

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

## Geschäftsbericht | 2009



**DEVK**  
VERSICHERUNGEN

## Geschäftsentwicklung 1948/49 bis 2009

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
<b>2009</b>	<b>28.125,3</b>	<b>823,8</b>	<b>8.068,9</b>	<b>448,2</b>	<b>637,4</b>	<b>142,2</b>

## Geschäftsjahr 2009

---

<b>DEVK</b>	Organe	4
Deutsche Eisenbahn Versicherung	Lagebericht	7
Lebensversicherungsverein a.G.	Jahresabschluss	20
Betriebliche Sozialeinrichtung der Deutschen Bahn	Anhang	24
	Bestätigungsvermerk	60
	Bericht des Aufsichtsrats	61

---

<b>DEVK</b>	Konzernlagebericht	62
Deutsche Eisenbahn Versicherung	Konzernjahresabschluss	70
Lebensversicherungsverein a.G.	Kapitalflussrechnung	74
Betriebliche Sozialeinrichtung der Deutschen Bahn	Konzerneigenkapitalspiegel	75
	Konzernanhang	76
	Bestätigungsvermerk	82
Konzern	Bericht des Aufsichtsrats	83

---

Adressen und Führungskräfte  
Organigramm der DEVK Versicherungen

## Organe

### Mitgliedervertretung

**Jörg Bämpfer**  
Alheim

**Wilhelm Bahndorf**  
Oberburg am Main

**Ernst Wilhelm Becker**  
Kürten

**Uwe Bertram**  
Ilsede

**Uwe Böhm**  
Kissing

**Helmut Diener**  
Marktrechwitz

**Hans Drechsler**  
Köln

**Udo Dreher**  
Wunsiedel

**Detlef Ebel**  
Villmar

**Gerhard Ehrentraut**  
Augsburg

**Paul Eichinger**  
Lenting

**Rolf Frieling**  
Drensteinfurt

**Johann Gebhardt**  
Markt Erlbach

**Günter Grimm**  
Götschetal

**Franz-Josef Groß**  
Kindsbach

**Erwin Große-Budde**  
Werne

**Sven Grünwoldt**  
Neu-Anspach

**Andreas Große-Kock**  
Duisburg

**Claus-Dieter Haas**  
Ettlingen

**Alfred Helgert**  
Stetten-Kernen

**Jörg Hensel**  
Hamm

**Helmut Heutz**  
Erkelenz

**Ralf Ingwersen**  
Hamburg

**Raimund Klier**  
Möhrendorf

**Madeleine Kremer**  
Köln

**Udo Kummerow**  
Neumünster

**Meinhard Lanz**  
Berlin

**Wolfgang Lesch**  
Chemnitz

**Manfred Leuthel**  
Nürnberg

**Bernd Lingemann**  
Bestwig-Nuttlar

**Klaus-Dietrich Matschke**  
Berlin

**Uwe Matthias**  
Bremervörde

**Heinz-Werner Milde**  
Gronau

**Mario Noack**  
Erfurt

**Maren Off**  
Hamburg

**Hans-Jürgen Otto**  
Brannenburg

**Marion Pedersen**  
Rastow

**Dieter Pielhop**  
Wietzen

**Robert Prill**  
Krefeld

**Norbert Quitter**  
Nidderau-Eichen

**Uwe Rosenberger**  
Hagen

**Andreas Schäfer**  
Schwalmstadt

**Frank Schmidt**  
Bergisch Gladbach

**Eckhard Schneider**  
Ludwigshafen

**Gerfried Scholtz**  
Frankfurt am Main

**Lutz Schreiber**  
Haste

**Heinz Schubert**  
Birkenau

**Sabine Strutz**  
Greußen

**Winfried Thubauville**  
Leichlingen

**Peter Tröge**  
Engstingen

**Achim Tschurl**  
Tübingen

**Marcel Wachenheim**  
Titisee-Neustadt

**Peter Weinzierl**  
Kolbermoor

**Frank Weise**  
Magdeburg

**Torsten Westphal**  
Magdeburg

**Gerhard Wilde**  
Wunstorf

**Wolfgang Wilde**  
Herne

**Otto Wilhelm**  
Penzberg

**Helmut Zeimet**  
Trier

**Rainer Zydek**  
Friedberg

## Aufsichtsrat

### Alexander Kirchner

Runkel

#### Vorsitzender

Vorsitzender der TRANSNET  
Gewerkschaft GdED  
(ab 5. Juni 2009)

### 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

### Dr. Rüdiger Grube

Gechingen

Vorsitzender des Vorstandes  
Deutsche Bahn AG  
Vorsitzender des Vorstandes  
DB Mobility Logistics AG  
(ab 22. Juli 2009)

### Horst Hartkorn

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

### Dr. Laurenz Kohleppel \*

Friedrichsdorf

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

### Klaus-Peter Kohnke \*

Köln

Mitglied des Betriebsrates  
DEVK Versicherungen, Zentrale Köln

### Lothar Krauß

Rodenbach

#### Vorsitzender (bis 5. Juni 2009)

Geschäftsführer Vermögensverwaltung  
GmbH der TRANSNET Gewerkschaft GdED

### Dr. Hartmut Mehdorn

Berlin

(bis 5. Juni 2009)

### Irmgard Müller \*

Maisach

Stellv. Gruppenleiterin Vertriebsservice  
DEVK Versicherungen, Regionaldirektion  
München

### Petra Priester \*

Leichlingen

Mitarbeiterin im Büro des Betriebsrates  
DEVK Versicherungen, Zentrale Köln

### Margret Suckale

Hamburg

Leiterin Zentraleinheit  
Global Human Resources BASF  
(bis 5. Juni 2009)

### Ulrich Weber

Krefeld

Vorstand Personal Deutsche Bahn AG  
Vorstand Personal DB Mobility Logistics AG  
(ab 22. Juli 2009)

\* Arbeitnehmervertreter/-in

## Vorstand

### Friedrich Wilhelm Gieseler

Bergisch Gladbach

#### Vorsitzender

### Engelbert Faßbender

Hürth

### Michael Klass

Köln

### Gottfried Rüßmann

Köln

### Hans-Otto Umlandt

Oesterdeichstrich

### Bernd Zens

Königswinter

## Beirat

### **Rudi Schäfer**

Heibronn

#### – Ehrenvorsitzender –

Vorsitzender der Gewerkschaft der  
Eisenbahner Deutschlands a.D.

### **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 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

### **Dagmar Haase**

Bad Homburg

Vorstand Vertrieb und Fahrplan DB Netz AG

### **Ulrike Haber-Schilling**

Berlin

Geschäftsführerin und Arbeitsdirektorin

Veolia Verkehr GmbH

### **Dirk F. Halle**

Rüsselsheim

### **Katharina Heuer**

Berlin

Leiterin Management- und Mitarbeiter-  
qualifizierung Deutsche Bahn AG

### **Gerald Hörster**

Wuppertal

Präsident des Eisenbahn-Bundesamtes

### **Berthold Huber**

Weilheim

Vorstand Personal DB Netz AG und

Leiter Personal Infrastruktur

### **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 creadicto GmbH & Co. KG

### **Werner W. Klingberg**

Sprockhövel

Konzernbevollmächtigter für das Land

Baden-Württemberg Deutsche Bahn AG

### **Michael Köhler**

Offenbach

Leitungsassistent der Verkehrsgewerkschaft

GDBA

### **Thomas Kohl**

Bonn

Ministerialdirektor a.D.

### **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)

### **Ulrich Pott**

Bochum

Mitglied der Geschäftsführung

Direktor Knappschaft Bahn See

### **Bernd Seubert**

Würzburg

Stellv. Bezirksvorsitzender der Gewerkschaft

Deutscher Lokomotivführer, Bezirk Bayern

### **Johann Steinlein**

Nürnberg

Leiter Personalbetreuung DB Netz AG

für die Anlagensanierung in Nürnberg,

Produktionsdurchführung Würzburg und

Augsburg

### **Artur Stempel**

Bensheim

Konzernbevollmächtigter für die Region

Südost und den Freistaat Sachsen

Deutsche Bahn AG

### **Helmut Täger**

Kleinwallstadt

Leiter Service Center Personal

DB Mobility Logistics AG

### **Dr. Klaus Vormhusen**

Bad Homburg

Konzernbevollmächtigter für das Land

Hessen Deutsche Bahn AG

### **Alois Weis**

Hösbach

Geschäftsführer TRANSMIT GmbH

### **Kurt Wenker**

Mannheim

1. Stellv. Bezirksvorsitzender der

Gewerkschaft Deutscher Lokomotivführer,

Bezirk Süd-West

### **André Wichmann**

Falkensee

Abteilungsleiter Organisation

TRANSNET Gewerkschaft GdED

### **Dr. André Zeug**

Berlin

Vorsitzender des Vorstandes

DB Station & Service AG

### **Karl-Heinz Zimmermann**

Kasbach-Ohlenberg

## 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 hat sich im Geschäftsjahr 2009 trotz der Finanz- und Wirtschaftskrise insgesamt gut behauptet. Zwar waren der laufende Beitrag und auch die Bestände rückläufig. Im Gegensatz hierzu hat sich jedoch das Einmalbeitragsgeschäft überaus dynamisch entwickelt. Hierdurch bedingt erreichten die Beitragseinnahmen, gemessen an den gebuchten Bruttobeiträgen, ein wieder deutliches Wachstum.

Die im Rahmen der Finanzkrise eingesetzten staatlichen Unterstützungsprogramme führten schon in 2009 zu einem Wirtschaftsumschwung und einer beginnenden Erholung der Konjunktur. Dies zeigte sich an den weltweiten Kapitalmärkten, die im Wesentlichen deutliche Kursgewinne aufwiesen.

An den Rentenmärkten haben sich die Risikoaufschläge auf Wertpapiere und Anlagen wieder eingeeengt. Der DAX stieg im Jahresverlauf um 23,9 % und lag zum Jahresabschluss bei 5.957,4 Punkten.

#### Geschäftsentwicklung

Die Geschäftsentwicklung des DEVK Lebensversicherungsvereins war insgesamt zufriedenstellend. Auf Grund des starken Wachstums der Einmalbeiträge sind die gesamten Beitragseinnahmen zum ersten Mal seit drei Jahren wieder gestiegen. Im Vorjahr waren wir im Gegensatz hierzu noch von fallenden Beiträgen ausgegangen.

Im Kapitalanlagebereich wurde in 2009 wie erwartet ein besseres Ergebnis als im Vorjahr erreicht, welches im Wesentlichen aus dem niedrigeren Abschreibungs- bzw. höherem Zuschreibungsbedarf resultiert.

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.

#### Ratings

Bereits zum fünften 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 DEVK wurde in 2009 wiederholt als anerkannter Ausbildungsbetrieb von der Industrie- und Handelskammer Köln auf Grund herausragender Leistungen in der Berufsausbildung besondere Anerkennung ausgesprochen.

An dem Wettbewerb der Deutschen Bahn AG „Bahn-Azubis gegen Hass und Gewalt“ beteiligt sich die DEVK seit 2005 an mehreren Standorten. Hierdurch werden sowohl die Auszubildenden zu dieser Thematik sensibilisiert als auch die Öffentlichkeit durch vielfältige konkrete Aktionen angesprochen.

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 bereits mehrmals 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 2009 im Innendienst der DEVK 2.735 (Vorjahr 2.675) Mitarbeiter/-innen beschäftigt, von denen 238 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 2.037 (Vorjahr 2.032) selbständige Vertreter tätig. Darüber hinaus befanden sich 650 (Vorjahr 630) 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 einen Generalagenturvertrag abgeschlossen.

## Geschäftsverlauf

### Neuzugang und Bestand

Im Jahr 2009 wurden beim DEVK Lebensversicherungsverein 25.989 Verträge (Vorjahr 24.425) neu abgeschlossen. Die Versicherungssumme des Neuzugangs betrug 0,72 Mrd. € (Vorjahr 0,80 Mrd. €). Dies entspricht einer Beitragssumme des Neugeschäfts in Höhe von 0,46 Mrd. € (Vorjahr 0,50 Mrd. €).

Im Bestand erhöhte sich die insgesamt versicherte Summe leicht auf 11,22 Mrd. € (Vorjahr 11,21 Mrd. €). Die Bewegung des Bestandes ist in der Anlage zu diesem Lagebericht dargestellt.

### Beitragseinnahmen

Die gebuchten Bruttobeiträge nahmen im Jahr 2009 um 29,3 Mio. € zu und beliefen sich zum Jahresende auf 389,6 Mio. €. Gegenüber dem Vorjahr bedeutet dies eine Steigerung von 8,1 % (Vorjahr – 3,8 %).

### Versicherungsfälle

Die Aufwendungen für Versicherungsfälle (gezahlt und zurückgestellt, einschließlich Regulierungsaufwendungen) betrugen im Berichtsjahr nach Abzug des Rückversichereranteils 294,1 Mio. € (Vorjahr 290,8 Mio. €). Unsere Stornoquote ist im Berichtsjahr auf 3,56 % (Vorjahr 3,67 %) zurückgegangen und liegt somit nach wie vor deutlich unter Branchenschnitt.

### Kapitalanlagen

Der Bestand der Kapitalanlagen erhöhte sich im Berichtsjahr um 2,1 % auf 4,97 Mrd. € (Vorjahr 4,87 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. 5,8 %. Am Jahresende wurde diese Quote auf 7,9 % angehoben.

### Kapitalerträge

Die gesamten Erträge aus den Kapitalanlagen haben sich um 4,4 % auf 283,1 Mio. € (Vorjahr 271,2 Mio. €) erhöht. Neben den laufenden Erträgen wurden Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen in Höhe von 25,2 Mio. € (Vorjahr 13,8 Mio. €) erzielt.

Die Nettoerträge sind um 36,0 % auf 224,3 Mio. € (Vorjahr 164,9 Mio. €) gestiegen. Die Nettoverzinsung der Kapitalanlagen liegt bei 4,6 % (Vorjahr 3,4 %).

