9 (TKZ 2359, 2459)
 TGR N. 5: Tarife LEUZ 1, LEUZ 2, LEUZ 2A (TKZ 2177, 2178, 2277, 2278)
 TGR N. 6: Tarife LBUZ 1, LBUZ 2, LBUZ 2A (TKZ 3173, 3174, 3273, 3274)
 TGR N. 7: Tarife LBUZR 1, LBUZR 2, LBUZR 2A (TKZ 3373, 3374, 3473, 3474)
 TGR N. 8: Tarife LBUZF 1, LBUZF 2, LBUZF 2A (TKZ 3171, 3172, 3271, 3272)
 TGR N. 9: Tarif LRZVF 9 (TKZ 3359, 3459)
 TGR N. 10: Tarife LEUZ 1, LEUZ 2, LEUZ 2A (TKZ 3177, 3178, 3277, 3278)
 TGR N. 11: Tarif LBUZTR 3 (TKZ 4370, 4470)
 TGR N. 12: Tarife LBUZ 1, LBUZ 2, LBUZ 2A (TKZ 4173, 4174, 4273, 4274)
 TGR N. 13: Tarife LBUZR 1, LBUZR 2, LBUZR 2A (TKZ 4373, 4374, 4473, 4474)
 TGR N. 14: Tarife LBUZF 1, LBUZF 2, LBUZF 2A (TKZ 4171, 4172, 4271, 4272)
 TGR N. 15: Tarife LBUZ 1, LBUZ 2, LBUZ 2A (TKZ 5173, 5174, 5273, 5274)
 TGR N. 16: Tarife LBUZR 1, LBUZR 2, LBUZR 2A (TKZ 5373, 5374, 5473, 5474)
 TGR N. 17: Tarife LBUZF 1, LBUZF 2, LBUZF 2A (TKZ 5171, 5172, 5271, 5272)
 TGR N. 18: Tarif LRZVF 9 (TKZ 5359, 5459)
 TGR N. 19: Tarife LEUZ 1, LEUZ 2, LEUZ 2A (TKZ 5177, 5178, 5277, 5278)
 TGR N. 20: Tarife LBUZ 1, LBUZ 2, LBUZ 2A (TKZ 7173, 7174, 7273, 7274)
 TGR N. 21: Tarife LBUZR 1, LBUZR 2, LBUZR 2A (TKZ 7373, 7374, 7473, 7474)
 TGR N. 22: Tarife LBUZF 1, LBUZF 2, LBUZF 2A (TKZ 7171, 7172, 7271, 7272)
 TGR N. 23: Tarife LEUZ 1, LEUZ 2, LEUZ 2A (TKZ 7177, 7178, 7277, 7278)
 TGR N. 24: Tarife LBUZ 1, LBUZ 2, LBUZ 2A (TKZ 8173, 8174, 8273, 8274)
 TGR N. 25: Tarife LBUZR 1, LBUZR 2, LBUZR 2A (TKZ 8373, 8374, 8473, 8474)
 TGR N. 26: Tarife LBUZF 1, LBUZF 2, LBUZF 2A (TKZ 8171, 8172, 8271, 8272)
 TGR N. 27: Tarife LEUZ 1, LEUZ 2, LEUZ 2A (TKZ 8177, 8178, 8277, 8278)
 TGR N. 28: Tarif LBUZ DB (TKZ 6370, 6470)
 TGR N. 29: Tarif LBUZ DB (TKZ 7370, 7470)
 TGR N. 30: Tarif LBUZ DB (TKZ 8370, 8470)

Für das **Geschäftsjahr 2009** wird folgende Überschussbeteiligung festgelegt:

Tarife bis 1995

A. Abrechnungsverband

„Einzelkapitalversicherungen“ und

B. Abrechnungsverband

„Vermögensbildungsversicherungen“

1. Tarifgruppen A.1 – A.6 und B.1

TGR	laufender Überschussanteil		Schlussüberschussanteil
	zurückgelegte Versicherungsjahre	laufender Überschussanteil – Monatsbeiträge –	in % des Ansammlungsguthabens männl./weibl. Versicherte
A.1, A.2, A.3 A.4, A.5, B.1	1 oder mehr	13,60	18,00 / 20,00
	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
A.6	10 – 14	3,70	18,00 / 20,00
	1 – 9	2,60	18,00 / 20,00
	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 1,15 % des maßgebenden Deckungskapitals bei Tarifgruppe A.1 und 1,65 % des maßgebenden Deckungskapitals bei den Tarifgruppen A.2 – A.5. sowie B.1. Beitragsfreie Versicherungen der Tarifgruppe A.6 erhalten nur einen Ansammlungsüberschussanteil.

2. Tarifgruppen A.7 – A.9 und B.2 – B.3

TGR	laufender Überschussanteil		Schlussüberschussanteil	Beitragsvorwegabzug
	Summenüberschussanteil in % der Versicherungssumme männl./weibl. Versicherte	Zinsüberschussanteil in % des maßgeblichen Deckungskapitals	in % des Ansammlungsguthabens männl./weibl. Versicherte	in % der Versicherungssumme jährl./monatl.
B.2, A.7	3,00 / 3,50	1,80	18,00 / 20,00	–
B.3	3,89	1,15	6,50	–
A.8	3,89	1,15	6,50	3,72 / 0,32
A.9	3,65	1,15	6,50	3,49 / 0,30

Anmerkungen:

- Beitragsfreie Versicherungen erhalten keinen Summen- und keinen Schlussüberschussanteil.
- Der Zinsüberschussanteil wird für beitragsfreie Versicherungen der Tarifgruppen A.7 sowie B.2 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 A.10 – A.11

TGR	Schlusszahlung in % der maßgeb. Beitragssumme männl./weibl. Versicherte	Leistungsbonus in % der fälligen Versicherungssumme männl./weibl. Versicherte	Beitragsvorwegabzug in % des maßgeb. Bruttobeitrags
A.10	62,00 / 67,00	133,00 / 160,00	–
A.11	–	100,00	50,00

4. Tarifgruppe A.12

Diese Versicherungen erhalten laufende Zinsüberschussanteile in Prozent des maßgebenden Deckungskapitals. Die Höhe des Zinsüberschussanteils beträgt in der Aufschubzeit 0,60 %, im Rentenbezug 0,70 %.

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 2,45 %, für Rentenbeginne ab 1. Januar 2005 1,95 %. Für frühere Rentenbeginne beträgt die Höhe des Zinsüberschussanteils 0,70 %.

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

Bei Versicherungen mit Tariffkennziffer 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.

C. Abrechnungsverband der Versicherungen der ehemaligen Hilfskasse Deutscher Lokomotivführer

Die Versicherungen erhalten Risikoüberschussanteile in Höhe von 50,00 % des Risikobeitrags sowie laufende Zinsüberschussanteile in Höhe von 1,10 % des überschussberechtigten Deckungskapitals.

D. Zusatzversicherungen

1. Tarifgruppe D.1

TGR	laufender Überschussanteil zurückgelegte Versicherungsjahre	jährl. Überschussanteil – Monatsbeiträge –	Schlussüberschussanteil in % des Ansammlungsguthabens männl./weibl. Versicherte
D.1	1 oder mehr	2,40	18,00 / 20,00

2. Tarifgruppe D.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:

%	männliche Versicherte	weibliche Versicherte
5 + k	Eintrittsalter ≤ 34 Jahre	–
12 + k	Eintrittsalter > 34 und Endalter ≤ 59	–
8 + k	Eintrittsalter > 34 und Endalter > 59	–
26 + k	–	Eintrittsalter ≤ 25
15 + k	–	Eintrittsalter > 25

2.2 Nach Eintritt des Leistungsfalls

Die Versicherungen erhalten laufende Zinsüberschussanteile in Höhe von 1,60 % 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 D.3

3.1 Vor Eintritt des Leistungsfalls

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

	Beitragsvorwegabzug in %	Leistungsbonus in %
männliche Versicherte:		
Endalter ≤ 59	5,00	5,00
Endalter > 59	15,00	18,00
weibliche Versicherte:		
Endalter ≤ 54	15,00	18,00
Endalter > 54	25,00	33,00

3.2 Nach Eintritt des Leistungsfalls

Die Versicherungen erhalten laufende Zinsüberschussanteile in Höhe von 1,10 % 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 D.4

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

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

5. Tarifgruppen D.5 und D.6

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

Tarife ab 1995

E. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe

„Kapitalbildende Lebensversicherung mit überwiegendem Todesfallcharakter“ und

I. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe„Kollektiv-Kapitalversicherung ohne eigene Vertragsabrechnung mit überwiegendem Todesfallcharakter“
(ohne Tarifgruppen I.3 und I.17) und**J. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe**

„Kollektivversicherung mit eigener Vertragsabrechnung“ (nur Tarifgruppen J.1, J.3, J.6, J.8, J.11, J.12, J.15, J.16 und J.19)

1. Tarifgruppen E.1, E.2 sowie I.1, I.2, I.4 und I.6 – I.8

TGR	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
E.1, I.2	3,89	1,15	6,50	3,72 / 0,32	–
E.2, I.4	2,21 / 2,01	0,65	13,00	1,40 / 0,12	0,74 / 0,54
I.1	3,65	1,15	6,50	3,49 / 0,30	–
I.6	2,21 / 2,01	0,65	13,00	–	–
I.7	2,21 / 2,01	0,65	13,00	1,64 / 0,14	0,49 / 0,29
I.8	–	0,65	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. Tarifgruppen E.3 und I.5

TGR	laufender Überschussanteil			Schlussüberschussanteil
	Summenüberschuss- anteil in ‰ der Versicherungssumme männl./ weibl. Versicherte	Risikoüberschuss- anteil in ‰ des Risikobeitrags	Zinsüberschussanteil in ‰ des überschussberechtigten Deckungskapitals	in ‰ des Ansammlungsguthabens
E.3, I.5	1,40	30,00	0,60	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. Tarifgruppen E.4 – E.11, I.9 – I.16, I.18 – I.21 und I.22 – I.27 sowie J.1, J.3, J.6, J.8, J.11, J.12, J.15, J.16, J.19

