

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

Geschäftsbericht 2010



DEVK
VERSICHERUNGEN

Geschäftsentwicklung 1948/49 bis 2010

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
2009	28.125,3	823,8	8.068,9	448,2	637,4	142,2
2010	29.360,0	826,0	8.505,5	422,1	616,2	133,2

Geschäftsjahr 2010

DEVK	Organe	4
Deutsche Eisenbahn Versicherung	Lagebericht	7
Lebensversicherungsverein a.G.	Jahresabschluss	22
Betriebliche Sozialeinrichtung der Deutschen Bahn	Anhang	26
	Bestätigungsvermerk	65
	Bericht des Aufsichtsrats	66

DEVK	Konzernlagebericht	67
Deutsche Eisenbahn Versicherung	Konzernabschluss	76
Lebensversicherungsverein a.G.	Kapitalflussrechnung	80
Betriebliche Sozialeinrichtung der Deutschen Bahn	Konzerneigenkapitalspiegel	81
	Konzernanhang	82
	Bestätigungsvermerk	88
Konzern	Bericht des Aufsichtsrats	89

Adressen und Führungskräfte
Organigramm der DEVK Versicherungen

Abkürzungen

a.D.	außer Dienst
a.F.	alte Fassung
a.G.	auf Gegenseitigkeit
ABS	Asset Backed Securities
Abs.	Absatz
AG	Aktiengesellschaft
AGG	Allgemeines Gleichbehandlungsgesetz
AktG	Aktiengesetz
AltZertG	Altersvorsorge-Zertifizierungsgesetz
BaFin	Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht
BGH	Bundesgerichtshof
BilMoG	Bilanzrechtsmodernisierungsgesetz
BMF	Bundesminister für Finanzen
bzw.	beziehungsweise
ca.	circa
DAV	Deutsche Aktuar Vereinigung
DAX	Deutscher Aktienindex
DCF	Discounted Cash Flow
Dr.	Doktor
DRS	Deutsche Rechnungslegungsstandards
e.V.	eingetragener Verein
EDV	Elektronische Datenverarbeitung
EGHGB	Einführungsgesetz zum Handelsgesetzbuch
EStG	Einkommensteuergesetz
etc.	et cetera
EuGH	Europäischer Gerichtshof
EWG	Europäische Wirtschaftsgemeinschaft
EZB	Europäische Zentralbank
f.e.R.	für eigene Rechnung
GDV	Gesamtverband der Deutschen Versicherungswirtschaft
ggf.	gegebenenfalls
GmbH	Gesellschaft mit beschränkter Haftung
HGB	Handelsgesetzbuch
i.R.	im Ruhestand
i.S.d.	im Sinne des/r
i.S.v.	im Sinne von
i.V.m.	in Verbindung mit
IDW	Institut der Wirtschaftsprüfer
inkl.	inklusive
jährl.	jährlich
Kfz	Kraftfahrzeug
KonTraG	Gesetz zur Kontrolle und Transparenz im Unternehmensbereich
KWG	Gesetz über das Kreditwesen
LAG	Landesarbeitsgericht
männl.	männlich
maßgeb.	maßgeblichen
max.	maximal
Mio.	Million/-en
monatl.	monatlich
Mrd.	Milliarde/-n
n.F.	neue Fassung
Nr.	Nummer
NRW	Nordrhein-Westfalen
o.a.	oben angeführt/e
OLG	Oberlandesgericht
p.a.	per anno
Prof.	Professor
PublG	Publizitätsgesetz
rd.	rund
RechVersV	Verordnung über die Rechnungslegung von Versicherungsunternehmen
RfB	Rückstellung für Beitragsrückerstattung
TGR	Tarifgruppe/-n
TKZ	Tarifkennziffer
Tsd.	Tausend
u.a.	unter anderem
u.E.	unseres Erachtens
VaG	Versicherungsaufsichtsgesetz
VVaG	Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit
VVG	Versicherungsvertragsgesetz
weibl.	weiblich
WpHG	Wertpapierhandelsgesetz
WSG	Gesetz zur Stärkung des Wettbewerbs in der gesetzlichen Krankenversicherung
z.B.	zum Beispiel