Die durchschnittliche Nettoverzinsung der letzten drei Jahre nach der vom Gesamtverband der Deutschen Versicherungswirtschaft e.V. (GDV) empfohlenen Berechnungsmethode liegt bei 4,3 % (Vorjahr 4,9 %).

## Rückversicherung

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

## **Geschäftsergebnis und Gewinnverwendung**

Der im Geschäftsjahr erwirtschaftete Überschuss belief sich auf 73,1 Mio. € (Vorjahr 46,4 Mio. €). Hiervon wurden der Rückstellung für Beitragsrückerstattung 68,1 Mio. € (Vorjahr 44,9 Mio. €) zugeführt. Dies entspricht 17,3 % (Vorjahr 12,4 %) der verdienten Bruttobeiträge. Damit wurden 93,2 % (Vorjahr 96,8 %) des Gesamtüberschusses für die Überschussbeteiligung der Versicherungsnehmer verwendet.

Der Verein erzielte einen Jahresüberschuss in Höhe von 5,0 Mio. € (Vorjahr 1,5 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 & FJA AG, 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. Es beruht auf einem Risikotragfähigkeitskonzept, das eine ausreichende Hinterlegung aller wesentlichen Risiken durch vorhandene Eigenmittel gewährleistet. Die DEVK hat ein konsistentes System von Limiten zur Risikobegrenzung installiert. Die Limitauslastung wird in Form von Risikokennzahlen dargestellt.

Die Risikokennzahlen brechen die in der Risikostrategie gesetzten Begrenzungen der Risiken auf die wichtigsten Organisationsbereiche der DEVK herunter. Zusätzlich 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 den Konzern ein Risiko darstellen. Die Wirksamkeit und Angemessenheit wird durch die Interne Revision überwacht.

Organisiert ist das Risiko-Management der DEVK sowohl zentral als auch dezentral. Unter dem dezentralen Risiko-Management ist die Risikoverantwortung in den Fachbereichen zu verstehen. Die Bereichs- bzw. Prozessverantwortlichen sind zuständig und verantwortlich für das Risiko-Management in ihren Arbeitsbereichen.

Das zentrale Risiko-Management wird durch die unabhängige Risikocontrollingfunktion wahrgenommen. Diese ist für bereichsübergreifende Risiken sowie für die konzeptionelle Entwicklung und Pflege des unternehmensweiten Risiko-Management-Systems zuständig. Sie übernimmt die Koordinationsfunktion und unterstützt die Risikoverantwortlichen in den Fachbereichen.

Nach einer Überprüfung der vorgenommenen Risikoeinschätzung wird über die als wesentlich identifizierten Risiken im sogenannten Risikobericht, für jedes Unternehmen getrennt, dem Risikokomitee und dem jeweils verantwortlichen Vorstand berichtet. Der Risikobericht und der Risikokontrollprozess (Identifikation, Analyse, Bewertung, Steuerung und Überwachung) werden vierteljährlich fortgeschrieben. Berichtsempfänger sind das Risikokomitee und 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 Verantwortlichen 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 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 Verzinsung über einen längeren Zeitraum niedrigere Markrenditen gegenüberstehen. Da unsere Nettoverzinsung im Jahr 2009 um mehr als einen Prozentpunkt über dem durchschnittlichen Rechnungszins unseres Lebensversicherungsbestands gelegen hat, ist hier eine ausreichende Sicherheitsspanne gegeben. Außerdem ist hierbei zu berücksichtigen, dass in den vergangenen Jahren – teilweise deutlich – höhere Kapitalanlageergebnisse erzielt worden sind, so dass die freien Teile der Rückstellung für Beitragsrückerstattung einen ausreichenden Puffer darstellen.

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**

Die Risiken aus Kapitalanlagen umfassen:

- das Risiko ungünstiger Zins-, Aktien- oder Wechselkursentwicklungen (Marktpreisrisiken),
- das Risiko von Adressenausfällen (Bonitätsrisiko),
- das Risiko stark korrelierender Risiken, das das Ausfallrisiko erhöht (Konzentrationsrisiko),
- das Liquiditätsrisiko, also das Risiko, den Zahlungsverpflichtungen nicht jederzeit nachkommen zu können.

Im Bereich der Kapitalanlagen werden die Vorschriften der Anlageverordnung beachtet. 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, so dass keine existenzgefährdenden Abhängigkeiten von einzelnen Schuldnern bestehen. Durch eine ausgewogene Fälligkeitsstruktur der Zinsanlagen ist ein permanenter Liquiditätszufluss gewährleistet. Sollte die durch staatliche Unterstützungsprogramme sowie expansive Notenbankpolitik erwirkte konjunkturelle Erholung auf Grund inzwischen angespannter Staatsfinanzen nicht zu einem selbsttragenden Aufschwung führen, droht eine Rückkehr in die Rezession mit stark deflatorischen Entwicklungen und entsprechend negativen Auswirkungen auf die Kapitalmärkte. Daher liegt die Aktienquote auf moderatem Niveau. Im Bereich der Aktienanlagen wird ein Wert-

sicherungskonzept zur Beschränkung von Kursrisiken eingesetzt. Sollte sich in Folge der konjunkturellen Entwicklung eine extreme Inflation oder Deflation ergeben, sind hierfür Handlungsoptionen vorhanden.

Die Auswirkungen der Finanzkrise blieben insgesamt überschaubar, da wir strukturierte Produkte mit Kreditrisiken (Asset Backed Securities, Collateralized Debt Obligations, Collateralized Loan Obligations) der Emissionsjahre 2007 und 2008 bewusst gemieden haben. Die sich in unserem Direkt-Bestand befindlichen ABS sind im Wesentlichen europäische ABS mit bestem Rating.

Der Schwerpunkt der Kapitalanlage liegt bei deutschen Emittenten mit hoher Bonität, so dass angelsächsische Banken keine Exponierung verursachen. Ein Kapitalanlageengagement in den derzeit im Fokus stehenden Ländern Portugal, Italien, Irland, Griechenland und Spanien liegt in minimalem Umfang vor. Hinsichtlich der Emittentenrisiken ist der Lebensversicherungsverein zu 3 % in Staatspapieren, 4 % in Unternehmensanleihen und 55 % in Wertpapieren und Anlagen von Kreditinstituten im Verhältnis zu den gesamten Kapitalanlagen investiert. Investitionen bei Kreditinstituten unterliegen größtenteils den verschiedenen gesetzlichen und privaten Einlagesicherungssystemen bzw. es handelt sich um Zinspapiere mit besonderen Deckungsmitteln kraft Gesetz. Eventuelle Kapitalschnitte bei Hybriden Anlagen wurden durch Wertberichtigungen im Jahresabschlussbericht berücksichtigt.

Die nach § 341b HGB dem Anlagevermögen gewidmeten Kapitalanlagen weisen im Zinsbereich im Saldo eine negative Bewertungsreserve in Höhe von 16,9 Mio. € aus. Darin enthalten sind 26,5 Mio. € stille Lasten. Dem Anlagevermögen gewidmete Aktien bzw. Aktienfonds weisen eine positive Bewertungsreserve in Höhe von 19,7 Mio. € aus. Darin sind keine stillen Lasten enthalten.

Gemäß Rundschreiben 1/2004 (VA) der BaFin, haben wir den Bestand der Kapitalanlagen einem Stresstest zu unterziehen. Diesen haben wir zum Bilanzstichtag 31. Dezember 2009 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.

Aufbauend auf einer betriebstechnischen Notfallanalyse wurde eine Leitlinie zum Notfallmanagement erstellt, die Ziele und Rahmenbedingungen zur Vorsorge gegen Notfälle und Maßnahmen zu deren Bewältigung beschreibt.

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

Der BGH hat im Juli 2009 ein Urteil über notwendige Angaben zu Ratenzahlungsklauseln verkündet. Auch wenn dieses Urteil ein anderes Versicherungsunternehmen betraf, können sich Rückwirkungen auf den DEVK Lebensversicherungsverein ergeben.

### **Solvabilität**

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

### **Cashflow**

Der Cashflow aus der Investitionstätigkeit, das heißt der Mittelbedarf für das Nettoinvestitionsvolumen, betrug im laufenden Geschäftsjahr 137,8 Mio. €. Die hierfür erforderlichen Mittel wurden aus der laufenden Geschäftstätigkeit erwirtschaftet (138,5 Mio. €).

### **Zusammenfassende Darstellung der Risikolage**

Zurzeit ist keine Entwicklung erkennbar, die zu einer erheblichen Beeinträchtigung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Vereins 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 Fondsgebundenen Rentenversicherung ein zusätzliches Neugeschäftspotenzial.

Allerdings gehen wir für das Jahr 2010 davon aus, dass – sowohl in der Branche als auch bei der DEVK – die Einmalbeiträge wieder deutlich niedriger ausfallen werden. Somit werden die Beitragseinnahmen des DEVK Lebensversicherungsvereins im Jahr 2010 voraussichtlich insgesamt rückläufig sein. Hinzu kommt, dass der DEVK Lebensversicherungsverein auf Grund weiter auf hohem Niveau liegenden Fälligkeiten einen weiteren Rückgang der laufenden Beiträge verzeichnen wird. Eine ähnliche Tendenz erwarten wir auch für das Jahr 2011. Der Bestand wird in den kommenden beiden Jahren nach Anzahl und versicherter Leistung auf Grund der hohen Fälligkeiten weiter sinken.

Für die Jahre 2010 und 2011 erwarten wir – analog zu den Wirtschaftsforschungsinstituten – nur ein moderates Wirtschaftswachstum. Dies kann in einigen Branchen zu Enttäuschungen der Erwartungen führen, so dass wir als Folge daraus am Aktienmarkt per Saldo im Jahr 2010 eine Seitwärtsentwicklung – allerdings mit nicht unerheblichen Ausschlägen – prognostizieren.

An den Zinsmärkten sehen wir im Jahresverlauf erste restriktive Maßnahmen der Notenbanken (Einschränkung der sehr üppigen Liquiditätsversorgung, erste Zinsanhebungen – vermutlich erst in der zweiten Jahreshälfte), die zwar Auswirkungen auf die Geldmarktsätze haben werden, allerdings am langen Ende der Zinsstrukturkurve u.E. kaum zu signifikanten Zinserhöhungen führen sollten. Sollte sich ein Wirtschaftsaufschwung in 2011 verstetigen, könnte dies zu steigenden Zinsen führen.

Für den DEVK Lebensversicherungsverein erwarten wir im Bereich der Kapitalanlagen in 2010 ein Ergebnis auf gleichbleibendem Niveau. Eine andere Situation ergäbe sich dann, wenn die erheblichen staatlichen Konjunkturprogramme nicht in einen selbsttragenden Aufschwung münden sollten. Dann würden die Zinsen am langen Ende eher noch weiter sinken und an den Aktienmärkten sind dann erneute, deutliche Kursrückgänge wahrscheinlich.

Köln, 16. April 2010

#### **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

Fondsgebundene Rentenversicherung mit Kapitalwahlrecht und Beitragsrückgewähr

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](http://www.springerlink.com)). Weitere, nicht in den Blättern der DGVFM veröffentlichte, Hinweise finden sich unter [www.aktuar.de](http://www.aktuar.de).

### A. Bewegung des Bestandes an selbst abgeschlossenen Lebensversicherungen im Geschäftsjahr 2009

	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. €
<b>I. Bestand am Anfang des Geschäftsjahres</b>	773.082	303.005	–	11.214.147
<b>II. Zugang während des Geschäftsjahres</b>				
1. Neuzugang				
a) eingelöste Versicherungsscheine	25.989	12.239	79.660	582.128
b) Erhöhungen der Versicherungssummen	–	4.695	13.620	136.126
2. Erhöhungen der Versicherungssummen durch Überschussanteile	–	–	–	1.855
3. Übriger Zugang	1.780	1.433	4.139	57.428
4. Gesamter Zugang	27.769	18.367	97.419	777.537
<b>III. Abgang während des Geschäftsjahres</b>				
1. Tod, Berufsunfähigkeit, etc.	11.723	1.352	–	34.905
2. Ablauf der Versicherung/Beitragszahlung	24.154	17.109	–	298.970
3. Rückkauf und Umwandlung in beitragsfreie Versicherungen	17.761	10.180	–	347.854
4. Sonstiger vorzeitiger Abgang	800	378	–	43.794
5. Übriger Abgang	1.893	2.969	–	50.506
6. Gesamter Abgang	56.331	31.988	–	776.029
<b>IV. Bestand am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>744.520</b>	<b>289.384</b>	<b>–</b>	<b>11.215.655</b>

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

	Gesamtes selbst abgeschlossenes Versicherungsgeschäft	
	Anzahl der Versicherungen	Versicherungssumme bzw. 12fache Jahresrente in Tsd. €
<b>1. Bestand am Anfang des Geschäftsjahres</b>	773.082	11.214.147
davon beitragsfrei	(167.681)	(670.031)
<b>2. Bestand am Ende des Geschäftsjahres</b>	744.520	11.215.655
davon beitragsfrei	(169.485)	(773.473)

### C. Struktur des Bestandes an selbst abgeschlossenen Zusatzversicherungen

	Zusatzversicherungen insgesamt	
	Anzahl der Versicherungen	Versicherungssumme bzw. 12fache Jahresrente in Tsd. €
<b>1. Bestand am Anfang des Geschäftsjahres</b>	258.599	4.009.616
<b>2. Bestand am Ende des Geschäftsjahres</b>	239.431	3.843.278

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. €
520.918	182.917	32.067	10.209	49.940	38.037	37.248	20.779	132.909	51.063
7.134	1.861	1.908	832	5.579	2.529	5.612	3.317	5.756	3.700
-	3.178	-	-	-	573	-	942	-	2
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.353	835	15	4	102	81	212	104	98	409
8.487	5.874	1.923	836	5.681	3.183	5.824	4.363	5.854	4.111
9.108	853	83	25	88	53	31	15	2.413	406
18.431	9.515	2.609	800	653	5.470	-	17	2.461	1.307
10.955	4.734	350	182	1.526	1.628	1.320	1.732	3.610	1.904
41	16	406	167	244	154	4	1	105	40
657	707	113	61	95	149	213	38	815	2.014
39.192	15.825	3.561	1.235	2.606	7.454	1.568	1.803	9.404	5.671
<b>490.213</b>	<b>172.966</b>	<b>30.429</b>	<b>9.810</b>	<b>53.015</b>	<b>33.766</b>	<b>41.504</b>	<b>23.339</b>	<b>129.359</b>	<b>49.503</b>