TGR	laufender Überschussanteil			Schlussüberschussanteil in %; s. a) bis e)	Beitragsvorwegabzug jährl./monatl. in % des Beitrags
	Grundüberschussanteil in % des überschuss- berechtigten Beitrags	Risikoüberschuss- anteil in % des Risikobeitrags	Zinsüberschussanteil in % des überschussberech- tigten Deckungskapitals		
E.4, I.9	2,64	32,00	1,35	25,00	2,50 / 2,60
E.5, E.6, I.13, I.18	2,64	32,00	1,85	6,00	2,50 / 2,60
E.7	0,00 / 1,00 / 2,00 / 2,50 / 3,00 / 3,50 / 3,70	25,00	1,85	6,00	–
E.8, E.10, I.22, I.25	1,50 / 2,00 / 2,50 / 3,00 / 3,50 / 3,80	32,00	2,35	6,00	–
E.9, E.11	0,00 / 1,00 / 2,00 / 2,50 / 3,00 / 3,50 / 3,70	25,00	2,35	6,00	–
I.10	2,00	32,00	1,35	18,00	–
I.11	2,46	–	1,35	18,00	2,35 / 2,40
I.12	–	–	1,35	2,00	–
I.14	2,00	32,00	1,85	4,00	–
I.15	2,46	–	1,85	4,00	2,35 / 2,40
I.16	–	–	1,85	1,00	–
I.19	2,00	32,00	1,85	4,00	–
I.20	2,46	–	1,85	4,00	2,35 / 2,40
I.21	–	–	1,85	1,00	–
I.23, I.26	0,00 / 1,00 / 1,50 / 2,00 / 2,50 / 3,00 / 3,30	32,00	2,35	4,00	–
I.24, I.27	1,00 / 1,50 / 2,00 / 2,50 / 3,00 / 3,50 / 3,80	–	2,35	4,00	–
J.1	–	32,00	0,65	13,00	–
J.3	–	32,00	1,35	15,00	–
J.6, J.8	–	32,00	1,85	3,00	–
J.11	–	–	1,85	–	–
J.12, J.16	–	32,00	2,35	3,00	–
J.15, J.19	–	–	2,35	–	–

Anmerkungen:

- In den Tarifgruppen E.4, I.9 – I.12 sowie J.1 und J.3 bemisst sich der Schlussüberschussanteil in Prozent des Ansammlungsguthabens; in den Tarifgruppen E.5 – E.11, I.13 – I.16 und I.18 – I.27 sowie J.6, J.8, J.12 und J.16 in Prozent der Summe aus Ansammlungsguthaben und Deckungskapital.
- Die Versicherungen der Tarifgruppen E.5 und I.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 J.6 erhalten einen Schlussüberschussanteil in Prozent des Ansammlungsguthabens. Dieser ist so bemessen, dass er 3,00 % der Summe aus Ansammlungsguthaben und Deckungskapital entspricht.
- Die Versicherungen der Tarifgruppen I.14 und I.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 Tarifgruppen I.16 und I.21 erhalten einen Schlussüberschussanteil in Prozent des Ansammlungsguthabens. Dieser ist so bemessen, dass er 1,00 % der Summe aus Ansammlungsguthaben und Deckungskapital entspricht.

- f) Bei Versicherungen der Tarifgruppen E.6 und E.7 mit planmässiger Erhöhung der Beiträge und Leistungen (Dynamik) erhalten diejenigen Teile der Versicherungen, die aus dynamischen Erhöhungen ab dem Jahr 2007 stammen, einen Zinsüberschussanteil von 2,35 %.
- g) In den Tarifgruppen E.4 – E.11, I.9 – I.16, I.18 – I.27, J.1, J.3, J.6, J.8, J.12 und J.16 erhalten beitragsfreie Versicherungen nur einen Zinsüberschussanteil.
- h) Der Risikoüberschussanteil beträgt höchstens 3,00 ‰ für Männer bzw. 6,00 ‰ für Frauen der unter Risiko stehenden Versicherungssumme.
- i) Bei Versicherungen mit steigenden Leistungen in der Abrufphase sind der Grund- und Risikoüberschussanteil während der Abrufphase gleich Null.
- j) In den Tarifgruppen E.7, E.9 und E.11 wird der Grundüberschussanteil wie folgt festgelegt:

überschussberechtigter Beitrag in €		überschussberechtigter Beitrag in €	
bis 24,99	0,00 %	70,00 – 119,99	3,00 %
25,00 – 39,99	1,00 %	120,00 – 239,99	3,50 %
40,00 – 49,99	2,00 %	ab 240,00	3,70 %
50,00 – 69,99	2,50 %		

- k) In den Tarifgruppen E.8, E.10, I.22 und I.25 wird der Grundüberschussanteil wie folgt festgelegt:

überschussberechtigter Beitrag in €		überschussberechtigter Beitrag in €	
bis 39,99	1,50 %	70,00 – 119,99	3,00 %
40,00 – 49,99	2,00 %	120,00 – 349,99	3,50 %
50,00 – 69,99	2,50 %	ab 350,00	3,80 %

- l) In den Tarifgruppen I.23 und I.26 wird der Grundüberschussanteil wie folgt festgelegt:

überschussberechtigter Beitrag in €		überschussberechtigter Beitrag in €	
bis 49,99	0,00 %	110,00 – 179,99	2,50 %
50,00 – 59,99	1,00 %	180,00 – 549,99	3,00 %
60,00 – 79,99	1,50 %	ab 550,00	3,30 %
80,00 – 109,99	2,00 %		

- m) In den Tarifgruppen I.24 und I.27 wird der Grundüberschussanteil wie folgt festgelegt:

überschussberechtigter Beitrag in €		überschussberechtigter Beitrag in €	
bis 44,99	1,00 %	90,00 – 149,99	3,00 %
45,00 – 49,99	1,50 %	150,00 – 449,99	3,50 %
50,00 – 64,99	2,00 %	ab 450,00	3,80 %
65,00 – 89,99	2,50 %		

- n) In den Tarifgruppen E.7, E.9 und E.11 wird der Risikoüberschussanteil frühestens ab dem 3. Versicherungsjahr fällig.
- o) Die für die Tarifgruppen J.11, J.15 und J.19 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.

F. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe

„Risikoversicherung“ und

I. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe

„Kollektiv-Kapitalversicherung ohne eigene Vertragsabrechnung mit überwiegendem Todesfallcharakter“ (nur Tarifgruppen I.3, I.17 und I.28)

1. Tarifgruppen F.1 – F.9

TGR	Leistungsbonus	Beitragsvorwegabzug
	in % der fälligen Versicherungssumme	in % des maßgeb. Bruttobeitrags
F.1	100,00	50,00
F.2, F.3	82,00	45,00
F.4, F.5	82,00	45,00
F.6, F.7	82,00	45,00
F.8	82,00	45,00
F.9	82,00	45,00

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

2. Tarifgruppe I.3

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

3. Tarifgruppe I.17

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

4. Tarifgruppe I.28

Die Versicherungen erhalten einen Leistungsbonus in Höhe von 82,00 % der fälligen Versicherungssumme oder einen Beitragsvorwegabzug in Höhe von 45,00 % des Bruttobeitrags.

G. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe

„Kapitalbildende Lebensversicherung mit überwiegendem Erlebensfallcharakter“ und

K. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe

„Übrige Kollektivtarife ohne eigene Vertragsabrechnung“ (ohne Tarifgruppen K.6, K.10, K.19, K.24, K.25) und

J. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe

„Kollektivversicherung mit eigener Vertragsabrechnung“ (ohne Tarifgruppen J.1, J.3, J.6, J.8, J.11, J.12, J.15, J.16, J.19)

Tarifgruppen G.1 – G.10, J.2, J.4 – J.5, J.7, J.9 – J.10, J.13 – J.14, J.17 – J.18, K.1 – K.5, K.7 – K.9, K.11 – K.18, K.20 – K.23

TGR	laufender Überschussanteil		Schlussüberschussanteil	Beitragsvorwegabzug jährl./monatl. in % des überschuss- berechtigten Beitrags
	Grundüberschussanteil in %; s. b)	Zinsüberschussanteil in % des überschussberechtigten Deckungskapitals	in %; s. a)	
G.1	0,00	0,60	–	–
G.2	0,50	0,60	13,00	–
G.3	2,64	1,35	12,00	2,50 / 2,60
G.4	2,64	1,85	10,00	2,50 / 2,60
G.5, G.6, K.11	1,50 / 2,00 / 2,50 / 3,00 / 3,50 / 3,80	1,85	3,30	–
G.7 – G.10, K.15, K.20	1,50 / 2,00 / 2,50 / 3,00 / 3,50 / 3,80	2,35	3,30	–
K.1	0,50	0,60	13,00	–
K.2	–	0,60	13,00	–
K.3	2,64	1,35	12,00	2,50 / 2,60
K.4	2,00	1,35	9,00	–
K.5	2,46	1,35	9,00	2,35 / 2,40
K.7	2,64	1,85	10,00	2,50 / 2,60
K.8	2,00	1,85	8,00	–
K.9	2,46	1,85	8,00	2,35 / 2,40
K.12, K.14	0,00 / 1,00 / 1,50 / 2,00 / 2,50 / 3,00 / 3,30	1,85	2,70	–
K.13	1,00 / 1,50 / 2,00 / 2,50 / 3,00 / 3,50 / 3,80	1,85	2,70	–
K.16, K.18, K.21, K.23	0,00 / 1,00 / 1,50 / 2,00 / 2,50 / 3,00 / 3,30	2,35	2,70	–
K.17, K.22	1,00 / 1,50 / 2,00 / 2,50 / 3,00 / 3,50 / 3,80	2,35	2,70	–
J.2	–	0,60	13,00	–
J.4	–	1,35	6,00	–
J.5	–	1,35	–	–
J.7	–	1,85	6,00	–
J.9	–	1,85	2,00	–
J.10	0,00 / 1,00 / 1,50 / 2,00 / 2,50 / 3,00 / 3,30	1,55	2,70	–
J.13, J.17	–	2,35	2,00	–
J.14, J.18	0,00 / 1,00 / 1,50 / 2,00 / 2,50 / 3,00 / 3,30	2,05	2,70	–

Anmerkungen:

- In den Tarifgruppen G.1 – G.4, K.1 – K.5, K.7 – K.9 sowie J.2, J.4, J.5 und J.7 bemisst sich der Schlussüberschussanteil in Prozent des Ansammlungsguthabens; in den Tarifgruppen G.5 – G.10, J.9, J.10, J.13, J.14, J.17, J.18, K.11 – K.18 und K.20 – K.23 in Prozent der Summe aus Ansammlungsguthaben und Deckungskapital.
- In den Tarifgruppen G.1, G.2, K.1 und K.2 bemisst sich der Grundüberschussanteil in Prozent der Jahresrente; in allen anderen Tarifgruppen in Prozent des überschussberechtigten Beitrags.
- Beitragsfreie Versicherungen erhalten keinen Grund- und keinen Schlussüberschussanteil.
- Bei Versicherungen mit steigenden Leistungen in der Abrufphase ist der Risikoüberschussanteil während der Abrufphase gleich Null.
- Während der Aufschubzeit erhalten Versicherungen der Tarifgruppe G.1 mit Tarifikennziffer 1131, 1132, 1162, 1231, 1232 oder 1262 laufende Zinsüberschussanteile in Höhe von 1,10 % des überschussberechtigten Deckungskapitals.
- Bei Versicherungen der Tarifgruppen G.5 und G.6 mit planmäßiger Erhöhung der Beiträge und Leistungen (Dynamik) erhalten diejenigen Teile der Versicherungen, die aus dynamischen Erhöhungen ab dem Jahr 2007 stammen, einen Zinsüberschussanteil von 2,35 %.