Organe

Mitgliedervertretung

Jörg Bämpfer
Alheim

Wilhelm Bahndorf
Obernbürg am Main

Ernst Wilhelm Becker
Kürten

Uwe Bertram
Ilsede

Uwe Böhm
Kissing

Helmut Diener
Marktrechwitz

Kurt Dobrauer
Wald Kraiburg
(ab 1. August 2010)

Hans Drechsler
Köln

Udo Dreher
Wunsiedel

Detlef Ebel
Villmar

Gerhard Ehrentraut
Thannhausen

Paul Eichinger
Lenting

Arnold Fischer
Neustadt
(ab 1. Januar 2011)

Rolf Frieling
Drensteinfurt

Johann Gebhardt
Markt Erlbach

Günter Grimm
Petersberg

Franz-Josef Groß
Kindsbach

Erwin Große-Budde
Werne

Sven Grünwoldt
Neu-Anspach
(bis 30. Juni 2010)

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

Klaus-Dietrich Matschke
Berlin

Uwe Matthias
Bremervörde

Heinz-Werner Milde
Gronau (Leine)

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
Mönchengladbach
(bis 31. Dezember 2010)

Lutz Schreiber
Haste

Heinz Schubert
Birkenau

Olaf Schulz-Arimond
Düsseldorf
(ab 1. August 2010)

Sabine Strutz
Erfurt

Winfried Thubauville
Leichlingen

Peter Tröge
Engstingen

Achim Tschurl
Tübingen

Marcel Wachenheim
Titisee-Neustadt

Peter Weinzierl
Kolbermoor
(bis 30. Juni 2010)

Frank Weise
Magdeburg

Torsten Westphal
Berlin

Gerhard Wilde
Wunstorf

Wolfgang Wilde
Herne

Otto Wilhelm
Penzberg

Helmut Zeimet
Trier

Rainer Zydek
Friedberg

Aufsichtsrat

Alexander Kirchner

Runkel

Vorsitzender

Vorsitzender der Eisenbahn- und Verkehrsgewerkschaft (EVG)

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

Horst Hartkorn

Hamburg

Vorsitzender des Betriebsrates S-Bahn Hamburg GmbH

Klaus-Dieter Hommel

Frankfurt am Main

Stellv. Vorsitzender der Eisenbahn- und Verkehrsgewerkschaft (EVG)

Armin Keppel

Sankt Augustin

Präsident a.D. des Bundeseisenbahnvermögens und des Eisenbahn-Bundesamtes (bis 28. Mai 2010)

Dr. Laurenz Kohlleppel

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

Geschäftsführer Vermögensverwaltung GmbH der Eisenbahn- und Verkehrsgewerkschaft (EVG)

Irmgard Müller *

Maisach

Stellv. Gruppenleiterin Vertriebsservice DEVK Versicherungen, Regionaldirektion München

Marie-Theres Nonn

Erfstadt

Präsidentin des Bundeseisenbahnvermögens (ab 28. Mai 2010)

Petra Priester *

Leichlingen

Mitarbeiterin im Büro des Betriebsrates DEVK Versicherungen, Zentrale Köln

Ulrich Weber

Krefeld

Vorstand Personal Deutsche Bahn AG
Vorstand Personal DB Mobility Logistics AG

* Arbeitnehmervertreter/-in

Vorstand

Friedrich Wilhelm Gieseler

Bergisch Gladbach

Vorsitzender

Engelbert Faßbender

Hürth

Michael Klass

Köln

Gottfried Rüßmann

Köln

Hans-Otto Umlandt

Oesterdeichstrich
(bis 31. Dezember 2010)

Bernd Zens

Königswinter

Robert Etmans

Eppstein
Stellv. Vorstandsmitglied
(ab 1. Januar 2011)

Beirat

Rudi Schäfer

Heilbronn
– **Ehrenvorsitzender** –
Vorsitzender der Gewerkschaft der
Eisenbahner Deutschlands a.D.