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. €
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)
490.213	5.783.846	30.429	1.390.895	53.015	1.929.970	41.504	853.409	129.359	1.257.535
(133.216)	(372.744)	(4.749)	(54.273)	(13.091)	(218.432)	(4.716)	(11.937)	(13.713)	(116.087)

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. €
216.270	2.189.521	37.060	1.755.473	1.134	16.843	4.135	47.779
198.936	2.068.774	35.635	1.709.880	968	14.030	3.892	50.594

## Jahresabschluss

### Bilanz zum 31. Dezember 2009

Aktivseite	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
<b>A. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>			<b>3.575.725</b> (2.147)
<b>B. Kapitalanlagen</b>			
I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken		145.061.604	(146.044)
II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen			
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	2.079.919		(2.080)
2. Beteiligungen	133.251.829		(122.533)
3. Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	<u>479.756</u>		(480)
		135.811.504	(125.093)
III. Sonstige Kapitalanlagen			
1. Aktien, Investmentanteile und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	916.480.940		(914.013)
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	313.698.080		(182.649)
3. Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen	562.106.516		(625.895)
4. Sonstige Ausleihungen	2.757.444.513		(2.794.113)
5. Einlagen bei Kreditinstituten	67.907.649		(386)
6. Andere Kapitalanlagen	<u>71.662.695</u>		(81.688)
		4.689.300.393	(4.598.744)
		<b>4.970.173.501</b>	<b>(4.869.881)</b>
<b>C. Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Inhabern von Lebensversicherungspolice</b>			<b>8.073.926</b> (3.564)
<b>D. Forderungen</b>			
I. Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft an:			
1. Versicherungsnehmer	14.286.637		(12.874)
2. Versicherungsvermittler	<u>1.516.637</u>		(1.401)
		15.803.274	(14.275)
II. Sonstige Forderungen		<u>182.606.150</u>	(95.111)
davon:			(109.386)
an verbundene Unternehmen: 666.030 €			(706)
an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht: – €			(4)
			<b>198.409.424</b>
<b>E. Sonstige Vermögensgegenstände</b>			
I. Sachanlagen und Vorräte		1.399.754	(1.113)
II. Laufende Guthaben bei Kreditinstituten, Schecks und Kassenbestand		5.737.853	(5.052)
III. Andere Vermögensgegenstände		<u>71.134</u>	(54)
			<b>7.208.741</b> (6.219)
<b>F. Rechnungsabgrenzungsposten</b>			
I. Abgegrenzte Zinsen und Mieten		74.089.230	(80.479)
II. Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten		<u>2.250.576</u>	(1.199)
			<b>76.339.806</b> (81.678)
<b>G. Voraussichtliche Steuerentlastung nachfolgender Geschäftsjahre gemäß § 274 Abs. 2 HGB</b>			<b>3.838.006</b> (3.838)
<b>Summe der Aktiva</b>			<b>5.267.619.129</b> (5.076.713)

Es wird bestätigt, dass die in der Bilanz unter den Posten Passiva B.II. und C. eingestellte Deckungsrückstellung in Höhe von 3.326.262.973,56 € 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, 15. April 2010

**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, 15. April 2010

**Der Treuhänder | Thommes**

<b>Passivseite</b>			
	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
<b>A. Eigenkapital</b>			
– Gewinnrücklagen			
1. Verlustrücklage gemäß § 37 VAG		5.341.176	(5.341)
2. andere Gewinnrücklagen		<u>60.999.604</u>	(56.000)
		<b>66.340.780</b>	(61.341)
<b>B. Versicherungstechnische Rückstellungen</b>			
I. Beitragsüberträge			
– Bruttobetrag		13.259.669	(18.652)
II. Deckungsrückstellung			
1. Bruttobetrag	3.318.259.099		(3.175.340)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft		<u>70.052</u>	(79)
		3.318.189.047	(3.175.261)
III. Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle			
1. Bruttobetrag	13.795.626		(12.894)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft		<u>2.357.622</u>	(2.698)
		11.438.004	(10.196)
IV. Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung			
– Bruttobetrag		433.694.135	(448.870)
V. Sonstige versicherungstechnische Rückstellungen			
– Bruttobetrag		<u>1.545.521</u>	(1.510)
		<b>3.778.126.376</b>	(3.654.489)
<b>C. Versicherungstechnische Rückstellungen im Bereich der Lebensversicherung, soweit das Anlagerisiko von den Versicherungsnehmern getragen wird</b>			
– Deckungsrückstellung		<b>8.073.926</b>	(3.564)
<b>D. Andere Rückstellungen</b>			
I. Steuerrückstellungen		18.704.234	(14.015)
II. Sonstige Rückstellungen		<u>3.067.342</u>	(3.249)
		<b>21.771.576</b>	(17.264)
<b>E. Depotverbindlichkeiten aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft</b>			
		<b>2.427.674</b>	(2.777)
<b>F. Andere Verbindlichkeiten</b>			
I. Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft gegenüber			
1. Versicherungsnehmern	1.228.770.903		(1.260.839)
2. Versicherungsvermittlern	<u>393.347</u>		(279)
		1.229.164.250	(1.261.118)
II. Abrechnungsverbindlichkeiten aus dem Rückversicherungsgeschäft		593.475	(1.295)
III. Sonstige Verbindlichkeiten		<u>154.662.486</u>	(66.735)
davon:			
aus Steuern: 206.539 €			(243)
gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht: 15.552 €			(1)
		<b>1.384.420.211</b>	(1.329.148)
<b>G. Rechnungsabgrenzungsposten</b>			
		<b>6.458.586</b>	(8.130)
<b>Summe der Passiva</b>		<b>5.267.619.129</b>	(5.076.713)

## Gewinn- und Verlustrechnung

für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2009

Posten	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
<b>I. Versicherungstechnische Rechnung</b>			
1. Verdiente Beiträge f.e.R.			
a) Gebuchte Bruttobeiträge	389.557.055		(360.248)
b) Abgegebene Rückversicherungsbeiträge	1.627.712		(1.090)
		387.929.343	(359.158)
c) Veränderung der Bruttobeitragsüberträge	5.392.336		(2.829)
d) Veränderung des Anteils der Rückversicherer an den Bruttobeitragsüberträgen	—		(— 567)
		5.392.336	(2.262)
		<b>393.321.679</b>	(361.420)
2. Beiträge aus der Brutto-Rückstellung für Beitragsrückerstattung			<b>2.136.754</b> (1.644)
3. Erträge aus Kapitalanlagen			
a) Erträge aus Beteiligungen		8.660.563	(8.378)
b) Erträge aus anderen Kapitalanlagen			
aa) Erträge aus Grundstücken, grundstücksgleichen Rechten und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	18.526.680		(18.561)
bb) Erträge aus anderen Kapitalanlagen	209.620.353		(230.112)
		228.147.033	(248.673)
c) Erträge aus Zuschreibungen		21.134.568	(356)
d) Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen		25.159.972	(13.822)
			<b>283.102.136</b> (271.229)
4. Nicht realisierte Gewinne aus Kapitalanlagen			<b>918.274</b> (13)
5. Sonstige versicherungstechnische Erträge f.e.R.			<b>1.386.323</b> (654)
6. Aufwendungen für Versicherungsfälle f.e.R.			
a) Zahlungen für Versicherungsfälle			
aa) Bruttobetrag	293.807.635		(291.921)
bb) Anteil der Rückversicherer	991.690		(1.126)
		292.815.945	(290.795)
b) Veränderung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle			
aa) Bruttobetrag	901.522		(— 687)
bb) Anteil der Rückversicherer	340.560		(683)
		1.242.082	(— 4)
			<b>294.058.027</b> (290.791)
7. Veränderung der übrigen versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen			
a) Deckungsrückstellung			
aa) Bruttobetrag	— 147.428.654		(— 111.466)
bb) Anteil der Rückversicherer	— 9.227		(— 10)
		— 147.437.881	(— 111.476)
b) Sonstige versicherungstechnische Netto-Rückstellungen		293.036	(226)
			<b>— 147.144.845</b> (— 111.250)
8. Aufwendungen für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattungen f.e.R.			<b>68.130.698</b> (44.883)
9. Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb f.e.R.			
a) Abschlussaufwendungen	24.625.602		(21.916)
b) Verwaltungsaufwendungen	11.007.286		(10.894)
c) davon ab:		35.632.888	(32.810)
Erhaltene Provisionen und Gewinnbeteiligungen aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft		1.004.436	(60)
			<b>34.628.452</b> (32.750)
10. Aufwendungen für Kapitalanlagen			
a) Aufwendungen für die Verwaltung von Kapitalanlagen, Zinsaufwendungen und sonstige Aufwendungen für die Kapitalanlagen		6.124.482	(5.587)
b) Abschreibungen auf Kapitalanlagen		50.056.258	(97.520)
c) Verluste aus dem Abgang von Kapitalanlagen		2.621.907	(3.196)
			<b>58.802.647</b> (106.303)
11. Nicht realisierte Verluste aus Kapitalanlagen			<b>7.753</b> (1.528)
12. Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen f.e.R.			<b>59.825.512</b> (39.740)
13. Versicherungstechnisches Ergebnis f.e.R.			<b>18.267.232</b> (7.715)
Übertrag:			18.267.232 (7.715)

## Posten

	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
Übertrag:			18.267.232 (7.715)
<b>II. Nichtversicherungstechnische Rechnung</b>			
1. Sonstige Erträge		4.471.653	(7.120)
2. Sonstige Aufwendungen		<u>8.411.379</u>	(8.618)
			<b>- 3.939.726</b> (- 1.498)
3. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit			<b>14.327.506</b> (6.217)
4. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag			
a) eigene	8.322.669		(3.540)
b) von der Obergesellschaft weiterbelastete Steuerumlage	<u>65.285</u>		(107)
		8.387.954	(3.647)
5. Sonstige Steuern		<u>939.552</u>	(1.070)
			<b>9.327.506</b> (4.717)
6. Jahresüberschuss			<b>5.000.000</b> (1.500)
7. Einstellungen in Gewinnrücklagen			
– in andere Gewinnrücklagen			<b>5.000.000</b> (1.500)
<b>8. Bilanzgewinn</b>			<b>-</b> (-)

## 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 **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. Beitragsüberträge aus Mitversicherungsverträgen wurden gemäß den Angaben der federführenden Gesellschaft übernommen.

Die **Deckungsrückstellung** wurde für jeden Vertrag unter Berücksichtigung des individuellen technischen Beginns einzeln und nach versicherungsmathematischen Grundsätzen nach der prospektiven Methode ermittelt.

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

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

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

Die Deckungsrückstellung der Bonus-Renten wurde nach 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 geschäftplanmäßiger 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 Versicherungen, 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, zum Teil auch auf die gesamte Beitragszahlungsdauer.

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 3,9 % 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 3,9 % 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 Bestandsfeststellung bekannt gewordenen und das Berichtsjahr betreffenden geschäftsplanmäßigen Rückvergütungen, die bis zum Bilanzstichtag nicht mehr ausgezahlt worden sind. In der Rückstellung wurden Beträge für die Schadenregulierungsaufwendungen berücksichtigt.

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

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

Auf Grund einer Bestandsbereinigung wurden 1999 beitragsfreie Kleinsummenverträge (inkl. Überschussguthaben und Schlussüberschussanteilfonds) aus der Deckungsrückstellung in die **sonstigen versicherungstechnischen Rückstellungen** eingestellt. Diese 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 2009

Aktivseite							
	Bilanzwerte Vorjahr Tsd. €	Zugänge Tsd. €	Um- buchungen Tsd. €	Abgänge Tsd. €	Zuschrei- bungen Tsd. €	Abschrei- bungen Tsd. €	Bilanzwerte Geschäftsjahr Tsd. €
<b>A. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>							
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	2.147	1.825	-	-	-	396	3.576
4. Summe A.	2.147	1.825	-	-	-	396	3.576
<b>B.I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken</b>							
	146.044	2.823	-	-	-	3.805	145.062
<b>B.II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen</b>							
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	2.080	-	-	-	-	-	2.080
2. Beteiligungen	122.533	21.963	-	698	-	10.546	133.252
3. Ausleihungen an Unter- nehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	480	-	-	-	-	-	480
4. Summe B.II.	125.093	21.963	-	698	-	10.546	135.812
<b>B.III. Sonstige Kapitalanlagen</b>							
1. Aktien, Investmentanteile und andere nicht festver- zinsliche Wertpapiere	914.013	68.643	- 19.000	62.654	19.206	3.727	916.481
2. Inhaberschuldverschrei- bungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	182.649	152.685	-	22.939	1.399	96	313.698
3. Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuld- forderungen	625.895	21.321	-	79.169	294	6.234	562.107
4. Sonstige Ausleihungen							
a) Namensschuldver- schreibungen	955.113	110.000	-	80.000	-	-	985.113
b) Schuldscheinforderungen und Darlehen	1.456.561	125.507	-	168.071	-	-	1.413.997
c) Darlehen und Voraus- zahlungen auf Ver- sicherungsscheine	27.675	7.351	-	7.864	-	-	27.162
d) übrige Ausleihungen	354.764	567	19.000	29.031	-	14.128	331.172
5. Einlagen bei Kreditinstituten	386	67.522	-	-	-	-	67.908
6. Andere Kapitalanlagen	81.688	1.650	-	391	235	11.520	71.662
7. Summe B.III.	4.598.744	555.246	-	450.119	21.134	35.705	4.689.300
<b>insgesamt</b>	<b>4.872.028</b>	<b>581.857</b>	<b>-</b>	<b>450.817</b>	<b>21.134</b>	<b>50.452</b>	<b>4.973.750</b>

## 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 2009 folgende Buch- und Zeitwerte aus:

Kapitalanlagen		
	Buchwert €	Zeitwert €
B.I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	145.061.604	201.170.000
B.II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen		
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	2.079.919	2.079.919
2. Beteiligungen	133.251.829	178.950.429
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	916.480.940	928.453.689
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	313.698.080	319.349.157
3. Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen	562.106.516	586.401.172
4. Sonstige Ausleihungen		
a) Namensschuldverschreibungen	985.112.919	1.006.852.141
b) Schuldscheinforderungen und Darlehen	1.413.997.496	1.414.279.610
c) Darlehen und Vorauszahlungen auf Versicherungsscheine	27.162.289	27.162.289
d) übrige Ausleihungen	331.171.809	235.976.297
5. Einlagen bei Kreditinstituten	67.907.649	67.907.649
6. Andere Kapitalanlagen	71.662.695	56.644.105
<b>insgesamt</b>	<b>4.970.173.501</b>	<b>5.025.457.450</b>
davon: zu Anschaffungskosten bewertete Kapitalanlagen	1.697.112.920	1.785.421.641
davon: Kapitalanlagen im Anlagevermögen gemäß § 341b Abs. 2 HGB	868.395.630	871.221.376
davon: in die Überschussbeteiligung einzubeziehende Kapitalanlagen (fortgeführte Anschaffungskosten inkl. Agio bzw. Disagio)	4.965.912.345	5.025.457.450

In den Bewertungsreserven sind insgesamt stille Lasten in Höhe von 223,8 Mio. € enthalten.