- g) In den Tarifgruppen J.14 und J.18 wird der Zinsüberschussanteil bei Versicherungen mit der Gruppenvertragsnummer 647 bzw. 649 um 0,15 % erhöht.
- h) Im Rentenbezug wird der Zinsüberschussanteil um 0,10 % erhöht.
- i) Bei Versicherungen der Tarifgruppen G.1 – G.10, J.2, J.4, J.5, J.7, J.9, J.13, J.17, K.1 – K.5, K.7 – K.9, K.11 – K.18 und K.20 – K.23 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 2,45 %, für Rentenbeginne ab 1. Januar 2005 1,95 %. Für frühere Rentenbeginne beträgt die Höhe des Zinsüberschussanteils 1,45 % bei Tarifen mit 3,25 % Rechnungszins und 0,70 % bei Tarifen mit 4,00 % Rechnungszins.
- j) Bei Versicherungen der Tarifgruppen J.10, J.14 und J.18 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 2008 2,15 %. In den Tarifgruppen J.14 und J.18 wird dieser Zinsüberschussanteil bei Versicherungen mit der Gruppenvertragsnummer 647 bzw. 649 auf 2,30 % erhöht.
- k) In der Tarifgruppe J.5 wird der Zinsüberschussanteil bis zum rechnungsmäßigen Beginn der Altersrente um 0,50 Prozentpunkte gekürzt.
- l) In den Tarifgruppen K.12, K.16 und K.21 wird der Zinsüberschussanteil im Rentenbezug bei Versicherungen mit der Gruppenvertragsnummer 645 um 0,30 % gekürzt.
- m) Im Rentenbezug werden die laufenden Zinsüberschussanteile als Einmalbeitrag zur Erhöhung der maßgebenden Jahresrente verwendet (Bonussystem).
- n) An Stelle des Bonussystems kann auch die Barauszahlung der laufenden Zinsüberschussanteile vereinbart werden.
- o) Bei Tarifgruppe G.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.
- p) Bei den Tarifgruppen G.2 – G.5, G.7, G.9, J.2, J.4, J.5, J.7, J.9, J.10, J.13, J.14, J.17, J.18, K.1 – K.5, K.7 – K.9, K.11 – K.17 und K.20 – K.22 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).
- q) Auf Antrag kann bei Tarifgruppe K.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.
- r) Hinterbliebenenrenten-Zusatzversicherungen erhalten keinen Grundüberschussanteil.
- s) In den Tarifgruppen G.5 – G.10, K.11, K.15 und K.20 wird der Grundüberschussanteil wie folgt festgelegt:

überschussberechtigter Beitrag in €		überschussberechtigter Beitrag in €	
bis 39,99	1,50 %	70,00 – 119,99	3,00 %
40,00 – 49,99	2,00 %	120,00 – 349,99	3,50 %
50,00 – 69,99	2,50 %	ab 350,00	3,80 %

- t) In den Tarifgruppen J.10, J.14, J.18, K.12, K.14, K.16, K.18, K.21 und K.23 wird der Grundüberschussanteil wie folgt festgelegt:

überschussberechtigter Beitrag in €		überschussberechtigter Beitrag in €	
bis 49,99	0,00 %	110,00 – 179,99	2,50 %
50,00 – 59,99	1,00 %	180,00 – 549,99	3,00 %
60,00 – 79,99	1,50 %	ab 550,00	3,30 %
80,00 – 109,99	2,00 %		

- u) In den Tarifgruppen K.13, K.17 und K.22 wird der Grundüberschussanteil wie folgt festgelegt:

überschussberechtigter Beitrag in €		überschussberechtigter Beitrag in €	
bis 44,99	1,00 %	90,00 – 149,99	3,00 %
45,00 – 49,99	1,50 %	150,00 – 449,99	3,50 %
50,00 – 64,99	2,00 %	ab 450,00	3,80 %
65,00 – 89,99	2,50 %		

H. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe

„Berufsunfähigkeitsversicherung“ und

K. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe

„Übrige Kollektivtarife ohne eigene Vertragsabrechnung“ (nur Tarifgruppen K.6, K.10, K.19, K.24, K.25)

Tarifgruppen H.1 – H.9, K.6, K.10, K.19, K.24 und K.25

TGR	Vor Eintritt des Leistungsfalls		Nach Eintritt des Leistungsfalls
	Leistungsbonus in % der versicherten Leistung	Beitragsvorwegabzug in % des überschussberechtigten Beitrags	Zinsüberschussanteil in % des überschussberechtigten Deckungskapitals
H.1	3,00 / 14,00 / 29,00 / 43,00	–	0,60
H.2	40,00	–	1,35
H.3	33,00	25,00	1,35
H.4, K.10	33,00	25,00	1,85
H.5	40,00	–	1,85
H.6, H.8, K.19, K.24, K.25	33,00	25,00	2,35
H.7	40,00	–	2,35
K.6	–	23,00	1,35
H.9	40,00	29,00	2,35

Anmerkungen:

- a) In Tarifgruppe H.1 wird der Leistungsbonus wie folgt festgelegt:

%	männliche Versicherte	weibliche Versicherte
3,00	Eintrittsalter > 19 und Endalter ≤ 54	–
14,00	Eintrittsalter < 20 oder Endalter > 54	–
29,00	–	Versicherungsdauer < 25 und Endalter ≤ 59
43,00	–	Versicherungsdauer > 24 oder Endalter > 59

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

L. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe

„Lebensversicherung bei der das Anlagerisiko vom Versicherungsnehmer getragen wird“

Tarifgruppe L.1 und L.2

TGR	laufender Überschussanteil		Fondsüberschussanteil
	Grundüberschussanteil in % des überschuss- berechtigten Beitrags	Risikoüberschussanteil in % des Risikobeitrags	in % des überschussberechtigten Deckungskapitals
L.1	–	32,00	–
L.2	2,00	–	–

Anmerkungen:

- Bei beitragsfreien Versicherungen der Tarifgruppe L.1 wird der Grundüberschussanteil in Prozent der Stückkosten bemessen.
- Beitragsfreie Versicherungen der Tarifgruppe L.2 erhalten keinen Grundüberschussanteil.
- Die Überschussanteile werden in Anteileneinheiten umgerechnet und dem Deckungskapital gutgeschrieben.
- Im Rentenbezug erhalten die Versicherungen der Tarifgruppe L.2 laufende Zinsüberschussanteile in Höhe von 2,45 % des überschussberechtigten Deckungskapitals. Hierin ist die Beteiligung an den Bewertungsreserven bereits enthalten.
Die laufenden Zinsüberschussanteile werden als Einmalbeitrag zur Erhöhung der maßgebenden Jahresrente verwendet (Bonussystem).
An Stelle des Bonussystems kann auch die Barauszahlung der laufenden Zinsüberschussanteile vereinbart werden.

M. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe

„Kapitalisierungsgeschäfte“

Tarifgruppen M.1 – M.18

TGR	laufender Überschussanteil		Schlussüberschussanteil
	Grundüberschussanteil in % des überschussberechtigten Beitrags	Zinsüberschussanteil in % des überschussberechtigten Deckungskapitals	in % des Vorsorgekapitals
M.1	0,50 / 1,00 / 1,50 / 2,00 / 2,40 / 2,70 / 3,00 / 3,20 / 3,30 / 3,40	1,15	0,045
M.2	0,50 / 1,00 / 1,50 / 1,80 / 2,10 / 2,30 / 2,40	1,15	0,045
M.3	0,00	1,15	0,040
M.4	0,50 / 1,00 / 1,50 / 2,00 / 2,40 / 2,70 / 3,00 / 3,20 / 3,30 / 3,40	1,65	0,050
M.5	0,50 / 1,00 / 1,50 / 1,80 / 2,10 / 2,30 / 2,40	1,65	0,050
M.6	0,00	1,65	0,045
M.7, M.10	0,50 / 1,00 / 1,50 / 2,00 / 2,40 / 2,70 / 3,00 / 3,20 / 3,30 / 3,40	1,65	0,050
M.8, M.11	0,50 / 1,00 / 1,50 / 1,80 / 2,10 / 2,30 / 2,40	1,65	0,050
M.9, M.12	0,00	1,65	0,045
M.13, M.16	0,50 / 1,00 / 1,50 / 2,00 / 2,40 / 2,70 / 3,00 / 3,20 / 3,30 / 3,40	2,15	0,050
M.14, M.17	0,50 / 1,00 / 1,50 / 1,80 / 2,10 / 2,30 / 2,40	2,15	0,050
M.15, M.18	0,00	2,15	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) Im Rentenbezug bzw. in der Auszahlungsphase wird der Zinsüberschussanteil um 0,30 % erhöht.
- d) Bei Versicherungen der Tarifgruppen M.1 – M.18 erhält der aus der Verrentung des Ansammlungsguthabens stammende Teil der Versicherung laufende Zinsüberschussanteile in Höhe von 2,45 % des maßgebenden Deckungskapitals.
- e) Während der Auszahlungsphase werden die laufenden Zinsüberschussanteile zur Erhöhung der Rente bzw. Auszahlungsrate verwendet (Bonussystem).
- f) In den Tarifgruppen M.1, M.4, M.7, M.10, M.13 und M.16 wird der Grundüberschussanteil wie folgt festgelegt:

überschussberechtigter Beitrag in €		überschussberechtigter Beitrag in €	
bis 50,99	0,00 %	141,00 – 180,99	2,70 %
51,00 – 60,99	0,50 %	181,00 – 240,99	3,00 %
61,00 – 70,99	1,00 %	241,00 – 270,99	3,20 %
71,00 – 90,99	1,50 %	271,00 – 320,99	3,30 %
91,00 – 110,99	2,00 %	ab 321,00	3,40 %
111,00 – 140,99	2,40 %		

- g) In den Tarifgruppen M.2, M.5, M.8, M.11, M.14 und M.17 wird der Grundüberschussanteil wie folgt festgelegt:

überschussberechtigter Beitrag in €		überschussberechtigter Beitrag in €	
bis 50,99	0,00 %	111,00 – 140,99	1,80 %
51,00 – 60,99	0,50 %	141,00 – 190,99	2,10 %
61,00 – 80,99	1,00 %	191,00 – 230,99	2,30 %
81,00 – 110,99	1,50 %	ab 231,00	2,40 %

- h) In den Tarifgruppen M.1 – M.15 wird ein Schlussüberschussanteil gewährt, falls die Dauer der Ansparphase mehr als 180 Monate beträgt und der Vertragsbeginn vor dem 1. August 2007 liegt. Für Vertragsbeginne ab 1. August 2007 sowie grundsätzlich in den Tarifgruppen M.16 – M.18 wird der Schlussüberschussanteil unabhängig von der Dauer der Ansparphase gewährt. Der Schlussüberschussanteil wird pro Monat in Prozent des Vorsorgekapitals ermittelt.
- i) 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. Tarifgruppen N.1 und N.2

1.1 Vor Eintritt des Leistungsfalls

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

	Beitragsvorwegabzug in %	Leistungsbonus in %
männliche Versicherte:		
Endalter ≤ 59	5,00	5,00
Endalter > 59	15,00	18,00
weibliche Versicherte:		
Endalter ≤ 54	15,00	18,00
Endalter > 54	25,00	33,00

1.2 Nach Eintritt des Leistungsfalls

Die Versicherungen erhalten laufende Zinsüberschussanteile in Höhe von 1,10 % in Tarifgruppe N.1 bzw. 0,60 % in Tarifgruppe N.2 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 N.3

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.