Martin Burkert

Nürnberg
Mitglied des Bundestages
Mitglied des Vorstandes der Eisenbahn-
und Verkehrsgewerkschaft (EVG)

Robert Dera

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

Wolfgang Erler

Waldbrunn
Vorsitzender des Gemeinschafts-
betriebsrates Deutsche Bahn AG,
DB Mobility Logistics AG

Norbert Fiebig

Wülfrath
Mitglied des Vorstandes Rewe
Zentralfinanz AG

Eckart Fricke

Stuttgart
Konzernbevollmächtigter der Deutsche
Bahn AG für das Land Baden-Württemberg

Rainer Grab

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

Dagmar Haase

Bad Homburg

Ulrike Haber-Schilling

Berlin
Geschäftsführerin und Arbeitsdirektorin
Veolia Verkehr GmbH

Dirk F. Halle

Langen
Prozessmanager und Organisator im
Statistischen Bundesamt Deutschland

Katharina Heuer

Berlin
Personalvorstand DB Fernverkehr AG

Gerald Hörster

Wuppertal
Präsident des Eisenbahn-Bundesamtes

Berthold Huber

Weilheim
Vorsitzender des Vorstandes
DB Fernverkehr AG

Wolfgang Joosten

Lünen
Vorsitzender des Gesamtbetriebsrates
DB Fernverkehr AG

Manfred Kehr

Elze
Vorsitzender des Gesamtbetriebsrates
DB ProjektBau GmbH

Armin Keppel

Sankt Augustin
Präsident a.D. des
Bundeseisenbahnvermögens und
des Eisenbahn-Bundesamtes

Michael Klein

Berlin
Geschäftsführer
creadicto GmbH & Co. KG

Michael Köhler

Offenbach
Leitungsassistent der Eisenbahn-
und Verkehrsgewerkschaft (EVG)

Peter Korleck

Artern
Stellv. Bezirksvorsitzender der
Gewerkschaft Deutscher Lokomotivführer,
Bezirk Mitteldeutschland

Ingulf Leuschel

Ahrensburg
Konzernbevollmächtigter der Deutsche
Bahn AG für das Land Berlin

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 der Deutsche
Bahn AG für den Freistaat Sachsen

Helmut Täger

Kleinwallstadt
Leiter Service Center Personal
DB Mobility Logistics AG

Dr. Klaus Vormhusen

Bad Homburg
Konzernbevollmächtigter der Deutsche
Bahn AG für das Land Hessen

Alois Weis

Hösbach
Geschäftsführer TRANSMIT GmbH

Kurt Wenker

Mannheim
1. Stellv. Bezirksvorsitzender der
Gewerkschaft Deutscher Lokomotivführer,
Bezirk Süd-West

André Wichmann

Falkensee
Abteilungsleiter Organisation der
Eisenbahn- und Verkehrsgewerkschaft (EVG)

Dr. André Zeug

Berlin
Vorsitzender des Vorstandes
DB Station & Service AG

Karl-Heinz Zimmermann

Kasbach-Ohlenberg
Geschäftsführer Mobifair Zertifizierungs-
und Beratungsgesellschaft mbH

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 2010 trotz der weiterhin schwierigen Rahmenbedingungen insgesamt gut behauptet. Wie schon im Vorjahr hat sich das Einmalbeitragsgeschäft überaus dynamisch entwickelt. Hierdurch bedingt erreichten die Beitragseinnahmen, gemessen an den gebuchten Bruttobeiträgen, ein wieder deutliches Wachstum. Allerdings wurde – bedingt durch das anhaltende Zinstief – die Überschussbeteiligung im Marktschnitt zum zweiten Mal in Folge gesenkt.