Diese entfallen auf Grundstücke, Beteiligungen, Investmentanteile, Inhaberschuldverschreibungen, Hypotheken, Zero-Bonds, übrige Ausleihungen 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 2009 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 zum Nennwert bilanzierten Kapitalanlagen (Namenspapiere) 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.

Die Zeitwerte der übrigen Ausleihungen und stillen Beteiligungen i.S.d. KWG (Eigenkapitalsurrogate) wurden auf Basis eines DCF-Verfahrens auf der Grundlage der aktuellen EURO-Swapkurve und eines Risikoaufschlags ermittelt. Dabei wurden die erwarteten zukünftigen Zahlungsströme unter Beachtung von schuldnerepezifischen Annahmen berücksichtigt.

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 59,5 Mio €.

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

	Buchwert Tsd. €	beizulegender Zeitwert Tsd. €
Beteiligungen	200	135
Wertpapiere im Anlagevermögen	330.140	303.639
sonstige Ausleihungen	171.453	136.533

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. €
Sonstige Verbindlichkeiten	Short-Put-Optionen	13.443		1.142	797
Inhaberschuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen	Vorkäufe	132.000		–	6.150

Bewertungsmethode

Short-Put-Optionen: europäische Optionen Black-Scholes  
amerikanische Optionen Barone-Adesi

Vorkäufe: 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 104.145.529 € 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 m<sup>2</sup> 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	50.538	– 84
DEVK Vermögensvorsorge- und Beteiligungs-AG, Köln	20.000.000	49,00	107.000.000	–
DEVK Private Equity GmbH, Köln	10.000.000	35,00	105.020.476	– 3.515.086
DEVK Service GmbH, Köln	260.000	26,00	3.110.379	–
DEVK Rho GmbH, Köln	25.000	100,00	24.343	71
JUPITER FÜNF GmbH, Köln	25.000	100,00	3.463.363	– 8.252

Hierbei wurden gemäß § 285 Nr. 11 HGB lediglich Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen mit einem Beteiligungsverhältnis von mindestens 20,00 % 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 €
HSH Strategy ActivePlus R	1.303,79	106.924
Monega Balance III	4.476,61	209.013
Monega Chance	42.994,62	1.186.221
Monega Ertrag	19.753,30	1.107.173
Monega Euro-Bond	18.224,63	988.686
Monega Euro-Land	32.197,43	1.112.743
Monega FairInvest	9.676,39	332.868
Monega Germany	11.235,10	517.152
Monega Innovation	1.658,05	53.787
Monega Short Track	38,78	1.957
Monega Wachstum	34.061,58	1.271.519
UniEM Global	307,68	20.227
UniGlobal	3.338,73	327.329
UniRak	11.544,03	838.327
<b>insgesamt</b>		<b>8.073.926</b>

## Zu Aktiva D.I.

### Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft

Die Forderungen an Versicherungsnehmer bestehen aus:

a) fällige Ansprüche	6.323.028 €
b) noch nicht fällige Ansprüche	7.963.609 €
	<b>14.286.637 €</b>

## Zu Aktiva F.II.

### Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten

Agio aus Namensschuldverschreibungen, Schuldscheinforderungen und Darlehen und Namensgenussscheinen

2.112.325 €

Vorauszahlungen für künftige Leistungen

138.251 €

**2.250.576 €**

## Zu Aktiva G.

### Voraussichtliche Steuerentlastung nachfolgender Geschäftsjahre gemäß

#### § 274 Abs. 2 HGB

Der Posten betrifft die voraussichtliche Steuerentlastung nachfolgender Geschäftsjahre. Diese 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 31.12.2008	55.999.604 €
Zuführung	5.000.000 €
Stand 31.12.2009	<b>60.999.604 €</b>

## Zu Passiva B.IV.

---

### Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung

Stand 31.12.2008	448.870.464 €
Entnahme im Geschäftsjahr für:	
Ansammlungsüberschussanteile	8.151.624 €
Einmalbeiträge	2.136.754 €
sonstige Überschussanteile	73.018.648 €
Zuweisung aus dem Überschuss des Geschäftsjahres	68.130.697 €
Stand 31.12.2009	<b>433.694.135 €</b>

### Zusammensetzung

Bereits festgelegte, aber noch nicht zugeteilte	
laufende Überschussanteile	83.658.053 €
Schlussüberschussanteile	14.887.353 €
Beträge für die Mindestbeteiligung an den Bewertungsreserven	2.155.812 €
Schlussüberschussanteilfonds für die Finanzierung	
von Gewinnrenten	107.753 €
von Schlussüberschussanteilen	139.317.382 €
der Mindestbeteiligung an den Bewertungsreserven	25.156.871 €
Ungebundener Teil	168.410.911 €

## Zu Passiva F.I.

---

### Andere Verbindlichkeiten

Die Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft gegenüber Versicherungsnehmern für gutgeschriebene Überschussanteile betragen	<b>1.224.813.113 €</b>
--	------------------------

## Zu Passiva G.

---

### Rechnungsabgrenzungsposten

Disagio aus Hypotheken-, Grundschild- und Rentenschuld- forderungen, Namensschuldverschreibungen, Schuldschein- forderungen und Darlehen und Namensgenussscheinen	6.373.481 €
im Voraus empfangene Mieten	85.105 €
	<b>6.458.586 €</b>

## Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

### Erläuterungen zum selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft

	Geschäftsjahr Tsd. €	Vorjahr Tsd. €
gebuchte Bruttobeiträge		
– Einzelversicherungen	320.310	295.216
– Kollektivversicherungen	69.247	65.033
gebuchte Bruttobeiträge		
– laufende Beiträge	292.138	305.579
– Einmalbeiträge	97.419	54.670
gebuchte Bruttobeiträge		
– mit Gewinnbeteiligung	385.364	359.301
– ohne Gewinnbeteiligung	–	15
– Verträge, bei denen das Kapitalanlage- risiko von den Versicherungsnehmern getragen wird	4.193	933
Rückversicherungssaldo	– 19	1.164

### 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	14.677	12.981
2. Sonstige Bezüge der Versicherungsvertreter im Sinne des § 92 HGB	–	–
3. Löhne und Gehälter	16.183	15.700
4. Soziale Abgaben und Aufwendungen für Unterstützung	2.506	2.440
5. Aufwendungen für Altersversorgung	1.916	543
<b>insgesamt</b>	<b>35.282</b>	<b>31.664</b>

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 888.440 €. Die Ruhegehälter früherer Vorstandsmitglieder bzw. Hinterbliebener beliefen sich auf 834.492 €. Für diesen Personenkreis war am 31. Dezember 2009 bei der DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG eine Pensionsrückstellung von 9.416.994 € bilanziert. Die Vergütungen des Aufsichtsrats beliefen sich auf 339.788 €. Die Beiratsbezüge betragen 87.003 €.

## Sonstige Angaben

### Haftungsverhältnisse und sonstige finanzielle Verpflichtungen

Die Resteinzahlungsverpflichtungen aus Private Equity Fonds, Investmentanteilen und Beteiligungen betragen zum Jahresende insgesamt 40,3 Mio. €.

Es bestanden am Bilanzstichtag finanzielle Verpflichtungen in Höhe von 14,1 Mio. € aus offenen Short-Optionen, 353,0 Mio. € aus Multitranchenschuldscheindarlehen und 132,0 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. 120.463 €.

Der Sicherungsfonds kann darüber hinaus Sonderbeiträge in Höhe von weiteren 1 % der versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen erheben; dies entspricht einer Verpflichtung von max. 2.847.863 €.

Im Wege eines Schuldbeitritts sind die Pensionsrückstellungen für die Altersversorgung aller Mitarbeiter der DEVK-Gruppe auf die DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG gegen Überlassung entsprechender Kapitalanlagen übertragen worden. Damit wurden die Verpflichtungen aus der Altersversorgung für die DEVK-Gruppe bei einem Risikoträger gebündelt. Für die Mitarbeiter verbessert sich dadurch die Absicherung ihrer Altersversorgungsansprüche.

Aus der gesamtschuldnerischen Haftung für die bei der DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG bilanzierten Pensionsverpflichtungen bestanden Versorgungsverpflichtungen in Höhe von 51,6 Mio. €.

### 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 238. Hierbei handelte es sich um einen leitenden Angestellten und 237 Angestellte.

Die Angaben zu den Abschlussprüferhonoraren sind gemäß § 285 Nr. 17 HGB n.F. im Konzernanhang enthalten.

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

Der Konzernabschluss ist auf der Homepage der DEVK unter [www.devk.de](http://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 überschussberechtigigt.

Bei der Rentenversicherung werden die Bonusrenten erst zum Rentenbeginn garantiert.

#### **Leistungsbonus**

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

#### **Schlussüberschussanteil**

Sofern keine laufenden Überschussanteile vorgesehen sind, kann bei Beendigung 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 überschussberechtigigten Versicherungsnehmer bei Vertragsbeendigung i.S.v. § 153 Versicherungsvertragsgesetz (VVG) an den verteilungsfähigen Bewertungsreserven beteiligt. Dabei wird der auf die einzelne Versicherung entfallende Anteil entweder ausgezahlt oder zur Erhöhung der Versicherungsleistung verwendet.

Überschussberechtigigte 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 überwiegenderm 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, L 8K, L 9K  
(TKZ 3194, 3196, 3198, 3199, 3294, 3296, 3298, 3299)
- TGR F. 4: Tarife L 4K, L 6K, L 8K, L 9K  
(TKZ 5194, 5196, 5198, 5199, 5294, 5296, 5298, 5299)
- TGR F. 5: Tarife L 8N, L 8Q, L 9N, L 9Q  
(TKZ 7182, 7183, 7192, 7193, 7282, 7283, 7292, 7293)
- TGR F. 6: Tarife L 8N, L 8Q, L 9N, L 9Q  
(TKZ 8182, 8183, 8192, 8193, 8282, 8283, 8292, 8293)
- TGR F. 7: Tarife L 8N, L 8Q, L 9N, L 9Q  
(TKZ 9182, 9183, 9192, 9193, 9282, 9283, 9292, 9293)

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

**Anhang**

- 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, 8335, 8362, 8431, 8432, 8435, 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)
- TGR M. 19: Tarif LA 1 (TKZ 9139, 9239)
- TGR M. 20: Tarif LA 1C (TKZ 9349, 9449)
- TGR M. 21: Tarif LA 1B (TKZ 9149, 9249)

## 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 2010** 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 0,95 % des maßgebenden Deckungskapitals bei Tarifgruppe A.1 und 1,45 % 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 maßgeb. Deckungskapitals	in % des Ansammlungsguthabens männl./weibl. Versicherte	in % der Versicherungssumme jährl./monatl.
B.2, A.7	3,00 / 3,50	1,60	18,00 / 20,00	–
B.3	3,88	0,95	6,50	–
A.8	3,88	0,95	6,50	3,72 / 0,32
A.9	3,64	0,95	6,50	3,49 / 0,30

Anmerkungen:

- Beitragsfreie Versicherungen erhalten keinen Summen- und keinen Schlussüberschussanteil.
- Der Zinsüberschussanteil wird für beitragsfreie Versicherungen der 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

a) Für Versicherungsjahre, die ab dem 1. Januar 2010 beginnen

TGR	Schlusszahlung	Leistungsbonus	Beitragsvorwegabzug
	in % der maßgeb. Beitragssumme männl./weibl. Versicherte	in % der fälligen Versicherungssumme männl./weibl. Versicherte	in % des maßgeb. Bruttobeitrags
A.10	67,00 / 71,00	163,00 / 196,00	–
A.11	–	122,00	55,00

b) Für frühere Versicherungsjahre

TGR	Schlusszahlung	Leistungsbonus	Beitragsvorwegabzug
	in % der maßgeb. Beitragssumme männl./weibl. Versicherte	in % der fälligen Versicherungssumme männl./weibl. Versicherte	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 0,40 %, im Rentenbezug 0,50 %.

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 2,25 %, für Rentenbeginne ab 1. Januar 2005 1,75 %. Für frühere Rentenbeginne beträgt die Höhe des Zinsüberschussanteils 0,50 %.

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

Bei Versicherungen mit Tarifikennziffer 411 kann an Stelle des Bonussystems auch die Barauszahlung der laufenden Überschussanteile vereinbart werden.