3. Tarifgruppen N.4, N.9 und N.18

Diese Versicherungen erhalten einen Leistungsbonus in Höhe von 82,00 % der fälligen Versicherungsleistung.

4. Tarifgruppe N.5

4.1 Vor Eintritt des Leistungsfalls

Die Versicherungen erhalten einen Leistungsbonus in Prozent der versicherten Leistung.

Dieser wird wie folgt festgelegt:

%	männliche Versicherte	weibliche Versicherte
7,00	Eintrittsalter > 19 und Endalter ≤ 54	–
17,00	Eintrittsalter < 20 oder Endalter > 54	–
27,00	–	Versicherungsdauer < 25 und Endalter ≤ 59
43,00	–	Versicherungsdauer > 24 oder Endalter > 59

4.2 Nach Eintritt des Leistungsfalls

Die Versicherungen erhalten laufende Zinsüberschussanteile in Höhe von 0,60 % 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.

5. Tarifgruppen N.6 – N.8, N.10 – N.17 und N.19 – N.27

TGR	Vor Eintritt des Leistungsfalls		Nach Eintritt des Leistungsfalls
	Leistungsbonus in % der versicherten Leistung männl./weibl. Versicherte	Beitragsvorwegabzug in % des überschussberechtigten Beitrags männl./weibl. Versicherte	Zinsüberschussanteil in % des überschussberechtigten Deckungskapitals
N.6 – N.8	11,00 / 18,00	10,00 / 15,00	1,35
N.10	40,00 / 40,00	–	1,35
N.11	–	23,00	–
N.12 – N.14	25,00 / 25,00	20,00 / 20,00	1,35
N.15 – N.17	25,00 / 25,00	20,00 / 20,00	1,85
N.19	40,00 / 40,00	–	1,85
N.20 – N.22, N.24 – N.26	25,00 / 25,00	20,00 / 20,00	2,35
N.23	40,00 / 40,00	–	2,35
N.27	40,00 / 40,00	29,00 / 29,00	2,35

Anmerkungen:

- In den Tarifgruppen N.6 – N.8, N.12 – N.14, N.15 – N.17, N.20 – N.22 und N.24 – N.26 wird bei Zahlung einer Berufsunfähigkeitsrente 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.
- In den Tarifgruppen N.10, N.19, N.23 und N.27 wird bei Zahlung einer Erwerbsunfähigkeitsrente 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 N.28 – N.30

Die Versicherungen erhalten – vor Eintritt des Leistungsfalls – ab 2009 je nach Vereinbarung einen Leistungsbonus in Höhe von 25,00 % der fälligen Versicherungsleistung oder einen Beitragsvorwegabzug in Höhe von 20,00 % des überschussberechtigten Bruttobeitrags.

Mindestbeteiligung an den Bewertungsreserven

Die Versicherungen der Tarifgruppen A.1 – A.5, A.7 – A.9 und A.12 des Abrechnungsverbandes A, der Abrechnungsverbände B, C, E, G, der Tarifgruppen I.1, I.2, I.4 – I.16, I.18 – I.21 und I.22 – I.27 des Abrechnungsverbandes I, des Abrechnungsverbandes J mit Ausnahme der Tarifgruppen J.10, J.11, J.14, J.15, J.18 und J.19, der Tarifgruppen K.1 – K.5, K.7 – K.9, K.11 – K.18 und K.20 – K.23 des Abrechnungsverbandes K und des Abrechnungsverbandes M, die sich nicht im Rentenbezug befinden, erhalten bei Vertragsbeendigung i.S.d. § 153 VVG eine Mindestbeteiligung an den Bewertungsreserven. Diese beträgt 8,00 % der Summe aus Ansammlungsguthaben und Deckungskapital inkl. Bonusdeckungskapital.

Die Versicherungen der Tarifgruppen J.10, J.14 und J.18, die sich nicht im Rentenbezug befinden, erhalten bei Vertragsbeendigung i.S.d. § 153 VVG eine Mindestbeteiligung an den Bewertungsreserven. Diese beträgt 4,40 % der Summe aus Ansammlungsguthaben und Deckungskapital inkl. Bonusdeckungskapital.

Hiervon ausgenommen sind jeweils die Hinterbliebenenrenten-Zusatzversicherungen (HRZ).

Verzinsliche Ansammlung

- a) Die vorgenannten Versicherungen, deren laufende Überschussanteile verzinslich angesammelt werden, erhalten mit Ausnahme der unter b), c) und d) genannten Tarifgruppen neben dem garantierten Rechnungszins i einen Ansammlungsüberschussanteil in Höhe von $(4,60 - i) \%$, so dass sich das Ansammlungsguthaben für das in 2009 endende Versicherungsjahr mit insgesamt 4,60 % verzinst.
- b) Die Tarifgruppen E.5 – E.11 der Bestandsgruppe E, die Tarifgruppen F.2 – F.9 der Bestandsgruppe F, die Tarifgruppen G.4, G.5, G.7, G.9 der Bestandsgruppe G, die Tarifgruppen I.13 – I.16, I.18 – I.21 und I.23 – I.28 der Bestandsgruppe I, die Tarifgruppen J.6 – J.19 der Bestandsgruppe J sowie die Tarifgruppen K.7 – K.27 der Bestandsgruppe K erhalten einen Ansammlungsüberschussanteil in Höhe von 4,60 %, so dass sich auch deren Ansammlungsguthaben für das in 2009 endende Versicherungsjahr mit 4,60 % verzinst.
- c) Die Tarifgruppen M.1 – M.6 der Bestandsgruppe M erhalten neben dem garantierten Rechnungszins i einen Ansammlungsüberschussanteil in Höhe von $(4,40 - i) \%$, so dass sich das Ansammlungsguthaben für das in 2009 endende Versicherungsjahr mit 4,40 % verzinst.
- d) Die Tarifgruppen M.7 – M.18 der Bestandsgruppe M erhalten einen Ansammlungsüberschussanteil in Höhe von 4,40 %, so dass sich auch deren Ansammlungsguthaben für das in 2009 endende Versicherungsjahr mit 4,40 % verzinst.

Direktgutschrift

Die Versicherungen der Abrechnungsverbände A und B mit Ausnahme der Tarifgruppen A.1, A.6, A.10 und A.11 des Abrechnungsverbandes A erhalten im Geschäftsjahr 2009 eine Direktgutschrift in Prozent des maßgebenden Guthabens des Versicherungsnehmers. Die Direktgutschrift beträgt $(4,00 - i) \%$, wobei i der garantierte Rechnungszins ist.

Köln, 15. April 2009

Der Vorstand

Gieseler Faßbender Klass Rüßmann Umlandt Zens

Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers

Wir haben den Jahresabschluss – bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung sowie Anhang – unter Einbeziehung der Buchführung und den Lagebericht des **DEVK Deutsche Eisenbahn Versicherung Lebensversicherungsverein a.G. Betriebliche Sozialeinrichtung der Deutschen Bahn**, Köln, für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2008 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 zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.

Köln, den 22. April 2009

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
(vormals
KPMG Deutsche Treuhand-Gesellschaft
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft)

Dr. Ellenbürger
Wirtschaftsprüfer

Beerlage
Wirtschaftsprüfer

Bericht des Aufsichtsrats

Der Aufsichtsrat hat während des Geschäftsjahres 2008 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.

Der Verantwortliche Aktuar hat an der Sitzung des Aufsichtsrats über die Feststellung des Jahresabschlusses teilgenommen und über die wesentlichen Ergebnisse seines Erläuterungsberichtes zur versicherungsmathematischen Bestätigung berichtet. Der Aufsichtsrat erhebt gegen den Bericht des Verantwortlichen Actuars keine Einwendungen.

Die KPMG Deutsche Treuhand-Gesellschaft, Aktiengesellschaft, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft (seit dem 1. Oktober 2008 KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft), die gemäß den gesetzlichen Vorschriften zum Abschlussprüfer bestellt wurde, hat den vom Vorstand erstellten Jahresabschluss und Lagebericht 2008 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 2008, der damit festgestellt ist.

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

Köln, 15. Mai 2009

Der Aufsichtsrat

Krauß

Vorsitzender

Konzernlagebericht

Geschäfts- und Rahmenbedingungen

Konzernstruktur

An der Spitze des DEVK Lebensversicherungskonzerns steht der DEVK Lebensversicherungsverein a.G.

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 2008 wurden insgesamt 24.425 Lebensversicherungsverträge (Vorjahr 27.696) abgeschlossen. Die Versicherungssumme des Neuzugangs betrug 0,80 Mrd. € (Vorjahr 0,75 Mrd. €). Dies entspricht einer Beitragssumme des Neugeschäfts in Höhe von 0,50 Mrd. € (Vorjahr 0,45 Mrd. €).

Zum 31. Dezember 2008 waren 773.082 Verträge (Vorjahr 804.895 Verträge) im Bestand. Die versicherte Summe betrug 11,21 Mrd. € (Vorjahr 11,18 Mrd. €).

Die gebuchten Bruttobeitragseinnahmen beliefen sich auf 360,2 Mio. € (Vorjahr 374,5 Mio. €).