Im Jahr 2010 hat eine weltweite Konjunkturerholung stattgefunden. Diese hat sich trotz der „Euro-Staatenkrise“ insbesondere auf dem Kapitalmarkt in Deutschland positiv ausgewirkt. An den Rentenmärkten haben sich die Risikoaufschläge auf Unternehmensanleihen weiter eingengt. Für Staatsanleihen und Bankpapiere mit hohen Ratings sind die Zinsen nach einem zwischenzeitlichen Rekordtief wieder gestiegen. Der europäische Aktienindex EuroStoxx50 hat sich auf Grund der negativen Performance in Italien und Spanien im Rahmen der „Euro-Staatenkrise“ negativ entwickelt. Er fiel um 5,5 % auf einen Jahresendstand von 2.804,6 Punkten. Der deutsche Aktienindex DAX stieg dagegen im Jahresverlauf um 16,1 % und lag zum Jahresabschluss bei 6.914,2 Punkten.

Geschäftsentwicklung

Die Geschäftsentwicklung des DEVK Lebensversicherungsvereins war insgesamt zufriedenstellend. Da die Einmalbeiträge des Jahres 2010 durch einige Sondereffekte höher ausgefallen sind als erwartet, sind die Beitragseinnahmen insgesamt gestiegen. Im Vorjahr waren wir im Gegensatz hierzu noch von fallenden Beiträgen ausgegangen.

Im Kapitalanlagebereich wurde in 2010 wie vor einem Jahr erwartet ein Ergebnis auf dem Niveau des Vorjahres erreicht.

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 sechsten 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.

Zu der gleichen Einschätzung ist die Rating-Agentur Fitch gekommen, die in 2010 die Finanzstärke des DEVK Lebensversicherungsvereins im Erstrating mit „A+“ einstuft. Im Januar 2011 wurde dieses Rating bestätigt. Der Ausblick ist weiterhin „(s)Stabil“.

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. Im Vorfeld zu einer betrieblichen Ausbildung bietet die DEVK allein in ihrer Zentrale ca. 60 Schülern pro Jahr im Rahmen von Praktika die Möglichkeit, sich darüber zu orientieren, wie ihr beruflicher Lebensweg aussehen kann. Damit wird jungen Menschen ein erfolgreicher Start ins Berufsleben und eine gute Integration in die Gesellschaft ermöglicht.

Der DEVK wurde in 2010 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 2010 im Innendienst der DEVK 2.758 (Vorjahr 2.735) Mitarbeiter/-innen beschäftigt, von denen 175 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 2.096 (Vorjahr 2.037) selbständige Vertreter tätig. Darüber hinaus befanden sich 629 (Vorjahr 654) Außendienstmitarbeiter im Angestelltenverhältnis beim DEVK Sach- und HUK-Versicherungsverein. Der DEVK Lebensversicherungsverein verfügt nicht über einen eigenen Außendienst. Der gesamte Außendienst ist auch für die anderen Unternehmen der DEVK-Gruppe tätig. Zu diesem Zweck hat der DEVK Lebensversicherungsverein mit dem DEVK Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G. einen Generalagenturvertrag abgeschlossen.

Geschäftsverlauf

Neuzugang und Bestand

Im Jahr 2010 wurden beim DEVK Lebensversicherungsverein 25.449 Verträge (Vorjahr 25.989) neu abgeschlossen. Die Versicherungssumme des Neuzugangs betrug 0,71 Mrd. € (Vorjahr 0,72 Mrd. €). Dies entspricht einer Beitragssumme des Neugeschäfts in Höhe von 0,47 Mrd. € (Vorjahr 0,46 Mrd. €).

Im Bestand erhöhte sich die insgesamt versicherte Summe leicht auf 11,27 Mrd. € (Vorjahr 11,22 Mrd. €). Die Bewegung des Bestandes ist in der Anlage zu diesem Lagebericht dargestellt.

Beitragseinnahmen

Die gebuchten Bruttobeiträge nahmen im Jahr 2010 um 6,7 Mio. € zu und beliefen sich zum Jahresende auf 396,3 Mio. €. Gegenüber dem Vorjahr bedeutet dies eine Steigerung von 1,7 % (Vorjahr 8,1 %).