## 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 0,90 % des überschussberechtigten Deckungskapitals.

## D. Zusatzversicherungen

### 1. Tarifgruppe D.1

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

## 2. Tarifgruppe D.2

### 2.1 Vor Eintritt des Leistungsfalls

Die Versicherungen erhalten eine Schlusszahlung in Prozent 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:

%	männl. Versicherte	weibl. 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 1,40 % des überschussberechtigten Deckungskapitals.

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

## 3. Tarifgruppe 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 %
männl. Versicherte:		
Endalter ≤ 59	5,00	5,00
Endalter > 59	15,00	18,00
weibl. 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 0,90 % des überschussberechtigten Deckungskapitals.

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

## 4. Tarifgruppe 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

a) Für Versicherungsjahre, die ab dem 1. Januar 2010 beginnen

TGR	Leistungsbonus in % der fälligen Versicherungssumme männl./weibl. Versicherte	Beitragsvorwegabzug in % des maßgeb. Bruttobeitrags
D.5	163,00 / 196,00	–
D.6	122,00	55,00

b) Für frühere Versicherungsjahre

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	3,88	0,95	6,50	3,72 / 0,32	–
E.2, I.4	2,20 / 2,00	0,45	13,00	1,40 / 0,12	0,74 / 0,54
I.1	3,64	0,95	6,50	3,49 / 0,30	–
I.6	2,20 / 2,00	0,45	13,00	–	–
I.7	2,20 / 2,00	0,45	13,00	1,64 / 0,14	0,49 / 0,29
I.8	–	0,45	3,00	–	–

Anmerkungen:

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

## 2. Tarifgruppen E.3 und I.5

TGR	laufender Überschussanteil			Schlussüberschussanteil
	Summenüberschussanteil in % der Versicherungssumme männl./weibl. Versicherte	Risikoüberschussanteil in % des Risikobeitrags	Zinsüberschussanteil in % des überschussberechtigten Deckungskapitals	in % des Ansammlungsguthabens
E.3, I.5	1,40	30,00	0,40	20,00

Anmerkungen:

- Beitragsfreie Versicherungen erhalten nur einen Zinsüberschussanteil.
- Der Summenüberschussanteil wird frühestens ab dem dritten 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	Beitragsvorwegabzug
	Grundüberschussanteil in % des überschussberechtigten Beitrags	Risikoüberschussanteil in % des Risikobeitrags	Zinsüberschussanteil in % des überschussberechtigten Deckungskapitals	in %; s. a) bis e)	jährl./monatl. in % des Beitrags
E.4, I.9	2,61	32,00	1,15	25,00	2,50 / 2,60
E.5, E.6, I.13, I.18	2,61	32,00	1,65	6,00	2,50 / 2,60
E.7	0,00 / 1,00 / 2,00 / 2,50 / 3,00 / 3,50 / 3,70	25,00	1,65	6,00	–
E.8, E.10, I.22, I.25	1,50 / 2,00 / 2,50 / 3,00 / 3,50 / 3,80	32,00	2,15	6,00	–
E.9, E.11	0,00 / 1,00 / 2,00 / 2,50 / 3,00 / 3,50 / 3,70	25,00	2,15	6,00	–
I.10	2,00	32,00	1,15	18,00	–
I.11	2,45	–	1,15	18,00	2,35 / 2,40
I.12	–	–	1,15	2,00	–
I.14	2,00	32,00	1,65	4,00	–
I.15	2,45	–	1,65	4,00	2,35 / 2,40
I.16	–	–	1,65	1,00	–
I.19	2,00	32,00	1,65	4,00	–
I.20	2,45	–	1,65	4,00	2,35 / 2,40
I.21	–	–	1,65	1,00	–
I.23, I.26	0,00 / 1,00 / 1,50 / 2,00 / 2,50 / 3,00 / 3,30	32,00	2,15	4,00	–
I.24, I.27	1,00 / 1,50 / 2,00 / 2,50 / 3,00 / 3,50 / 3,80	–	2,15	4,00	–
J.1	–	32,00	0,45	13,00	–
J.3	–	32,00	1,15	15,00	–
J.6, J.8	–	32,00	1,65	3,00	–
J.11	–	–	1,65	–	–
J.12, J.16	–	32,00	2,15	3,00	–
J.15, J.19	–	–	2,15	–	–

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.

- c) 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.
- d) 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.
- e) 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 2,15 %.
- 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 dritten 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.
- p) In den Tarifgruppen E.10, E.11, I.25, I.26, I.27, J.16 und J.19 wird bei Einmalbeitragsversicherungen für Versicherungsbeginne ab 2009 der Zinsüberschussanteil um 0,50 % gekürzt.

## 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)

- a) Für Versicherungsjahre, die ab dem 1. Januar 2010 beginnen

TGR	Leistungsbonus	Beitragsvorwegabzug
	in % der fälligen Versicherungssumme männl./weibl. Versicherte	in % des maßgeb. Bruttobeitrags männl./weibl. Versicherte
F.1, I.3	122,00	55,00
I.17	–	50,00 / 45,00
F.2, F.3, F.4, F.5, F.6, I.28	100,00 / 82,00	50,00 / 45,00
F.7	25,00	20,00

- b) Für frühere Versicherungsjahre

TGR	Leistungsbonus	Beitragsvorwegabzug
	in % der fälligen Versicherungssumme	in % des maßgeb. Bruttobeitrags
F.1, I.3	100,00	50,00
F.2, F.3, F.4, F.5, F.6, I.28	82,00	45,00
F.7	–	45,00

#### Anmerkungen:

- a) Bedingungsgemäß kann bei den Tarifgruppen F.2 – F.4 auch vereinbart werden, dass der Beitragsvorwegabzug nicht mit dem fälligen Beitrag verrechnet, sondern verzinslich angesammelt wird.
- b) In den Tarifgruppen F.2, F.3 und F.4 gelten bei Versicherungen auf verbundene Leben die Überschussätze für Männer sofern jeweils eine männliche und eine weibliche Person versichert sind.

**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 und 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 und 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 und K.20–K.23**

TGR	laufender Überschussanteil		Schlussüberschussanteil	Beitragsvorwegabzug	
	Grundüberschussanteil in %; s. b)	Zinsüberschussanteil in % des überschussberechtigten Deckungskapitals	in %; s. a)	in % des Beitrags jährl./monatl.	
G.1	0,00	0,40	–	–	
G.2	0,50	0,40	13,00	–	
G.3	2,61	1,15	12,00	2,50 / 2,60	
G.4	2,61	1,65	10,00	2,50 / 2,60	
G.5, G.6, K.11	1,50 / 2,00 / 2,50 / 3,00 / 3,50 / 3,80	1,65	3,30	–	
G.7 – G.10, K.15, K.20	1,50 / 2,00 / 2,50 / 3,00 / 3,50 / 3,80	2,15	3,30	–	
K.1	0,50	0,40	13,00	–	
K.2	–	0,40	13,00	–	
K.3	2,61	1,15	12,00	2,50 / 2,60	
K.4	2,00	1,15	9,00	–	
K.5	2,45	1,15	9,00	2,35 / 2,40	
K.7	2,61	1,65	10,00	2,50 / 2,60	
K.8	2,00	1,65	8,00	–	
K.9	2,45	1,65	8,00	2,35 / 2,40	
K.12, K.14	0,00 / 1,00 / 1,50 / 2,00 / 2,50 / 3,00 / 3,30	1,65	2,70	–	
K.13	1,00 / 1,50 / 2,00 / 2,50 / 3,00 / 3,50 / 3,80	1,65	2,70	–	
K.16, K.18, K.21, K.23	0,00 / 1,00 / 1,50 / 2,00 / 2,50 / 3,00 / 3,30	2,15	2,70	–	
K.17, K.22	1,00 / 1,50 / 2,00 / 2,50 / 3,00 / 3,50 / 3,80	2,15	2,70	–	
J.2	–	0,40	13,00	–	
J.4	–	1,15	6,00	–	
J.5	–	1,15	–	–	
J.7	–	1,65	6,00	–	
J.9	–	1,65	2,00	–	
J.10	0,00 / 1,00 / 1,50 / 2,00 / 2,50 / 3,00 / 3,30	1,35	2,70	–	
J.13, J.17	–	2,15	2,00	–	
J.14, J.18	0,00 / 1,00 / 1,50 / 2,00 / 2,50 / 3,00 / 3,30	1,85	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.

- c) Beitragsfreie Versicherungen erhalten keinen Grund- und keinen Schlussüberschussanteil.
- d) Bei Versicherungen mit steigenden Leistungen in der Abrufphase ist der Risikoüberschussanteil während der Abrufphase gleich Null.
- e) Während der Aufschubzeit erhalten Versicherungen der Tarifgruppe G.1 mit Tarifkennziffer 1131, 1132, 1162, 1231, 1232 oder 1262 laufende Zinsüberschussanteile in Höhe von 0,90 % des überschussberechtigten Deckungskapitals.
- f) 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 2,15 %. 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 2,25 %, für Rentenbeginne ab 1. Januar 2005 1,75 %. Für frühere Rentenbeginne beträgt die Höhe des Zinsüberschussanteils 1,25 % bei Tarifen mit 3,25 % Rechnungszins und 0,50 % 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 1,95 %. In den Tarifgruppen J.14 und J.18 wird dieser Zinsüberschussanteil bei Versicherungen mit der Gruppenvertragsnummer 647 bzw. 649 auf 2,10 % erhöht.
- k) In der Tarifgruppe J.5 wird der Zinsüberschussanteil bis zum rechnermäßigen Beginn der Altersrente um 0,50 Prozentpunkte gekürzt.
- l) Im Rentenbezug werden die laufenden Zinsüberschussanteile als Einmalbeitrag zur Erhöhung der maßgebenden Jahresrente verwendet (Bonussystem).
- m) An Stelle des Bonussystems kann auch die Barauszahlung der laufenden Zinsüberschussanteile vereinbart werden.
- n) 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 rechnermäßigen Alter der versicherten Person bei Beginn der Rentenzahlung abhängig.

- o) 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 rechnermäßigen Alter der versicherten Person bei Beginn der Rentenzahlung abhängig. Der andere Teil der Zinsüberschussanteile wird dann als Einmalbeitrag zur Erhöhung der maßgebenden Jahresrente verwendet (Bonussystem).
- p) 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 rechnermäßigen Alter der versicherten Person bei Beginn der Rentenzahlung abhängig.
- q) Hinterbliebenenrenten-Zusatzversicherungen erhalten keinen Grundüberschussanteil.
- r) 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 %

- s) 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 %		

- t) 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 %		

- u) In den Tarifgruppen G.9, G.10, J.17, J.18 und K.20 – K.23 wird bei Einmalbeitragsversicherungen für Versicherungsbeginne ab 2009 der Zinsüberschussanteil um 0,50 % gekürzt. Die Kürzung entfällt bei Versicherungen mit den Tarifkennziffern 8134, 8164, 8234 und 8264.

## H. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe

### „Berufsunfähigkeitsversicherung“ und

## K. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe

### „Übrige Kollektivtarife ohne eigene Vertragsabrechnung“ (nur Tarifgruppen K.6, K.10, K.19, K.24 und 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	–	0,40
H.2	40,00	–	1,15
H.3	33,00	25,00	1,15
H.4, K.10	33,00	25,00	1,65
H.5	40,00	–	1,65
H.6, H.8, K.19, K.24, K.25	33,00	25,00	2,15
H.7	40,00	–	2,15
K.6	–	23,00	1,15
H.9	40,00	29,00	2,15

Anmerkungen:

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

%	männl. Versicherte	weibl. 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 überschussberechtigten 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.

- d) Im Rentenbezug erhalten die Versicherungen der Tarifgruppe L.2 laufende Zinsüberschussanteile in Höhe von 2,25 % 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.21			
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	0,95	0,045
M.2	0,50 / 1,00 / 1,50 / 1,80 / 2,10 / 2,30 / 2,40	0,95	0,045
M.3	0,00	0,95	0,040
M.4	0,50 / 1,00 / 1,50 / 2,00 / 2,40 / 2,70 / 3,00 / 3,20 / 3,30 / 3,40	1,45	0,050
M.5	0,50 / 1,00 / 1,50 / 1,80 / 2,10 / 2,30 / 2,40	1,45	0,050
M.6	0,00	1,45	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	1,45	0,050
M.8, M.11	0,50 / 1,00 / 1,50 / 1,80 / 2,10 / 2,30 / 2,40	1,45	0,050
M.9, M.12	0,00	1,45	0,045
M.13, M.16, M. 19	0,50 / 1,00 / 1,50 / 2,00 / 2,40 / 2,70 / 3,00 / 3,20 / 3,30 / 3,40	1,95	0,050
M.14, M.17, M.20	0,50 / 1,00 / 1,50 / 1,80 / 2,10 / 2,30 / 2,40	1,95	0,050
M.15, M.18, M.21	0,00	1,95	0,045

Anmerkungen:

- Beitragsfreie Verträge erhalten keinen Grundüberschussanteil.
- 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.
- Im Rentenbezug bzw. in der Auszahlungsphase wird der Zinsüberschussanteil um 0,30 % erhöht.
- Bei Versicherungen der Tarifgruppen M.1 – M.18 erhält der aus der Verrentung des Ansammlungsguthabens stammende Teil der Versicherung laufende Zinsüberschussanteile in Höhe von 2,25 % des maßgebenden Deckungskapitals.
- Während der Auszahlungsphase werden die laufenden Zinsüberschussanteile zur Erhöhung der Rente bzw. Auszahlungsrates 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 %
männl. Versicherte:		
Endalter ≤ 59	5,00	5,00
Endalter > 59	15,00	18,00
weibl. 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 0,90 % in Tarifgruppe N.1 bzw. 0,40 % 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

a) Für Versicherungsjahre, die ab dem 1. Januar 2010 beginnen

Die Versicherungen erhalten je nach Vereinbarung einen Leistungsbonus in Höhe von 122,00 % der fälligen Versicherungsleistung oder einen Beitragsvorwegabzug in Höhe von 55,00 % des überschussberechtigten Bruttobeitrags.

b) Für frühere Versicherungsjahre

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

a) Für Versicherungsjahre, die ab dem 1. Januar 2010 beginnen

Diese Versicherungen erhalten einen Leistungsbonus in Höhe von 100,00 % bzw. 82,00 % der fälligen Versicherungsleistung für männliche bzw. weibliche Versicherte.

b) Für frühere Versicherungsjahre

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:

%	männl. Versicherte	weibl. 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 0,40 % des überschussberechtigten Deckungskapitals.