Die Aufwendungen für Versicherungsfälle (gezahlt und zurückgestellt, einschließlich Regulierungsaufwendungen) lagen nach Abzug des Rückversichereranteils bei 290,8 Mio. € (Vorjahr 260,1 Mio. €).

Der Bestand an Kapitalanlagen belief sich auf 4,88 Mrd. € (Vorjahr 4,78 Mrd. €). Die Kapitalerträge betragen 272,6 Mio. € (Vorjahr 296,6 Mio. €).

Auf Grund der negativen Entwicklung an den Kapitalmärkten ging die Nettoverzinsung auf 3,4 % (Vorjahr 5,3 %) zurück. Die durchschnittliche Nettoverzinsung der letzten drei Jahre liegt nach der vom GDV empfohlenen Berechnungsmethode bei 5,0 % (Vorjahr 6,1 %).

Der Konzernüberschuss betrug vor Zuführung zur Rückstellung für Beitragsrückerstattung und Rücklagendotierung 47,8 Mio. € (Vorjahr 101,6 Mio. €).

Rückversicherung

Das in Rückdeckung gegebene Geschäft wurde auf mehrere externe Rückversicherer verteilt.

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) sowie den Anforderungen des § 64a VAG in Verbindung mit den Mindestanforderungen an das Risikomanagement 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 halbjährlich eine umfassende Risikoinventur durchgeführt. Die Risiken werden strukturiert mit Hilfe eines Fragebogens erhoben und nach Risikoarten unterteilt. Die Risiken werden soweit möglich quantifiziert. 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 werden durch die Interne Revision überwacht.

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

Nach einer Überprüfung der vorgenommenen Risikoeinschätzung wird über die als wesentlich identifizierten Risiken im sogenannten Risiko-Lagebericht, für jedes Unternehmen getrennt, dem jeweilig verantwortlichen Vorstand berichtet. Das Risikohandbuch, der Risiko-Lagebericht und der Risikokontrollprozess (Identifikation, Analyse, Bewertung, Steuerung und Überwachung) werden halbjährlich 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.

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, z.B. die Sterbe- und Invalidisierungswahrscheinlichkeiten, im Laufe der Zeit ändern.

Die von uns für das Neugeschäft verwendeten Wahrscheinlichkeitstabellen werden von der BaFin und der 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. Auf Grund der Kapitalmarktkrise lag unsere Nettoverzinsung im Jahr 2008 auf dem Niveau des durchschnittlichen Rechnungszinses unseres Lebensversicherungsbestands. Hierbei ist allerdings zu berücksichtigen, dass in den vergangenen Jahren durchweg – teilweise deutlich – höhere Kapitalanlageergebnisse erzielt worden sind, so dass genügend Reserven vorhanden sind. Wir gehen jedoch für das Jahr 2009 von einer stabileren Entwicklung der Kapitalmärkte aus, so dass hier – aus heutiger Sicht – zukünftig wieder eine ausreichende Sicherheitsspanne gegeben sein wird. Sollte es zu einer signifikanten Verschärfung der Wirtschaftskrise kommen, könnte ein weiteres Risiko von dauerhaft unterhalb des Garantiezinses liegenden Kapitalmarktzinsen ausgehen. Wir haben hierfür – zumindest teilweise – Vorsorge getroffen, in dem wir uns ein über dem durchschnittlichen Rechnungszins liegendes Zinsniveau gesichert haben.

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.

Zum Bilanzstichtag bestehen Forderungen aus dem Versicherungsgeschäft mit einer Laufzeit von mehr als 90 Tagen in Höhe von 4,5 Mio. €.

Im Verhältnis zu den gebuchten Bruttobeiträgen der letzten drei Jahre betrug der Anteil der Forderungen durchschnittlich 9,3 %. 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.

Zum 31. Dezember 2008 bestanden keine Abrechnungsforderungen aus dem Rückversicherungsgeschäft.

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 3,9 Mrd. € (inkl. der Rentenfonds) per 31. Dezember 2008. Insgesamt 373,1 Mio. € sind als Inhaberpapiere bei Zinsanstiegen abschreibungsgefährdet.

Von diesen Inhaberpapieren haben wir ein Volumen von 369,5 Mio. € dem Anlagevermögen gewidmet, da sowohl die Absicht besteht, diese Papiere bis zur Endfälligkeit zu halten als auch die Kursschwankungen als vorübergehend eingeschätzt werden. Sollte sich insbesondere die zweite Einschätzung als nicht zutreffend erweisen, werden wir die notwendigen Abschreibungen zeitnah vornehmen. Per 31. Dezember 2008 weisen diese Kapitalanlagen stille Lasten in Höhe von 45,9 Mio. € aus. Die Auswirkungen einer Renditeverschiebung im Zinsblock um + 1 bzw. – 1 % bedeutet eine Wertänderung von ca. – 216,3 bzw. + 251,1 Mio. €. Hierbei bleiben die im Rahmen von Baufinanzierungen und Policendarlehen vergebenen Darlehen unberücksichtigt (653,9 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 sich innerhalb eines Jahres – ceteris paribus – die Restlaufzeit des Portfolios verringert. Folglich sinkt die angegebene Wertänderung tendenziell ab. Außerdem ist der überwiegende Teil unserer Zinsanlagen im Bereich der Namenspapiere investiert, in dem ein solcher Zinsanstieg auf Grund der Bilanzierung zum Nennwert nicht zu Abschreibungen führt. Ausnahme hiervon sind Wertverluste auf Grund von Bonitätsverschlechterungen, die sich bei den jeweiligen Emittenten – derzeit vor allem auf Grund der Wirtschaftskrise – ergeben. In geringem Umfang sind davon auch Investments des DEVK Lebensversicherungskonzerns betroffen.

Neben den Baufinanzierungen erfolgen unsere Zinsanlagen überwiegend in Pfandbriefen und Schuldscheindarlehen. Darüber hinaus wurde auch in geringem Umfang in Unternehmensanleihen und Asset Backed Securities (ABS) investiert. Der Anteil der Unternehmensanleihen im Direktbestand liegt unter 1,0 % der gesamten Kapitalanlagen. Der Anteil der ABS-Anlagen im Direktbestand an den gesamten Kapitalanlagen beträgt 3,1 % und stammt ausnahmslos nicht aus den Emissionsjahren 2005 – 2007. Wir beobachten alle diese Anlagen permanent. Da in unserem ABS-Portfolio weder Subprime- noch Kreditkartenforderungen enthalten sind, sind wir hier bisher nicht von Bonitätsverschlechterungen oder Ausfällen betroffen und gehen davon aus, dass dies auch in der Zukunft so bleiben wird. Auf Grund der aktuellen Situation wird in diesem Marktbereich allerdings derzeit weder im Hinblick auf die unterschiedlichen Underlyings noch die spezifische Ausgestaltung der einzelnen Transaktionen bzw. Emissionen oder die individuelle Bonität (unabhängig von dem offiziellen Rating) differenziert. Dasselbe gilt derzeit für Unternehmensanleihen. Auch hier sind die Risikoaufschläge im Zuge der aktuellen Krise u.E. deutlich über das angemessene Niveau hinaus angestiegen. Wir wollen daher die aus unserer Sicht erheblichen Risikoaufschläge für selektive Käufe nutzen.

Unsere Zinsanlagen weisen folgende Ratingverteilung auf (Vorjahr):

AA	64,0 %	(59,5 %)
A	28,7 %	(35,6 %)
BBB	5,9 %	(3,5 %)
BB (und schlechter)	1,4 %	(1,4 %)

Sollte es in Folge der Finanzmarktkrise zu einer Verschärfung der Wirtschaftskrise und zu einer Bankeninsolvenz kommen, kann dies die Werthaltigkeit der von diesen Banken ausstehenden Schuldtitel negativ tangieren.

Aktienanlagen

Unsere Aktienanlagen sind schwerpunktmäßig am EUROSTOXX 50 ausgerichtet, so dass die Veränderung dieses Indexes auch die Wertänderung unseres Portfolios relativ exakt abbildet. Bei einer Marktveränderung von 20 % verändert sich der Wert unseres Aktienportfolios um 133,2 Mio. €. Unseres Erachtens würde sich eine Verschärfung der Wirtschaftskrise auf dem Rentenmarkt nochmals negativ auf den Aktienmarkt auswirken. Daher sind die Aktienfonds, trotz einer besser erwarteten Aktienperformance als im Vorjahr, nur noch geringfügig investiert. Im Bereich der Aktienanlagen wird ein Wertsicherungskonzept zur Beschränkung von Kursrisiken eingesetzt.

Auf Grund des negativen Aktien- und Rentenmarktes sind auf die dem Anlagevermögen gewidmeten Kapitalanlagen stille Lasten auszuweisen.

Liegenschaften

Am Bilanzstichtag waren 5,0 % der Kapitalanlagen in Liegenschaften investiert. Pro Jahr erfolgen planmäßige Abschreibungen in einem Volumen von ca. 3,8 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

Operationale Risiken entstehen aus unzulänglichen oder fehlgeschlagenen betrieblichen Abläufen, Versagen technischer Systeme, externen Einflussfaktoren, mitarbeiterbedingten Vorfällen sowie Veränderungen rechtlicher Rahmenbedingungen. Das besondere Augenmerk der halbjährlich durchgeführten Risiko-Inventur liegt auf operationalen Risiken.

Die Arbeitsabläufe der DEVK werden auf der Grundlage innerbetrieblicher Leitlinien betrieben. Das Risiko mitarbeiterbedingter Vorfälle wird durch Berechtigungs- und Vollmachtenregelungen sowie eine weitgehend maschinelle Unterstützung der Arbeitsabläufe begrenzt. Die Wirksamkeit und Funktionsfähigkeit der internen Kontrollen wird durch die Interne Revision überwacht.

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.

Das LAG München hat im Jahr 2007 entschieden, dass im Rahmen einer Entgeltumwandlung der Einsatz von geillmerten Tarifen unzulässig ist. Die DEVK hat deshalb bereits in 2007 gegenüber Arbeitgebern, die geillmerte Tarife der DEVK zur Entgeltumwandlung einsetzen, – soweit sie das wünschten – eine Haftungsfreistellungserklärung abgegeben.

Sonstige bestandsgefährdende Risiken sind derzeit nicht erkennbar.

Solvabilität

Die gemäß § 53c VAG zur dauernden Erfüllbarkeit der aufsichtsrechtlichen Solvabilitätsanforderungen erforderlichen Mittel betragen 208,8 Mio. € (Vorjahr 193,4 Mio. €). Diesen stehen 504,2 Mio. € an Eigenkapital und aufsichtsrechtlich anerkannten Eigenmitteln gegenüber (Vorjahr 505,8 Mio. €). Somit ist eine deutliche Überdeckung gegeben.