Versicherungsfälle

Die Aufwendungen für Versicherungsfälle (gezahlt und zurückgestellt, einschließlich Regulierungsaufwendungen) betragen im Berichtsjahr nach Abzug des Rückversichereranteils 274,9 Mio. € (Vorjahr 294,1 Mio. €). Unsere Stornoquote ist im Berichtsjahr auf 3,07 % (Vorjahr 3,56 %) zurückgegangen und liegt somit nach wie vor deutlich unter Branchenschnitt.

Kapitalanlagen

Der Bestand der Kapitalanlagen erhöhte sich im Berichtsjahr um 2,2 % auf 5,08 Mrd. € (Vorjahr 4,97 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. 9,4 %. Die Aktienquote wurde schon Mitte des Jahres 2010 angehoben und lag am Jahresende bei 11,9 %.

Kapitalerträge

Die gesamten Erträge aus den Kapitalanlagen haben sich um 8,1 % auf 260,3 Mio. € (Vorjahr 283,1 Mio. €) vermindert. Neben den laufenden Erträgen wurden Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen in Höhe von 20,5 Mio. € (Vorjahr 25,2 Mio. €) erzielt.

Die Nettoerträge sind mit 223,9 Mio. € (Vorjahr 224,3 Mio. €) auf Vorjahresniveau geblieben. Die Nettoverzinsung der Kapitalanlagen liegt bei 4,5 % (Vorjahr 4,6 %).

Die durchschnittliche Nettoverzinsung der letzten drei Jahre nach der vom Gesamtverband der Deutschen Versicherungswirtschaft e.V. (GDV) empfohlenen Berechnungsmethode liegt bei 4,2% (Vorjahr 4,3 %).

Außerordentliches Ergebnis

Neue Vorschriften des Bilanzrechtsmodernisierungsgesetzes (BilMoG) führten im außerordentlichen Ergebnis zu Nettoaufwendungen für Altersversorgung in Höhe von 3,5 Mio. €.

Rückversicherung

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

Geschäftsergebnis und Gewinnverwendung

Der im Geschäftsjahr erwirtschaftete Überschuss belief sich auf 58,0 Mio. € (Vorjahr 73,1 Mio. €). Hiervon wurden der Rückstellung für Beitragsrückerstattung 52,0 Mio. € (Vorjahr 68,1 Mio. €) zugeführt. Dies entspricht 13,1 % (Vorjahr 17,3 %) der verdienten Bruttobeiträge. Damit wurden 89,6 % (Vorjahr 93,2 %) des Gesamtüberschusses für die Überschussbeteiligung der Versicherungsnehmer verwendet.

Der Verein erzielte einen Jahresüberschuss in Höhe von 6 Mio. € (Vorjahr 5,0 Mio. €), der vollständig den anderen Gewinnrücklagen zugeführt wurde. Hierdurch konnte die Kapitalausstattung des DEVK Lebensversicherungsvereins weiter gestärkt werden.

Verbundene Unternehmen, Beteiligungen

Der DEVK Sach- und HUK-Versicherungsverein und der DEVK Lebensversicherungsverein sind keine verbundenen Unternehmen im Sinne des § 271 Abs. 2 HGB. Die Angabe unmittelbarer Anteile der Gesellschaft an verbundenen Unternehmen und Beteiligungen befindet sich im Anhang.

Funktionsausgliederung, organisatorische Zusammenarbeit

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

Die allgemeinen Betriebsbereiche Rechnungswesen, Inkasso, EDV, Kapitalanlage und -verwaltung, Personal, Revision sowie allgemeine Verwaltung sind für alle DEVK-Unternehmen organisatorisch zusammengefasst. Darüber hinaus sind unsere Bestandsverwaltung und unsere Leistungsbearbeitung mit denen der DEVK Allgemeine Lebensversicherungs-AG zusammengefasst. Jedes Unternehmen hat jedoch separate Mietverträge und verfügt gemäß seiner Nutzung über eigenes Inventar und eigene Arbeitsmittel.