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

### 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	1,15
N.10	40,00 / 40,00	–	1,15
N.11	–	23,00	–
N.12 – N.14	25,00 / 25,00	20,00 / 20,00	1,15
N.15 – N.17	25,00 / 25,00	20,00 / 20,00	1,65
N.19	40,00 / 40,00	–	1,65
N.20 – N.22, N.24 – N.26	25,00 / 25,00	20,00 / 20,00	2,15
N.23	40,00 / 40,00	–	2,15
N.27	40,00 / 40,00	29,00 / 29,00	2,15

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  $(4,40 - i) \%$ , so dass sich das Ansammlungsguthaben für das in 2010 endende Versicherungsjahr mit insgesamt 4,40 % 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 4,40 %, so dass sich auch deren Ansammlungsguthaben für das in 2010 endende Versicherungsjahr mit 4,40 % verzinst.
- c) Die Tarifgruppen M.1 – M.6 der Bestandsgruppe M erhalten neben dem garantierten Rechnungszins  $i$  einen Ansammlungsüberschussanteil in Höhe von  $(4,20 - i) \%$ , so dass sich das Ansammlungsguthaben für das in 2010 endende Versicherungsjahr mit 4,20 % verzinst.
- d) Die Tarifgruppen M.7 – M.18 der Bestandsgruppe M erhalten einen Ansammlungsüberschussanteil in Höhe von 4,20 %, so dass sich auch deren Ansammlungsguthaben für das in 2010 endende Versicherungsjahr mit 4,20 % 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 2010 eine Direktgutschrift in Prozent des maßgebenden Guthabens des Versicherungsnehmers. Die Direktgutschrift beträgt  $(4,00 - i) \%$ , wobei  $i$  der garantierte Rechnungszins ist.

Köln, 16. April 2010

### 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 2009 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 2010

### **KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

**Dr. Ellenbürger**  
Wirtschaftsprüfer

**Mehren**  
Wirtschaftsprüfer

## Bericht des Aufsichtsrats

---

Der Aufsichtsrat hat während des Geschäftsjahres 2009 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 Aktuars keine Einwendungen.

Die KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, die gemäß den gesetzlichen Vorschriften zum Abschlussprüfer bestellt wurde, hat den vom Vorstand erstellten Jahresabschluss und Lagebericht 2009 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 2009, der damit festgestellt ist.

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

Köln, 12. Mai 2010

### **Der Aufsichtsrat**

**Kirchner**

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 2009 wurden insgesamt 25.989 Lebensversicherungsverträge (Vorjahr 24.425) abgeschlossen. Die Versicherungssumme des Neuzugangs betrug 0,72 Mrd. € (Vorjahr 0,80 Mrd. €). Dies entspricht einer Beitragssumme des Neugeschäfts in Höhe von 0,46 Mrd. € (Vorjahr 0,50 Mrd. €).

Zum 31. Dezember 2009 waren 744.520 Verträge (Vorjahr 773.082 Verträge) im Bestand. Die versicherte Summe betrug 11,22 Mrd. € (Vorjahr 11,21 Mrd. €).

Die gebuchten Bruttobeitragseinnahmen beliefen sich auf 389,6 Mio. € (Vorjahr 360,2 Mio. €).

Die Aufwendungen für Versicherungsfälle (gezahlt und zurückgestellt, einschließlich Regulierungsaufwendungen) lagen nach Abzug des Rückversichereranteils bei 294,1 Mio. € (Vorjahr 290,8 Mio. €).

Der Bestand an Kapitalanlagen belief sich auf 4,97 Mrd. € (Vorjahr 4,88 Mrd. €). Die Kapitalerträge betragen 282,0 Mio. € (Vorjahr 272,6 Mio. €).

Auf Grund der positiven Entwicklung an den Kapitalmärkten stieg die Nettoverzinsung auf 4,5 % (Vorjahr 3,4 %). Die durchschnittliche Nettoverzinsung der letzten drei Jahre lag nach der vom GDV empfohlenen Berechnungsmethode bei 4,4 % (Vorjahr 5,0 %).

Der Konzernüberschuss betrug vor Zuführung zur Rückstellung für Beitragsrückerstattung und Rücklagendotierung 70,8 Mio. € (Vorjahr 47,8 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) 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. Es beruht auf einem Risikotragfähigkeitskonzept, das eine ausreichende Hinterlegung aller wesentlichen Risiken durch vorhandene Eigenmittel gewährleistet. Die DEVK hat ein konsistentes System von Limiten zur Risikobegrenzung installiert. Die Limitauslastung wird in Form von Risikokennzahlen dargestellt. Die Risikokennzahlen brechen die in der Risikostrategie gesetzten Begrenzungen der Risiken auf die wichtigsten Organisationsbereiche der DEVK herunter. Zusätzlich 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 den Konzern ein Risiko darstellen. Die Wirksamkeit und Angemessenheit wird durch die Interne Revision überwacht.

Organisiert ist das Risiko-Management der DEVK sowohl zentral als auch dezentral. Unter dem dezentralen Risiko-Management ist die Risikoverantwortung in den Fachbereichen zu verstehen. Die Bereichs- bzw. Prozessverantwortlichen sind zuständig und verantwortlich für das Risiko-Management in ihren Arbeitsbereichen. Das zentrale Risiko-Management wird durch die unabhängige Risikocontrollingfunktion wahrgenommen. Diese ist für bereichsübergreifende Risiken sowie für die konzeptionelle Entwicklung und Pflege des unternehmensweiten Risiko-Management-Systems zuständig. Sie übernimmt die Koordinationsfunktion und unterstützt die Risikoverantwortlichen in den Fachbereichen.

Nach einer Überprüfung der vorgenommenen Risikoeinschätzung wird über die als wesentlich identifizierten Risiken im sogenannten Risikobericht, für jedes Unternehmen getrennt, dem Risikokomitee und dem jeweils verantwortlichen Vorstand berichtet. Der Risikobericht und der Risikokontrollprozess (Identifikation, Analyse, Bewertung, Steuerung und Überwachung) werden vierteljährlich fortgeschrieben. Berichtsempfänger sind das Risikokomitee und 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 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 Verzinsung über einen längeren Zeitraum niedrigere Marktrenditen gegenüberstehen. Da unsere Nettoverzinsung im Jahr 2009 um mehr als einen Prozentpunkt über dem durchschnittlichen Rechnungszins unseres Lebensversicherungsbestands gelegen hat, ist hier eine ausreichende Sicherheitsspanne gegeben. Außerdem ist hierbei zu berücksichtigen, dass in den vergangenen Jahren – teilweise deutlich – höhere Kapitalanlageergebnisse erzielt worden sind, so dass die freien Teile der Rückstellung für Beitragsrückerstattung einen ausreichenden Puffer darstellen.

Sollten die erheblichen staatlichen Konjunkturprogramme nicht in einen selbst tragenden Aufschwung münden, 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. Sollte sich in Folge der konjunkturellen Entwicklung eine extreme Inflation oder Deflation ergeben, sind hierfür ebenfalls Handlungsoptionen vorhanden.

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 7,2 %. Für die letzten drei Jahre betrug die durchschnittliche Ausfallquote der Forderungen bezogen auf die gebuchten Bruttobeiträge 0,01 %. Das Ausfallrisiko ist daher für den Verein von untergeordneter Bedeutung.

Zum 31. Dezember 2009 bestanden keine Abrechnungsforderungen aus dem Rückversicherungsgeschäft.

#### **Risiken aus Kapitalanlagen**

Die Risiken aus Kapitalanlagen umfassen:

- das Risiko ungünstiger Zins-, Aktien- oder Wechselkursentwicklungen (Marktpreisrisiken),
- das Risiko von Adressenausfällen (Bonitätsrisiko),
- das Risiko stark korrelierender Risiken, das das Ausfallrisiko erhöht (Konzentrationsrisiko),
- das Liquiditätsrisiko, also das Risiko, den Zahlungsverpflichtungen nicht jederzeit nachkommen zu können.

Im Bereich der Kapitalanlagen werden die Vorschriften der Anlageverordnung beachtet. 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 4,0 Mrd. € (inkl. der Rentenfonds) per 31. Dezember 2009. Insgesamt 515,1 Mio. € sind als Inhaberpapiere bei Zinsanstiegen abschreibungsgefährdet.

Von diesen Inhaberpapieren haben wir ein Volumen von 489,4 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 2009 weisen diese

Kapitalanlagen per Saldo positive Bewertungsreserven aus. Darin enthalten sind stille Lasten in Höhe von 26,5 Mio. €. Die Auswirkungen einer Renditeverschiebung im Zinsblock um + 1 bzw. – 1 % bedeutet eine Wertänderung von ca. – 214,3 bzw. + 248,3 Mio. €. Hierbei bleiben die im Rahmen von Policendarlehen vergebenen Darlehen unberücksichtigt (27,2 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 bei den Landesbanken – ergeben. Davon sind 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 bei 3,9 % der gesamten Kapitalanlagen. Der Anteil der ABS-Anlagen im Direktbestand an den gesamten Kapitalanlagen beträgt 2,4 %. Die Auswirkungen der Finanzkrise blieben insgesamt überschaubar, da wir strukturierte Produkte mit Kreditrisiken (Asset Backed Securities, Collateralized Debt Obligations, Collateralized Loan Obligations) der Emissionsjahre 2007 und 2008 bewusst gemieden haben. Die sich in unserem Direkt-Bestand befindlichen ABS sind im Wesentlichen europäische ABS mit bestem Rating. 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. Anfang 2009 waren die Risikoaufschläge auf Unternehmensanleihen u.E. weit über das angemessene Maß hinaus angestiegen. Dies haben wir für selektive Käufe von Unternehmensanleihen genutzt. Im zweiten Halbjahr 2009 haben sich die Risikoaufschläge auf Unternehmensanleihen wieder massiv eingeeengt. Daher sind derzeit keine Käufe beabsichtigt. Ein Kapitalanlageengagement in den derzeit im Fokus stehenden Ländern Portugal, Italien, Irland, Griechenland und Spanien liegt in minimalem Umfang vor. Hinsichtlich der Emittentenrisiken ist der DEVK Lebensversicherungsverein zu 3 % in Staatspapieren, 4 % in Unternehmensanleihen und 55 % in Wertpapieren und Anlagen von Kreditinstituten im Verhältnis zu den gesamten Kapitalanlagen investiert. Investitionen bei Kreditinstituten unterliegen größtenteils den verschiedenen gesetzlichen und privaten Einlagensicherungssystemen bzw. es handelt sich um Zinspapiere mit besonderen Deckungsmitteln kraft Gesetz. Eventuelle Kapitalschnitte bei Hybriden Anlagen wurden durch Wertberichtigungen im Jahresabschlussbericht berücksichtigt.

Unsere Zinsanlagen weisen folgende Ratingverteilung auf (Vorjahr):

AA (und besser)	53,2 %	(64,0 %)
A	29,8 %	(28,7 %)
BBB	14,4 %	(5,9 %)
BB (und schlechter)	2,6 %	(1,4 %)

Die generelle Verschlechterung der Ratings ist auf die zahlreichen Abstufungen durch die Ratingagenturen zurückzuführen. Daher haben wir bereits im Jahr 2009 – und werden dies auch in den kommenden Jahren tun – nahezu ausschließlich im Bereich AAA und AA investiert.

Sollten die erheblichen staatlichen Konjunkturprogramme nicht in einen selbsttragenden Aufschwung münden und zu weiteren Bankeninsolvenzen führen, 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 143,0 Mio. €. Wir erwarten ein leichtes Wirtschaftswachstum und eine Seitwärtsbewegung im Aktienmarkt. Daher sind die Aktienfonds moderat investiert. Im Bereich der Aktienanlagen wird ein Wertsicherungskonzept zur Beschränkung von Kursrisiken eingesetzt.

Auf Grund des positiven Aktien- und Rentenmarktes sind auf die dem Anlagevermögen gewidmeten Kapitalanlagen positive Reserven auszuweisen. Darin sind keine stillen Lasten enthalten.

#### Liegenschaften

Am Bilanzstichtag waren 4,8 % 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.

Aufbauend auf einer betriebstechnischen Notfallanalyse wurde eine Leitlinie zum Notfallmanagement erstellt, die Ziele, Rahmenbedingungen und Maßnahmen zur Vorsorge gegen Notfälle beschreibt.

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

Der BGH hat im Juli 2009 ein Urteil über notwendige Angaben zu Ratenzahlungsklauseln verkündet. Auch wenn dieses Urteil ein anderes Versicherungsunternehmen betraf, können sich Rückwirkungen auf den DEVK Lebensversicherungskonzern ergeben.

Sonstige bestandsgefährdende Risiken sind derzeit nicht erkennbar.

### **Solvabilität**

Die gemäß § 53c VAG zur dauernden Erfüllbarkeit der aufsichtsrechtlichen Solvabilitätsanforderungen erforderlichen Mittel betragen 220,3 Mio. € (Vorjahr 208,8 Mio. €). Diesen stehen 482,3 Mio. € an Eigenkapital und aufsichtsrechtlich anerkannten Eigenmitteln gegenüber (Vorjahr 504,2 Mio. €). Somit ist eine deutliche Überdeckung gegeben.

### **Cashflow**

Der Cashflow aus der Investitionstätigkeit, das heißt der Mittelbedarf für das Nettoinvestitionsvolumen, betrug im laufenden Geschäftsjahr 112,6 Mio. € (Vorjahr 183,5 Mio. €). Die hierfür erforderlichen Mittel wurden aus der laufenden Geschäftstätigkeit erwirtschaftet.

### **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 Fondsgebundenen Rentenversicherung ein zusätzliches Neugeschäftspotenzial.