Cashflow

Der Cashflow aus der Investitionstätigkeit, das heißt der Mittelbedarf für das Nettoinvestitionsvolumen, betrug im laufenden Geschäftsjahr 183,5 Mio. €. Die hierfür erforderlichen Mittel wurden im Wesentlichen aus der laufenden Geschäftstätigkeit erwirtschaftet (181,1 Mio. €). Darüber hinaus wurden weitere Mittel in Höhe von 2,4 Mio. € investiert.

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.

Prognosebericht

Der Bedarf an privater Altersvorsorge steigt in der Bevölkerung weiterhin an. Dies zeigt sich auch darin, dass immer mehr Renten- und Riesterverträge abgeschlossen werden. Somit bieten sich der deutschen Lebensversicherungsbranche auch zukünftig gute Absatzmöglichkeiten.

Mit seiner Produktpalette ist der Konzern gut 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 im Bereich der Betrieblichen Altersvorsorge sowie bei unserer zu Jahresbeginn neu eingeführten Fondsgebundenen Rentenversicherung ein zusätzliches Neugeschäftspotenzial.

Trotz dieser Einschätzung gehen wir für das Jahr 2009 von insgesamt etwas geringeren Beitragseinnahmen aus. Eine ähnliche Tendenz erwarten wir auch für das Jahr 2010. Diese Entwicklung ist auf zwei Ursachen zurückzuführen. Zum Einem verzeichnet der DEVK Lebensversicherungsverein auf Grund weiter auf hohem Niveau liegenden Fälligkeiten einen Rückgang der laufenden Beiträge. Zum Anderen waren die Einmalbeiträge des Jahres 2008 durch einige Sondereffekte erhöht, die wir in diesem Umfang in nächster Zeit nicht erwarten. Insgesamt gehen wir deshalb für die beiden Geschäftsjahre 2009 und 2010 von rückläufigen Einmalbeiträgen aus. Der Bestand wird in den kommenden beiden Jahren nach Anzahl und versicherter Leistung auf Grund der hohen Fälligkeiten weiter sinken.

Im Kapitalanlagebereich erwarten wir für 2009 und 2010 ein weiterhin schwieriges Marktumfeld. Die Auswirkungen der weltweiten Finanzmarktkrise werden in der Realwirtschaft immer stärker spürbar. Diese negativen Entwicklungen und eine erwartete schwere Rezession sind aber unseres Erachtens schon weitgehend in den Kursen enthalten. Die weltweiten staatlichen Programme zur Stützung der Wirtschaft könnten sogar schon in 2009 für einen Stimmungsumschwung und eine beginnende Erholung der Konjunktur sorgen, solange sie frei von Protektionismus bleiben.

Für den DEVK Lebensversicherungskonzern erwarten wir im Bereich der Kapitalanlagen tendenziell bessere Ergebnisse in 2009, da wir von niedrigeren Abschreibungen ausgehen. Eine andere Situation ergäbe sich dann, wenn es zu einer signifikanten Verschärfung der Wirtschaftskrise und in diesem Zusammenhang zu einer – derzeit von uns nicht erwarteten – Bankeninsolvenz kommen würde. Ein weiteres Risiko in diesem negativen Fall könnte von dauerhaft unterhalb des Garantiezinses liegenden Kapitalmarktzinsen ausgehen. Hierfür haben wir – in begrenztem Umfang – Vorsorge getroffen.

Köln, 15. April 2009

Der Vorstand

Gieseler Faßbender Klass Rüßmann Umlandt Zens

Konzernjahresabschluss

Konzernbilanz zum 31. Dezember 2008

Aktivseite	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
A. Immaterielle Vermögensgegenstände			
		2.146.602	(1.318)
B. Kapitalanlagen			
I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	146.043.879		(147.985)
II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen			
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	25.000		(-)
2. Anteile an assoziierten Unternehmen	55.993.942		(47.305)
3. Beteiligungen	79.902.453		(74.605)
4. Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	<u>479.756</u>		(480)
	136.401.151		(122.390)
III. Sonstige Kapitalanlagen			
1. Aktien, Investmentanteile und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	914.013.275		(942.501)
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	182.649.253		(65.432)
3. Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen	625.894.764		(682.626)
4. Sonstige Ausleihungen	2.794.113.307		(2.739.795)
5. Einlagen bei Kreditinstituten	505.756		(1.780)
6. Andere Kapitalanlagen	<u>81.687.452</u>		(82.404)
	<u>4.598.863.807</u>	4.881.308.837	(4.514.538)
			(4.784.913)
C. Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Inhabern von Lebensversicherungspolice			
		3.564.207	(4.477)
D. Forderungen			
I. Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft an:			
1. Versicherungsnehmer	12.874.187		(16.038)
2. Versicherungsvermittler	<u>1.400.861</u>		(1.163)
	14.275.048		(17.201)
II. Abrechnungsforderungen aus dem Rückversicherungsgeschäft	-		(28.319)
III. Sonstige Forderungen	<u>94.501.487</u>		(58.858)
davon:		108.776.535	(104.378)
an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht: 3.523 €			(22)
E. Sonstige Vermögensgegenstände			
I. Sachanlagen und Vorräte	1.112.419		(1.067)
II. Laufende Guthaben bei Kreditinstituten, Schecks und Kassenbestand	5.060.821		(7.473)
III. Andere Vermögensgegenstände	<u>54.073</u>		(115)
		6.227.313	(8.655)
F. Rechnungsabgrenzungsposten			
I. Abgegrenzte Zinsen und Mieten	80.478.733		(75.156)
II. Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten	<u>1.199.266</u>		(1.795)
		81.677.999	(76.951)
G. Voraussichtliche Steuerentlastung nachfolgender Geschäftsjahre gemäß § 274 Abs. 2 HGB			
		3.838.006	(-)
Summe der Aktiva		5.087.539.499	(4.980.692)

Passivseite

	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
A. Eigenkapital			
– Gewinnrücklagen			
1. Verlustrücklage gemäß § 37 VAG		5.341.176	(5.341)
2. andere Gewinnrücklagen		<u>66.826.022</u>	(63.943)
		72.167.198	(69.284)
B. Versicherungstechnische Rückstellungen			
I. Beitragsüberträge			
1. Bruttobetrag	18.652.005		(21.482)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	<u>–</u>		(567)
		18.652.005	(20.915)
II. Deckungsrückstellung			
1. Bruttobetrag	3.175.340.164		(3.062.961)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	<u>79.279</u>		(98.449)
		3.175.260.885	(2.964.512)
III. Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle			
1. Bruttobetrag	12.894.104		(13.581)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	<u>2.698.182</u>		(3.381)
		10.195.922	(10.200)
IV. Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung		448.870.464	(509.526)
V. Sonstige versicherungstechnische Rückstellungen			
1. Bruttobetrag	1.509.890		(1.762)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	<u>–</u>		(62)
		1.509.890	(1.700)
		3.654.489.166	(3.506.853)
C. Versicherungstechnische Rückstellungen im Bereich der Lebensversicherung, soweit das Anlagerisiko von den Versicherungsnehmern getragen wird			
– Deckungsrückstellung		3.564.207	(4.477)
D. Andere Rückstellungen			
I. Steuerrückstellungen		14.014.875	(12.927)
II. Sonstige Rückstellungen		<u>3.249.078</u>	(11.554)
		17.263.953	(24.481)
E. Depotverbindlichkeiten aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft			
		2.777.461	(3.005)
F. Andere Verbindlichkeiten			
I. Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft gegenüber			
1. Versicherungsnehmern	1.260.839.159		(1.299.983)
2. Versicherungsvermittlern	<u>278.725</u>		(192)
		1.261.117.884	(1.300.175)
II. Abrechnungsverbindlichkeiten aus dem Rückversicherungsgeschäft		1.294.625	(148)
III. Sonstige Verbindlichkeiten		<u>66.735.436</u>	(64.448)
davon:			(1.364.771)
aus Steuern: 242.708 €			(372)
gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht: 775 €			(–)
		1.329.147.945	
G. Rechnungsabgrenzungsposten			
		8.129.569	(7.821)
Summe der Passiva		5.087.539.499	(4.980.692)

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2008

Posten	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
I. Versicherungstechnische Rechnung für das Lebensversicherungsgeschäft			
1. Verdiente Beiträge f.e.R.			
a) Gebuchte Bruttobeiträge	360.248.571		(374.456)
b) Abgegebene Rückversicherungsbeiträge	<u>1.089.939</u>		(12.890)
		359.158.632	(361.566)
c) Veränderung der Nettobeitragsüberträge		<u>2.262.359</u>	(1.803)
		361.420.991	(363.369)
2. Beiträge aus der Brutto-Rückstellung für Beitragsrückerstattung			1.643.965
			(926)
3. Erträge aus Kapitalanlagen			
a) Erträge aus Anteilen an assoziierten Unternehmen		6.573.067	(9.367)
b) Erträge aus Beteiligungen		3.143.761	(2.033)
c) Erträge aus anderen Kapitalanlagen			
aa) Erträge aus Grundstücken, grundstücksgleichen Rechten und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	18.560.920		(18.608)
bb) Erträge aus anderen Kapitalanlagen	<u>230.163.008</u>		(236.823)
		248.723.928	(255.431)
d) Erträge aus Zuschreibungen		356.090	(7.145)
e) Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen		<u>13.821.696</u>	(22.593)
		272.618.542	(296.569)
4. Nicht realisierte Gewinne aus Kapitalanlagen			13.040
			(235)
5. Sonstige versicherungstechnische Erträge f.e.R.			654.211
			(3.820)
6. Aufwendungen für Versicherungsfälle f.e.R.			
a) Zahlungen für Versicherungsfälle			
aa) Bruttobetrag	291.921.165		(267.744)
bb) Anteil der Rückversicherer	<u>1.126.137</u>		(9.428)
		290.795.028	(258.316)
b) Veränderung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle			
aa) Bruttobetrag	- 686.933		(2.733)
bb) Anteil der Rückversicherer	<u>682.868</u>		(- 952)
		- 4.065	(1.781)
		290.790.963	(260.097)
7. Veränderung der übrigen versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen			
a) Deckungsrückstellung			
aa) Bruttobetrag	- 111.465.982		(- 145.311)
bb) Anteil der Rückversicherer	<u>- 9.873</u>		(3.636)
		- 111.475.855	(- 141.675)
b) Sonstige versicherungstechnische Netto-Rückstellungen		<u>225.869</u>	(218)
		- 111.249.986	(- 141.457)
8. Aufwendungen für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattungen f.e.R.			44.882.934
			(92.404)
9. Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb f.e.R.			
a) Abschlussaufwendungen	21.915.729		(21.315)
b) Verwaltungsaufwendungen	<u>10.894.470</u>		(10.804)
c) davon ab:		32.810.199	(32.119)
Erhaltene Provisionen und Gewinnbeteiligungen aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft		<u>60.084</u>	(1.136)
		32.750.115	(30.983)
10. Aufwendungen für Kapitalanlagen			
a) Aufwendungen für die Verwaltung von Kapitalanlagen, Zinsaufwendungen und sonstige Aufwendungen für die Kapitalanlagen		5.586.642	(6.160)
b) Abschreibungen auf Kapitalanlagen		97.519.929	(39.534)
c) Verluste aus dem Abgang von Kapitalanlagen		<u>3.196.654</u>	(3.564)
		106.303.225	(49.258)
11. Nicht realisierte Verluste aus Kapitalanlagen			1.528.416
			(37)
12. Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen f.e.R.			39.740.457
			(65.400)
13. Versicherungstechnisches Ergebnis f.e.R. im Lebensversicherungsgeschäft			9.104.653
			(25.283)
Übertrag:			9.104.653
			(25.283)