Auf Grund eines Funktionsausgliederungsvertrags übernimmt die VORSORGE Lebensversicherung AG, Hilden, die Verwaltung der Fondsgebundenen Lebensversicherung. Die COR & FJA AG, Stuttgart, verwaltet die arbeitsrechtlichen Langzeitkonten und deren Rückdeckung durch Kapitalisierungen.

Chancen und Risiken der künftigen Entwicklung

Dem Gesetz zur Kontrolle und Transparenz im Unternehmensbereich (KonTraG) 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.

Die Risikolage der Einzelunternehmen und des Konzerns wird anhand des Risikoberichts im Risikokomitee erörtert. Hierbei werden die als wesentlich identifizierten Risiken, die Limitauslastungen und die aktuellen Risikotreiber berücksichtigt. Anschließend wird den jeweils verantwortlichen Vorständen im Rahmen einer Vorstandsvorlage über die Ergebnisse 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 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 Todesfall-, Renten- und Berufsunfähigkeits-(Zusatz)versicherung, ausreichende Sicherheitsmargen. In diesen Beständen wurden in der Vergangenheit zusätzliche Beträge der Deckungsrückstellung zugeführt, letztmalig in 2010 im Rahmen von Nachreservierungen auf Basis der DAV Tafel 2008T. Demnach liegen auch hier ausreichende Sicherheiten vor.

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 gehabt.

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 2010 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 die konjunkturelle Erholung vor allem in den großen Wirtschaftsräumen gedämpft werden, könnten die Kapitalmarktzinsen unterhalb des durchschnittlichen Rechnungszinses liegen. 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.

Zum 1. März 2011 ist die neue Deckungsrückstellungsverordnung in Kraft getreten. Diese beinhaltet ab 1. Januar 2012, neben der Herabsetzung des Höchstrechnungszinses auf 1,75 %, auch die Bildung von Zinszusatzreserven sofern der Referenzzins unter den höchsten Rechnungszins der nächsten 15 Jahre fällt. Wir gehen davon aus, dass diese Zinszusatzreserve trotz des derzeit steigenden Marktzinsniveaus in 2011 zu nennenswerten Mehrbelastungen führen wird.

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.

Vor dem Hintergrund einer von uns erwarteten konjunkturellen Verbesserung haben wir die Aktienquote gegenüber dem Vorjahr angehoben. Im Bereich der Aktienanlagen wird ein Wertsicherungskonzept zur Beschränkung von Kursrisiken eingesetzt. Sollte sich in Folge der Ausweitung wirtschaftlicher Probleme wie z.B. einer nachhaltigen Inflation oder einer Verschärfung der Euro-Staatenkrise die konjunkturelle Entwicklung deutlich verschlechtern, 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. Ein Kapitalanlageengagement in den derzeit im Fokus stehenden Ländern Portugal, Italien, Irland, Griechenland und Spanien liegt in geringem Umfang vor. Hinsichtlich der Emittentenrisiken ist die Gesellschaft zu 3 % in Staatspapieren, 5 % 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 im Wesentlichen bereits im Vorjahr durch Wertberichtigungen im Jahresabschluss berücksichtigt. In diesem Jahr war eine hybride Anlage in geringem Maße betroffen.

Die nach § 341b HGB dem Anlagevermögen gewidmeten Kapitalanlagen weisen im Zinsbereich im Saldo eine negative Bewertungsreserve in Höhe von 2,4 Mio. € aus. Darin enthalten sind 18,5 Mio. € stille Lasten. Dem Anlagevermögen gewidmete Aktien bzw. Aktienfonds weisen eine positive Bewertungsreserve in Höhe von 25,4 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 2010 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 Chancen und 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 gezeilmerten Tarifen unzulässig ist. Die DEVK hat deshalb bereits in 2007 gegenüber Arbeitgebern, die gezeilmerte Tarife der DEVK zur Entgeltumwandlung einsetzen – soweit sie das wünschen – 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.