Allerdings gehen wir für das Jahr 2010 davon aus, dass – sowohl in der Branche als auch bei der DEVK – die Einmalbeiträge wieder deutlich niedriger ausfallen werden. Somit werden die Beitragseinnahmen des DEVK Lebensversicherungsvereins im Jahr 2010 voraussichtlich insgesamt rückläufig sein. Hinzu kommt, dass der DEVK Lebensversicherungsverein auf Grund weiter auf hohem Niveau liegenden Fälligkeiten einen weiteren Rückgang der laufenden Beiträge verzeichnen wird. Eine ähnliche Tendenz erwarten wir auch für das Jahr 2011. Der Bestand wird in den kommenden beiden Jahren nach Anzahl und versicherter Leistung auf Grund der hohen Fälligkeiten weiter sinken.

Für die Jahre 2010 und 2011 erwarten wir – analog zu den Wirtschaftsforschungsinstituten – nur ein moderates Wirtschaftswachstum. Dies kann in einigen Branchen zu Enttäuschungen der Erwartungen führen, so dass wir als Folge daraus am Aktienmarkt per Saldo im Jahr 2010 eine Seitwärtsentwicklung – allerdings mit nicht unerheblichen Ausschlägen – prognostizieren.

An den Zinsmärkten sehen wir im Jahresverlauf erste restriktive Maßnahmen der Notenbanken (Einschränkung der sehr üppigen Liquiditätsversorgung, erste Zinsanhebungen – vermutlich erst in der zweiten Jahreshälfte), die zwar Auswirkungen auf die Geldmarktsätze haben werden, allerdings am langen Ende der Zinsstrukturkurve u.E. kaum zu signifikanten Zinserhöhungen führen sollten. Sollte sich ein Wirtschaftsaufschwung in 2011 verstetigen, könnte dies zu steigenden Zinsen führen.

Für den DEVK Lebensversicherungskonzern erwarten wir im Bereich der Kapitalanlagen in 2010 ein Ergebnis auf gleichbleibendem Niveau. Eine andere Situation ergäbe sich dann, wenn die erheblichen staatlichen Konjunkturprogramme nicht in einen selbsttragenden Aufschwung münden sollten. Dann würden die Zinsen am langen Ende eher noch weiter sinken und an den Aktienmärkten sind dann erneute, deutliche Kursrückgänge wahrscheinlich.

Köln, 16. April 2010

#### **Der Vorstand**

**Gieseler      Faßbender      Klass      Rüßmann      Umlandt      Zens**

## Konzernjahresabschluss

## Konzernbilanz zum 31. Dezember 2009

Aktivseite			
	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
<b>A. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>			
		<b>3.575.725</b>	(2.147)
<b>B. Kapitalanlagen</b>			
I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	145.061.604		(146.044)
II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen			
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	25.000		(25)
2. Anteile an assoziierten Unternehmen	66.320.062		(55.994)
3. Beteiligungen	77.944.545		(79.902)
4. Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	<u>479.756</u>		(480)
	144.769.363		(136.401)
III. Sonstige Kapitalanlagen			
1. Aktien, Investmentanteile und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	916.480.940		(914.013)
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	313.698.080		(182.649)
3. Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen	562.106.516		(625.895)
4. Sonstige Ausleihungen	2.757.444.513		(2.794.113)
5. Einlagen bei Kreditinstituten	68.007.649		(506)
6. Andere Kapitalanlagen	<u>71.662.695</u>		(81.688)
	<u>4.689.400.393</u>	<b>4.979.231.360</b>	(4.598.864)
			(4.881.309)
<b>C. Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Inhabern von Lebensversicherungspolice</b>			
		<b>8.073.926</b>	(3.564)
<b>D. Forderungen</b>			
I. Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft an:			
1. Versicherungsnehmer	14.286.637		(12.874)
2. Versicherungsvermittler	<u>1.516.637</u>		(1.401)
	15.803.274		(14.275)
II. Sonstige Forderungen	<u>182.015.137</u>		(94.501)
davon:		<b>197.818.411</b>	(108.776)
an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht: – €			(4)
<b>E. Sonstige Vermögensgegenstände</b>			
I. Sachanlagen und Vorräte	1.399.754		(1.112)
II. Laufende Guthaben bei Kreditinstituten, Schecks und Kassenbestand	5.738.975		(5.061)
III. Andere Vermögensgegenstände	<u>71.134</u>		(54)
		<b>7.209.863</b>	(6.227)
<b>F. Rechnungsabgrenzungsposten</b>			
I. Abgegrenzte Zinsen und Mieten	74.089.230		(80.479)
II. Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten	<u>2.250.576</u>		(1.199)
		<b>76.339.806</b>	(81.678)
<b>G. Voraussichtliche Steuerentlastung nachfolgender Geschäftsjahre gemäß § 274 Abs. 2 HGB</b>			
		<b>3.838.006</b>	(3.838)
<b>Summe der Aktiva</b>		<b>5.276.087.097</b>	(5.087.539)

**Passivseite**

	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
<b>A. Eigenkapital</b>			
– Gewinnrücklagen			
1. Verlustrücklage gemäß § 37 VAG		5.341.176	(5.341)
2. andere Gewinnrücklagen		<u>69.467.406</u>	(66.826)
		<b>74.808.582</b>	(72.167)
<b>B. Versicherungstechnische Rückstellungen</b>			
I. Beitragsüberträge		13.259.669	(18.652)
II. Deckungsrückstellung			
1. Bruttobetrag	3.318.259.099		(3.175.340)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	<u>70.052</u>		(79)
		3.318.189.047	(3.175.261)
III. Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle			
1. Bruttobetrag	13.795.626		(12.894)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	<u>2.357.622</u>		(2.698)
		11.438.004	(10.196)
IV. Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung		433.694.135	(448.870)
V. Sonstige versicherungstechnische Rückstellungen		<u>1.545.521</u>	(1.510)
		<b>3.778.126.376</b>	(3.654.489)
<b>C. Versicherungstechnische Rückstellungen im Bereich der Lebensversicherung, soweit das Anlagerisiko von den Versicherungsnehmern getragen wird</b>			
– Deckungsrückstellung		<b>8.073.926</b>	(3.564)
<b>D. Andere Rückstellungen</b>			
I. Steuerrückstellungen		18.704.239	(14.015)
II. Sonstige Rückstellungen		<u>3.067.502</u>	(3.249)
		<b>21.771.741</b>	(17.264)
<b>E. Depotverbindlichkeiten aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft</b>			
		<b>2.427.674</b>	(2.777)
<b>F. Andere Verbindlichkeiten</b>			
I. Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft gegenüber			
1. Versicherungsnehmern	1.228.770.903		(1.260.839)
2. Versicherungsvermittlern	<u>393.347</u>		(279)
		1.229.164.250	(1.261.118)
II. Abrechnungsverbindlichkeiten aus dem Rückversicherungsgeschäft		593.475	(1.295)
III. Sonstige Verbindlichkeiten		<u>154.662.487</u>	(66.735)
davon:			(1.329.148)
aus Steuern: 206.539 €			(243)
gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht: 15.552 €			(1)
		<b>1.384.420.212</b>	
<b>G. Rechnungsabgrenzungsposten</b>			
		<b>6.458.586</b>	(8.130)
<b>Summe der Passiva</b>		<b>5.276.087.097</b>	(5.087.539)

## Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2009

Posten	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
<b>I. Versicherungstechnische Rechnung für das Lebensversicherungsgeschäft</b>			
1. Verdiente Beiträge f.e.R.			
a) Gebuchte Bruttobeiträge	389.557.055		(360.249)
b) Abgegebene Rückversicherungsbeiträge	<u>1.627.712</u>		(1.090)
		387.929.343	(359.159)
c) Veränderung der Nettobeitragsüberträge		<u>5.392.336</u>	(2.262)
			<b>393.321.679</b> (361.421)
2. Beiträge aus der Brutto-Rückstellung für Beitragsrückerstattung			<b>2.136.754</b> (1.644)
3. Erträge aus Kapitalanlagen			
a) Erträge aus Anteilen an assoziierten Unternehmen		4.482.165	(6.573)
b) Erträge aus Beteiligungen		3.058.400	(3.144)
c) Erträge aus anderen Kapitalanlagen			
aa) Erträge aus Grundstücken, grundstücksgleichen Rechten und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	18.526.680		(18.561)
bb) Erträge aus anderen Kapitalanlagen	<u>209.620.937</u>		(230.163)
		228.147.617	(248.724)
d) Erträge aus Zuschreibungen		21.134.568	(356)
e) Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen		<u>25.159.972</u>	(13.822)
			<b>281.982.722</b> (272.619)
4. Nicht realisierte Gewinne aus Kapitalanlagen			<b>918.274</b> (13)
5. Sonstige versicherungstechnische Erträge f.e.R.			<b>1.386.323</b> (654)
6. Aufwendungen für Versicherungsfälle f.e.R.			
a) Zahlungen für Versicherungsfälle			
aa) Bruttobetrag	293.807.635		(291.921)
bb) Anteil der Rückversicherer	<u>991.690</u>		(1.126)
		292.815.945	(290.795)
b) Veränderung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle			
aa) Bruttobetrag	901.522		(- 687)
bb) Anteil der Rückversicherer	<u>340.560</u>		(683)
		1.242.082	(- 4)
			<b>294.058.027</b> (290.791)
7. Veränderung der übrigen versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen			
a) Deckungsrückstellung			
aa) Bruttobetrag	- 147.428.654		(- 111.466)
bb) Anteil der Rückversicherer	<u>- 9.227</u>		(- 10)
		- 147.437.881	(- 111.476)
b) Sonstige versicherungstechnische Netto-Rückstellungen		293.036	(226)
			<b>- 147.144.845</b> (- 111.250)
8. Aufwendungen für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattungen f.e.R.			<b>68.130.698</b> (44.883)
9. Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb f.e.R.			
a) Abschlussaufwendungen	24.625.602		(21.916)
b) Verwaltungsaufwendungen	<u>11.007.286</u>		(10.894)
c) davon ab:		35.632.888	(32.810)
Erhaltene Provisionen und Gewinnbeteiligungen aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft		<u>1.004.436</u>	(60)
			<b>34.628.452</b> (32.750)
10. Aufwendungen für Kapitalanlagen			
a) Aufwendungen für die Verwaltung von Kapitalanlagen, Zinsaufwendungen und sonstige Aufwendungen für die Kapitalanlagen		6.124.482	(5.587)
b) Abschreibungen auf Kapitalanlagen		50.056.258	(97.520)
c) Verluste aus dem Abgang von Kapitalanlagen		2.621.907	(3.197)
d) Aufwendungen aus Anteilen an assoziierten Unternehmen		<u>1.230.281</u>	(-)
			<b>60.032.928</b> (106.304)
11. Nicht realisierte Verluste aus Kapitalanlagen			<b>7.753</b> (1.528)
12. Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen f.e.R.			<b>59.825.512</b> (39.740)
13. Versicherungstechnisches Ergebnis f.e.R. im Lebensversicherungsgeschäft			<b>15.917.537</b> (9.105)
Übertrag:			15.917.537 (9.105)

Posten		
	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
Übertrag:		15.917.537 (9.105))
<b>II. Nichtversicherungstechnische Rechnung</b>		
1. Sonstige Erträge	4.464.137	(7.115)
2. Sonstige Aufwendungen	<u>8.412.808</u>	(8.621)
	<b>- 3.948.671</b>	(- 1.506)
3. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit	<b>11.968.866</b>	(7.599)
4. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	8.387.930	(3.646)
5. Sonstige Steuern	<u>939.552</u>	(1.070)
	<b>9.327.482</b>	(4.716)
6. Jahresüberschuss	<b>2.641.384</b>	(2.883)
7. Einstellungen in Gewinnrücklagen – in andere Gewinnrücklagen	<u>2.641.384</u>	(2.883)
<b>8. Bilanzgewinn</b>	<b>-</b>	<b>(-)</b>

## Kapitalflussrechnung

### Kapitalflussrechnung zum 31. Dezember 2009

Posten	Geschäftsjahr Tsd. €	Vorjahr Tsd. €
Periodenergebnis vor außerordentlichen Posten	2.641	2.883
Veränderung der versicherungstechnischen Rückstellungen – netto	128.147	146.724
Veränderung der Depotforderungen und -verbindlichkeiten sowie der Abrechnungsforderungen und -verbindlichkeiten	– 350	– 228
Veränderung der sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	– 701	29.466
Veränderung der sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	– 33.068	– 69.488
Gewinn/Verlust aus dem Abgang von Kapitalanlagen	– 22.538	– 10.625
Veränderung sonstiger Bilanzposten	8.159	– 15.419
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge sowie Berichtigungen des Periodenergebnisses	31.002	97.811
Ein- und Auszahlungen aus außerordentlichen Posten	–	–
<b>Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit</b>	<b>113.292</b>	<b>181.124</b>
Einzahlungen aus dem Verkauf von konsolidierten Unternehmen und sonstigen Geschäftseinheiten	698	2.884
Auszahlungen aus dem Erwerb von konsolidierten Unternehmen und sonstigen Geschäftseinheiten	– 21.962	– 15.557
Einzahlungen aus dem Verkauf und der Endfälligkeit von übrigen Kapitalanlagen	655.926	541.029
Auszahlungen aus dem Erwerb von übrigen Kapitalanlagen	– 741.318	– 709.952
Einzahlungen aus dem Verkauf von Kapitalanlagen der fondsgebundenen Lebensversicherung	354	266
Auszahlungen aus dem Erwerb von Kapitalanlagen der fondsgebundenen Lebensversicherung	– 3.953	– 869
Sonstige Einzahlungen	–	–
Sonstige Auszahlungen	– 2.359	– 1.337
<b>Cashflow aus der Investitionstätigkeit</b>	<b>– 112.614</b>	<b>– 183.536</b>
Einzahlungen aus Eigenkapitalzuführungen	–	–
Auszahlungen an Unternehmenseigner und Minderheitsgesellschafter	–	–
Dividendenzahlungen	–	–
Einzahlungen und Auszahlungen aus sonstiger Finanzierungstätigkeit	–	–
<b>Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds	678	– 2.412
Wechselkurs-, konsolidierungskreis- und bewertungsbedingte Änderungen des Finanzmittelfonds	–	–
Finanzmittelfonds am Anfang der Periode *	5.061	7.473
<b>Finanzmittelfonds am Ende der Periode *</b>	<b>5.739</b>	<b>5.061</b>