Posten		
	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
Übertrag:		9.104.653 (25.283)
II. Nichtversicherungstechnische Rechnung		
1. Sonstige Erträge	7.115.168	(7.924)
2. Sonstige Aufwendungen	<u>8.620.502</u>	(17.217)
	- 1.505.334	(- 9.293)
3. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit	7.599.319	(15.990)
4. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	3.646.449	(5.868)
5. Sonstige Steuern	<u>1.069.942</u>	(877)
	4.716.391	(6.745)
6. Jahresüberschuss	2.882.928	(9.245)
7. Einstellungen in Gewinnrücklagen - in andere Gewinnrücklagen	<u>2.882.928</u>	(9.245)
8. Bilanzgewinn		- (-)

Kapitalflussrechnung

Kapitalflussrechnung zum 31. Dezember 2008

Posten	Geschäftsjahr Tsd. €	Vorjahr Tsd. €
Periodenergebnis vor außerordentlichen Posten	2.883	9.245
Veränderung der versicherungstechnischen Rückstellungen – netto	146.724	178.563
Veränderung der Depotforderungen und -verbindlichkeiten sowie der Abrechnungsforderungen und -verbindlichkeiten	– 228	877
Veränderung der sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	29.466	– 10.848
Veränderung der sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	– 69.488	– 16.336
Gewinn/Verlust aus dem Abgang von Kapitalanlagen	– 10.625	– 19.029
Veränderung sonstiger Bilanzposten	– 15.419	9.445
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge sowie Berichtigungen des Periodenergebnisses	97.811	28.483
Ein- und Auszahlungen aus außerordentlichen Posten	–	–
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	181.124	180.400
Einzahlungen aus dem Verkauf von konsolidierten Unternehmen und sonstigen Geschäftseinheiten	2.884	13.931
Auszahlungen aus dem Erwerb von konsolidierten Unternehmen und sonstigen Geschäftseinheiten	– 15.557	– 35.115
Einzahlungen aus dem Verkauf und der Endfälligkeit von übrigen Kapitalanlagen	541.029	732.817
Auszahlungen aus dem Erwerb von übrigen Kapitalanlagen	– 709.952	– 892.526
Einzahlungen aus dem Verkauf von Kapitalanlagen der fondsgebundenen Lebensversicherung	266	139
Auszahlungen aus dem Erwerb von Kapitalanlagen der fondsgebundenen Lebensversicherung	– 869	– 746
Sonstige Einzahlungen	–	17
Sonstige Auszahlungen	– 1.337	– 951
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	– 183.536	– 182.434
Einzahlungen aus Eigenkapitalzuführungen	–	–
Auszahlungen an Unternehmenseigner und Minderheitsgesellschafter	–	–
Dividendenzahlungen	–	–
Einzahlungen und Auszahlungen aus sonstiger Finanzierungstätigkeit	–	–
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	–	–
Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds	– 2.412	– 2.034
Wechselkurs-, konsolidierungskreis- und bewertungsbedingte Änderungen des Finanzmittelfonds	–	–
Finanzmittelfonds am Anfang der Periode *	7.473	9.507
Finanzmittelfonds am Ende der Periode *	5.061	7.473

* 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.

Konzerneigenkapitalspiegel

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 31.12.2006	59.736	-	303	60.039	-	-	-	-	60.039
Ausgabe von Anteilen	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gezahlte Dividenden	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Änderung des Konsolidierungskreises	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Übrige Veränderungen	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Konzern-Jahresüberschuss	9.245	-	-	9.245	-	-	-	-	9.245
Stand 31.12.2007	68.981	-	303	69.284	-	-	-	-	69.284
Ausgabe von Anteilen	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gezahlte Dividenden	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Änderung des Konsolidierungskreises	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Übrige Veränderungen	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Konzern-Jahresüberschuss	2.883	-	-	2.883	-	-	-	-	2.883
Stand 31.12.2008	71.864	-	303	72.167	-	-	-	-	72.167

Konzernanhang

Konzernunternehmen

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

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

Das Tochterunternehmen DEVK Rho GmbH, Köln, 100 % wurde gemäß § 296 Abs. 2 Satz 1 HGB wegen seiner untergeordneten Bedeutung für die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns nicht in den Konzernabschluss einbezogen.

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

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

Der Konsolidierungskreis blieb im Geschäftsjahr 2008 unverändert.

Konsolidierungsgrundsätze

Der Konzernabschluss wurde nach den Vorschriften der §§ 341i und 341j HGB i.V.m. §§ 290ff HGB und §§ 58ff RechVersV aufgestellt.

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

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

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

Bilanzierungs-, Ermittlungs- und Bewertungsmethoden

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

Die Gliederungen der Konzernbilanz und der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung folgen den Formblättern 1 und 4 der Verordnung über die Rechnungslegung von Versicherungsunternehmen unter Ergänzung konzernspezifischer Posten.

Entwicklung der Aktivposten A., B.I. bis II. im Geschäftsjahr 2008

Aktivseite							
	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 Firmenwert	-	-	-	-	-	-	-
3. sonstige immaterielle Vermögensgegenstände	1.318	1.084	-	-	-	255	2.147
4. Summe A.	1.318	1.084	-	-	-	255	2.147
B.I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken							
	147.985	2.471	-	624	-	3.788	146.044
B.II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen							
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	-	25	-	-	-	-	25
2. Anteile an assoziierten Unternehmen	47.305	7.350	-	-	1.339	-	55.994
3. Beteiligungen	74.605	8.182	-	2.885	-	-	79.902
4. Ausleihungen an Unter- nehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	480	-	-	-	-	-	480
5. Summe B.II.	122.390	15.557	-	2.885	1.339	-	136.401
insgesamt	271.693	19.112	-	3.509	1.339	4.043	284.592

Erläuterungen zur Konzernbilanz

Zu Aktiva B.

Kapitalanlagen

In den Bewertungsreserven sind insgesamt stille Lasten in Höhe von 249,7 Mio. € enthalten.

Diese entfallen auf Grundstücke, Beteiligungen, Investmentanteile, andere nicht festverzinsliche Wertpapiere, Inhaberschuldverschreibungen, Hypotheken, Zero-Bonds und auf die nach § 341c HGB zum Nennwert bilanzierten Wertpapiere.

Angaben zu derivativen Finanzinstrumenten und Vorkäufen gemäß § 314 Abs. 1 Nr. 10 HGB

	Art	nominaler Umfang Tsd. €	Buchwert Tsd. €	Prämie Tsd. €	beizulegender Wert der Prämie Tsd. €	Bewertungsmethode
Sonstige Verbindlichkeiten	Short-Put-Optionen	13.873		1.364	1.831	Barone-Adesi
Sonstige Verbindlichkeiten	Short-Call-Optionen	1.260		158	455	Black-Scholes
Schuldschein-darlehen	Vorkäufe	146.500		–	5.212	Bloomberg/eigene Berechnung auf Grund von Marktdaten

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 104.561.360 €.

Zu Aktiva B.III.

Sonstige Kapitalanlagen

Sonstige Ausleihungen

Von den sonstigen Ausleihungen entfallen auf:	Geschäftsjahr Tsd. €	Vorjahr Tsd. €
a) Namensschuldverschreibungen	955.113	831.282
b) Schuldscheinforderungen und Darlehen	1.456.561	1.467.401
c) Darlehen und Vorauszahlungen auf Versicherungsscheine	27.675	28.592
d) übrige Ausleihungen	354.764	412.520
insgesamt	2.794.113	2.739.795

Die **übrigen Ausleihungen** beinhalten ausschließlich Namensgenussscheine.

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

Zu Aktiva C.**Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Inhabern von Lebensversicherungspolice**

	Anteileinheiten Anzahl	Bilanzwert €
Monega Short Track	244,17	12.331
Monega Euro-Bond	4.948,82	266.840
Monega Ertrag	6.198,21	340.653
Monega Balance III	4.566,43	217.453
Monega World	12.921,58	247.836
Monega Innovation	1.315,83	26.843
Monega Germany	5.998,78	228.613
Monega Euro-Land	16.535,60	461.178
Monega Chance	36.747,04	763.604
Monega Wachstum	29.061,86	998.856
insgesamt		3.564.207

Zu Aktiva D.I.**Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft**

Die Forderungen an Versicherungsnehmer bestehen aus:

a) fällige Ansprüche	5.920.703 €
b) noch nicht fällige Ansprüche	6.953.484 €
	12.874.187 €

Zu Aktiva F.II.**Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten**

Agio aus Namensschuldverschreibungen, Schuldscheinforderungen und Darlehen und Namensgenussscheinen
Vorauszahlungen für künftige Leistungen

1.100.110 €
99.156 €
1.199.266 €

Zu Aktiva G.

Voraussichtliche Steuerentlastung nachfolgender Geschäftsjahre gemäß § 274 Abs. 2 HGB

Der Posten betrifft die voraussichtliche Steuerentlastung nachfolgender Geschäftsjahre. Die voraussichtliche Steuerentlastung resultiert aus zeitlich begrenzten Unterschiedsbeträgen zwischen Handels- und Steuerbilanz auf Grund von in der Steuerbilanz teilweise nicht zulässigen außerplanmäßigen Abschreibungen bei einem Spezialfonds in Höhe von 12.186.120 €.

Zu Passiva G.

Rechnungsabgrenzungsposten

Disagio aus Hypotheken-, Grundschild- und Rentenschuldforderungen, Namensschuldverschreibungen, Schuldscheinforderungen und Darlehen und Namensgenussscheinen	8.045.971 €
im Voraus empfangene Mieten	83.598 €
	8.129.569 €

Erläuterungen zur Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

Erläuterungen zum inländischen Versicherungsgeschäft

	Geschäftsjahr Tsd. €	Vorjahr Tsd. €
gebuchte Bruttobeiträge		
– selbst abgeschlossenes Versicherungsgeschäft		
– Lebensversicherungsgeschäft	360.249	374.456

Personalaufwendungen

Die Personalaufwendungen betragen 18.661.206 €. Darin enthalten sind auch die Aufwendungen für den Risikoanteil aus der Zuführung zur Pensionsrückstellung. Diese wird bei der DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG bilanziert.

Im Berichtsjahr betragen die Bezüge des Vorstands 809.943 €. Die Ruhegehälter früherer Vorstandsmitglieder bzw. Hinterbliebener beliefen sich auf 958.179 €. Für diesen Personenkreis war am 31. Dezember 2008 bei der DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG eine Pensionsrückstellung von 9.807.349 € bilanziert. Die Vergütungen des Aufsichtsrats beliefen sich auf 346.125 €. Die Beiratsbezüge betragen 81.548 €.

Sonstige Angaben

Haftungsverhältnisse und sonstige finanzielle Verpflichtungen

Zur Stützung der Hypo Real Estate (HRE) hat die Bundesregierung im Oktober 2008 ein Rettungspaket beschlossen, an dem sich neben der Bundesbank auch die deutsche Finanzwirtschaft beteiligt hat. Auch unser Verein hat sich bereit erklärt, dem Rettungspaket beizutreten. Bei diesem Rettungspaket wurden die Finanzinstitute verpflichtet, sich im Rahmen einer Rückgarantie an einer möglichen Inanspruchnahme des Bundes aus der Garantie für die Liquiditätshilfe der Bundesbank zu beteiligen. Vom Gesamtbetrag dieser Rückgarantie von 8,5 Mrd. € entfallen teilschuldnerische 8,9 Mio. € auf unseren Konzern.

Die Resteinzahlungsverpflichtungen aus Immobilienbeteiligungen, Investmentanteilen und Beteiligungen betragen bis zum Jahresende 43,6 Mio. €.

Es bestanden am Bilanzstichtag finanzielle Verpflichtungen in Höhe von 15,1 Mio. € aus offenen Short-Optionen, 418,5 Mio. € aus Multitranchenschuldscheindarlehen und 146,5 Mio. € aus offenen Vorkäufen.

Auf Grund der gesetzlichen Regelungen in den §§ 124ff VAG sind die Lebensversicherer zur Mitgliedschaft an einem Sicherungsfonds verpflichtet. Der Sicherungsfonds erhebt auf der Grundlage der Sicherungsfonds-Finanzierungs-Verordnung jährliche Beiträge von max. 0,2 % der Summe der versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen, bis ein Sicherungsvermögen von 1 % der Summe der versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen aufgebaut ist. Die zukünftigen Verpflichtungen hieraus betragen max. 1.547.229 €. Der Sicherungsfonds kann darüber hinaus Sonderbeiträge in Höhe von weiteren 1 % der versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen erheben; dies entspricht einer Verpflichtung von max. 3.654.489 €.

Allgemeine Angaben

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

Im Berichtsjahr betrug die durchschnittliche Zahl der Arbeitnehmer ohne Berücksichtigung ruhender Dienstverhältnisse und nach der Umrechnung von Teilzeitmitarbeitern auf Vollzeit 237. Hierbei handelt es sich um einen leitenden Angestellten und um 236 Angestellte.

Köln, 15. April 2009

Der Vorstand

Gieseler Faßbender Klass Rüßmann Umlandt Zens

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 2008 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 22. April 2009

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
(vormals
KPMG Deutsche Treuhand-Gesellschaft
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft)

Dr. Ellenbürger
Wirtschaftsprüfer

Beerlage
Wirtschaftsprüfer

Bericht des Aufsichtsrats

Der Aufsichtsrat hat sich während des Geschäftsjahres 2008 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 (seit dem 1. Oktober 2008 KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft), die gemäß den gesetzlichen Vorschriften zum Abschlussprüfer bestellt wurde, hat den Konzernabschluss und den Konzernlagebericht 2008 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 2008 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, 15. Mai 2009

Der Aufsichtsrat

Krauß

Vorsitzender

DEVK Zentrale, Köln

50735 Köln, Riehler Straße 190

(mit den Hauptabteilungen und deren Leitern/-in)

Personal

Roger Halleck

Zentraler Service

Paul Epper

Vertrieb und Außendienstorganisation

Olaf Nohren

Marketing und Direktvertrieb

Michael Knaup

Sparda-Bank-Vertrieb

Hans-Joachim Nagel

Leben

Reinhard Post

Betriebliche Altersversorgung

Birgit Großmann

Sach/HUK-Betrieb

Thomas Doll

Rechnungswesen

Lothar Diehl

Zentrale Anwendungen Partnerdaten/In-/Exkasso/Monega

Rainer Knittel

KKC-Management

Jürgen Dürscheid

Kapitalanlagen

Joachim Gallus

Sach/HUK-Schaden

Dr. Helmut Hauser

Revision

Gerd Stubbe

Informationsverarbeitung und Telekommunikation

Klaus Dresbach

Projektportfolio-Management/Betriebsorganisation

Thomas Rimmel

Unternehmensplanung und -controlling

Elmar Kaube

Rückversicherung

Wolfgang Jöbkes

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

45128 Essen, Rüttenscheider Straße 41

Rolf Möller/Willi Winter

60327 Frankfurt am Main, Güterplatz 8

Helmut Martin/Hubert Röhl

22767 Hamburg, Ehrenbergstraße 41 – 45

Volker Schubert/Frank Rohwer

30161 Hannover, Hamburger Allee 20 – 22

Karl-Heinz Tegtmeier/Martin Wittich

76137 Karlsruhe, Nebeniusstraße 30 – 32

Michael Lemmer/Wolfgang Axtmann

34117 Kassel, Grüner Weg 2 A

Bernd Klapp/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/Stefanie Hölscher

90443 Nürnberg, Essenweinstraße 4 – 6

Ulrich Liebl/Rainer Spieß

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

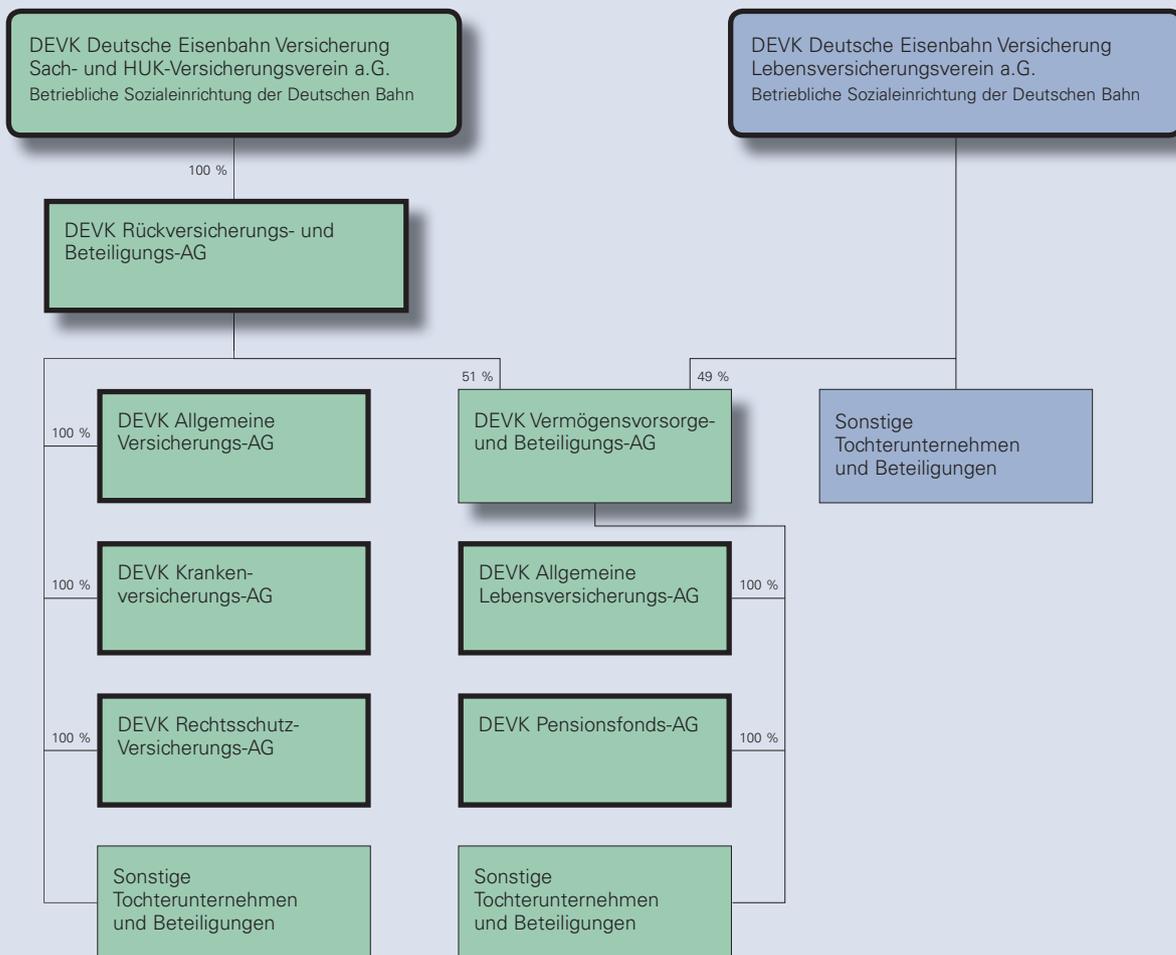
70190 Stuttgart, Neckarstraße 146

Volker Allgeyer/Dirk Stempel

42103 Wuppertal, Friedrich-Engels-Allee 20

Heinz Kuhnen/Manfred Scheifers

Organigramm der DEVK Versicherungen



Stark umrandete Felder kennzeichnen Versicherungsunternehmen und den Pensionsfonds im Inland.

DEVK

Versicherungen

Zentrale

Riehler Straße 190

50735 Köln

Service Telefon: 0180 2 757-757

*(6 Cent pro Anruf aus dem dt. Festnetz;
aus Mobilfunknetzen ggf. andere Preise)*

Fax: 0221 757-2200

E-Mail: info@devk.de

www.devk.de