\* 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. €	
<b>Stand 31.12.2007</b>	<b>68.981</b>	<b>-</b>	<b>303</b>	<b>69.284</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>69.284</b>
Ausgabe von Anteilen	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gezahlte Dividenden	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Änderung des Konsolidierungskreises	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Übrige Veränderungen	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Konzern-Jahresüberschuss	2.883	-	-	2.883	-	-	-	-	2.883
<b>Stand 31.12.2008</b>	<b>71.864</b>	<b>-</b>	<b>303</b>	<b>72.167</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>72.167</b>
Ausgabe von Anteilen	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gezahlte Dividenden	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Änderung des Konsolidierungskreises	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Übrige Veränderungen	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Konzern-Jahresüberschuss	2.642	-	-	2.642	-	-	-	-	2.642
<b>Stand 31.12.2009</b>	<b>74.506</b>	<b>-</b>	<b>303</b>	<b>74.809</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>74.809</b>

## 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 2009 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 2009

Aktivseite							
	Bilanzwerte Vorjahr Tsd. €	Zugänge Tsd. €	Um- buchungen Tsd. €	Abgänge Tsd. €	Zuschrei- bungen Tsd. €	Abschrei- bungen Tsd. €	Bilanzwerte Geschäftsjahr Tsd. €
<b>A. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>							
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	2.147	1.825	-	-	-	396	3.576
4. Summe A.	2.147	1.825	-	-	-	396	3.576
<b>B.I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken</b>							
	146.044	2.823	-	-	-	3.805	145.062
<b>B.II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen</b>							
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	25	-	-	-	-	-	25
2. Anteile an assoziierten Unternehmen	55.994	12.676	-	-	-	2.350	66.320
3. Beteiligungen	79.902	9.286	-	698	-	10.546	77.944
4. Ausleihungen an Unter- nehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	480	-	-	-	-	-	480
5. Summe B.II.	136.401	21.962	-	698	-	12.896	144.769
<b>insgesamt</b>	<b>284.592</b>	<b>26.610</b>	<b>-</b>	<b>698</b>	<b>-</b>	<b>17.097</b>	<b>293.407</b>

## Erläuterungen zur Konzernbilanz

### Zu Aktiva B.

#### Kapitalanlagen

In den Bewertungsreserven sind insgesamt stille Lasten in Höhe von 223,8 Mio. € enthalten.

Diese entfallen auf Grundstücke, Beteiligungen, Investmentanteile, Inhaberschuldverschreibungen, Hypotheken, Zero-Bonds, übrige Ausleihungen 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. €
Sonstige Verbindlichkeiten	Short-Put-Optionen	13.443		1.142	797
Inhaberschuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen	Vorkäufe	132.000		–	6.150

Bewertungsmethode

Short-Put-Optionen: europäische Optionen Black-Scholes  
amerikanische Optionen Barone-Adesi

Vorkäufe: 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 104.145.529 €.

### Zu Aktiva B.III.

#### Sonstige Kapitalanlagen

##### Sonstige Ausleihungen

Von den <b>sonstigen Ausleihungen</b> entfallen auf:	Geschäftsjahr Tsd. €	Vorjahr Tsd. €
a) Namensschuldverschreibungen	985.113	955.113
b) Schuldscheinforderungen und Darlehen	1.413.998	1.456.561
c) Darlehen und Vorauszahlungen auf Versicherungsscheine	27.162	27.675
d) übrige Ausleihungen	331.172	354.764
<b>insgesamt</b>	<b>2.757.445</b>	<b>2.794.113</b>

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 €
HSH Strategy ActivePlus R	1.303,79	106.924
Monega Balance III	4.476,61	209.013
Monega Chance	42.994,62	1.186.221
Monega Ertrag	19.753,30	1.107.173
Monega Euro-Bond	18.224,63	988.686
Monega Euro-Land	32.197,43	1.112.743
Monega FairInvest	9.676,39	332.868
Monega Germany	11.235,10	517.152
Monega Innovation	1.658,05	53.787
Monega Short Track	38,78	1.957
Monega Wachstum	34.061,58	1.271.519
UniEM Global	307,68	20.227
UniGlobal	3.338,73	327.329
UniRak	11.544,03	838.327
<b>insgesamt</b>		<b>8.073.926</b>

## Zu Aktiva D.I.

### Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft

Die Forderungen an Versicherungsnehmer bestehen aus:

a) fällige Ansprüche	6.323.028 €
b) noch nicht fällige Ansprüche	7.963.609 €
	<b>14.286.637 €</b>

## Zu Aktiva F.II.

### Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten

Agio aus Namensschuldverschreibungen, Schuldschein-  
forderungen und Darlehen und Namensgenussscheinen  
Vorauszahlungen für künftige Leistungen

2.112.325 €
138.251 €
<b>2.250.576 €</b>

## Zu Aktiva G.

### Voraussichtliche Steuerentlastung nachfolgender Geschäftsjahre gemäß § 274 Abs. 2 HGB

Der Posten betrifft die voraussichtliche Steuerentlastung nachfolgender Geschäftsjahre. Diese 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-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen, Namensschuldverschreibungen, Schuldscheinforderungen und Darlehen und Namensgenussscheinen	6.373.481 €
im Voraus empfangene Mieten	85.105 €
	<b>6.458.586 €</b>

## Erläuterungen zur Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

### Erläuterungen zum inländischen Versicherungsgeschäft

	Geschäftsjahr Tsd. €	Vorjahr Tsd. €
gebuchte Bruttobeiträge		
– selbst abgeschlossenes Versicherungsgeschäft		
– Lebensversicherungsgeschäft	<b>389.557</b>	360.249

### Personalaufwendungen

Die Personalaufwendungen betragen 20.604.452 € (Vorjahr 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 888.440 € (Vorjahr 809.943 €). Die Ruhegehälter früherer Vorstandsmitglieder bzw. Hinterbliebener beliefen sich auf 834.492 € (Vorjahr 958.179 €). Für diesen Personenkreis war am 31. Dezember 2009 bei der DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG eine Pensionsrückstellung in Höhe von 9.416.994 € (Vorjahr 9.807.349 €) bilanziert. Die Vergütungen des Aufsichtsrats beliefen sich auf 339.788 € (Vorjahr 346.125 €). Die Beiratsbezüge betragen 87.003 € (Vorjahr 81.548 €).

### Abschlussprüferhonorare

Für Leistungen, die der Konzernabschlussprüfer (KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft und deren verbundene Unternehmen) für das Mutterunternehmen und seine einbezogenen Tochterunternehmen erbracht hat, wurden im Geschäftsjahr 136.000 € aufgewendet.

Diese entfielen in voller Höhe auf Leistungen im Rahmen der Abschlussprüfung.

## Sonstige Angaben

### Haftungsverhältnisse und sonstige finanzielle Verpflichtungen

Die Restinzahlungsverpflichtungen aus Private Equity Fonds, Investmentanteilen und Beteiligungen betragen zum Jahresende 35,1 Mio. €.

Es bestanden am Bilanzstichtag finanzielle Verpflichtungen in Höhe von 13,4 Mio. € aus offenen Short-Optionen, 353,0 Mio. € aus Multitranchenschuldscheindarlehen und 132,0 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. 120.463 €. Der Sicherungsfonds kann darüber hinaus Sonderbeiträge in Höhe von weiteren 1 % der versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen erheben; dies entspricht einer Verpflichtung von max. 2.847.863 €.

Im Wege eines Schuldbeitritts sind die Pensionsrückstellungen für die Altersversorgung aller Mitarbeiter der DEVK-Gruppe auf die DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG gegen Überlassung entsprechender Kapitalanlagen übertragen worden. Damit wurden die Verpflichtungen aus der Altersversorgung für die DEVK-Gruppe bei einem Risikoträger gebündelt. Für die Mitarbeiter verbessert sich dadurch die Absicherung ihrer Altersversorgungsansprüche.

Aus der gesamtschuldnerischen Haftung für die bei der DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG bilanzierten Pensionsverpflichtungen bestanden Versorgungsverpflichtungen in Höhe von 51,6 Mio. €.

### Allgemeine Angaben

Im Berichtsjahr betrug die durchschnittliche Zahl der Arbeitnehmer ohne Berücksichtigung ruhender Dienstverhältnisse und nach der Umrechnung von Teilzeitmitarbeitern auf Vollzeit 238. Hierbei handelt es sich um einen leitenden Angestellten und um 237 Angestellte.

Köln, 16. April 2010

### 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 2009 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 2010

### KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

**Dr. Ellenbürger**  
Wirtschaftsprüfer

**Mehren**  
Wirtschaftsprüfer

## Bericht des Aufsichtsrats

---

Der Aufsichtsrat hat sich während des Geschäftsjahres 2009 vom Vorstand des Mutterunternehmens in mehreren Sitzungen über die geschäftliche Entwicklung sowie die Vermögens- und Ertragslage des Konzerns unterrichten lassen.

Die KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, die gemäß den gesetzlichen Vorschriften zum Abschlussprüfer bestellt wurde, hat den Konzernabschluss und den Konzernlagebericht 2009 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 2009 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, 12. Mai 2010

### **Der Aufsichtsrat**

**Kirchner**

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

Rüdiger Burg

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/Ines Etzroth

45128 Essen, Rüttenscheider Straße 41

Rolf Möller/Willi Winter

60327 Frankfurt am Main, Güterplatz 8

Helmut Martin/Hubert Rößl

22767 Hamburg, Ehrenbergstraße 41 – 45

Volker Schubert/Frank Rohwer

30161 Hannover, Hamburger Allee 20 – 22

Karl-Heinz Tegtmeier/Martin Wittich

76137 Karlsruhe, Nebeniusstraße 30 – 32

Axel Berberich/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

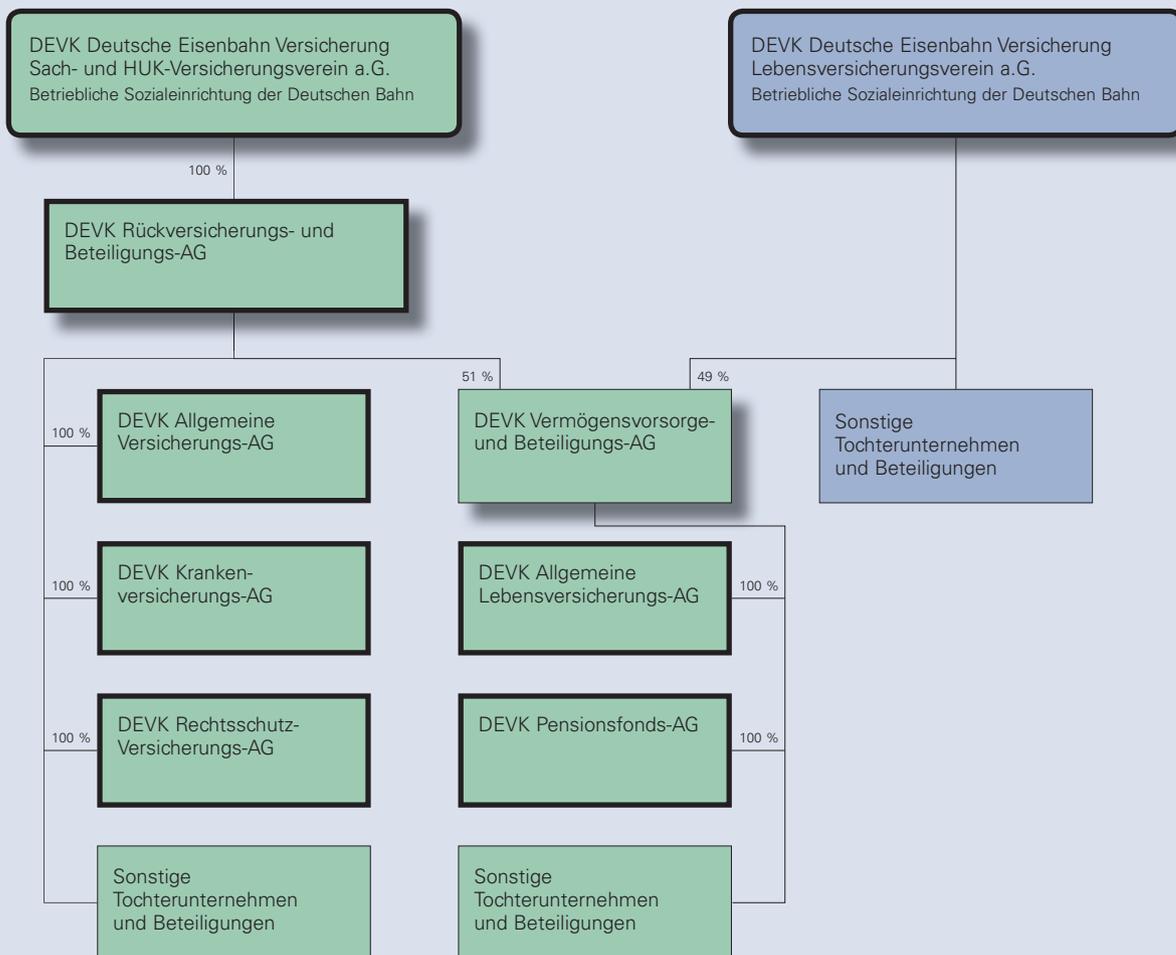
70190 Stuttgart, Neckarstraße 146

Volker Allgeyer/Dirk Stempel

42103 Wuppertal, Friedrich-Engels-Allee 20

Heinz Kuhnen/Dirk Schnorz

## 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 höchstens 42 Cent pro Minute)*  
Fax: 0221 757-2200  
E-Mail: [info@devk.de](mailto:info@devk.de)  
[www.devk.de](http://www.devk.de)