Das OLG Hamburg hat im Juli 2010 die Berufungen mehrerer Versicherungsgesellschaften gegen Urteile des Landgerichts Hamburg zu den Rückkaufswerten in der Lebensversicherung zurückgewiesen. Die Urteile können für zwischen 2001 und 2007 abgeschlossene Versicherungen zu höheren Rückkaufswerten führen. Auch wenn diese Urteile andere Versicherungsunternehmen betreffen, können sich Auswirkungen auf den DEVK Lebensversicherungsverein ergeben. Wir schätzen die Auswirkungen jedoch als nicht wesentlich ein.

Der EuGH hat im Februar 2011 entschieden, dass ab 21. Dezember 2012 der Faktor „Geschlecht“ nicht mehr als Risiko- bzw. Berechnungsfaktor für Versicherungsprämien und -leistungen verwendet werden darf. Dieses Urteil wird Auswirkungen auf die Lebensversicherungsbranche und somit auch auf den DEVK Lebensversicherungsverein haben. Wir werden die Entwicklung zeitnah verfolgen, um so die Chancen und Risiken für den Verein einzuschätzen und erforderliche Maßnahmen einleiten zu können.

In 2010 wurde für einen älteren Teilbestand eine Kostennachreservierung vorgenommen. Angesichts der weiterhin sinkenden Bestände wird die Kostensituation des DEVK Lebensversicherungsvereins auch zukünftig intensiv beobachtet und analysiert werden.

Solvabilität

Bei den Eigenmitteln, die gemäß § 53c VAG zur dauernden Erfüllbarkeit der Verträge nachzuweisen sind, ist eine deutliche Überdeckung gegeben. Dies trifft im Wesentlichen auch auf die bisher durchgeführten Berechnungen im Rahmen der QIS-Studien zu Solvency II zu.

Cashflow

Der Cashflow für die Investitionstätigkeit, das heißt der Mittelbedarf für das Nettoinvestitionsvolumen, betrug im laufenden Geschäftsjahr 137,3 Mio. €. Die hierfür erforderlichen Mittel wurden im Wesentlichen aus der laufenden Geschäftstätigkeit erwirtschaftet (136,0 Mio. €). Durch Entnahme aus dem Finanzmittelfonds in Höhe von 1,3 Mio. € wurden weitere Mittel investiert.

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.

Darüber hinaus kann die Absenkung des Rechnungszinses für das Neugeschäft auf 1,75 % zum 1. Januar 2012 im Jahr 2011 zu einer Belebung des Neugeschäfts führen.

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.

Trotz dieser Einschätzung gehen wir für das Jahr 2011 von insgesamt etwas geringeren Beitragseinnahmen aus. Eine ähnliche Tendenz erwarten wir auch für das Jahr 2012. Diese Entwicklung ist auf zwei Ursachen zurückzuführen. Zum Einem verzeichnet der DEVK Lebensversicherungsverein auf Grund weiter auf hohem Niveau liegenden Fälligkeiten einen Rückgang der laufenden Beiträge. Zum Anderen waren die Einmalbeiträge des Jahres 2010 durch einige Sondereffekte erhöht, die wir in diesem Umfang in nächster Zeit nicht erwarten. Insgesamt gehen wir deshalb für die beiden Geschäftsjahre 2011 und 2012 von rückläufigen Einmalbeiträgen aus. Der Bestand wird in den kommenden beiden Jahren nach Anzahl und versicherter Leistung auf Grund der hohen Fälligkeiten weiter sinken.

Für die Jahre 2011 und 2012 erwarten wir eine Fortsetzung der weltweiten moderaten Konjunkturerholung. Die Aktienmärkte haben einen Großteil der erwarteten positiven wirtschaftlichen Entwicklung bereits eskomptiert. Trotzdem erwarten wir eine weitere positive Entwicklung, solange exogene Schocks wie z.B. durch Restrukturierung oder Zahlungsausfälle einzelner Eurostaaten und die sich daraus ergebenden Folgen ausbleiben. Die wirtschaftlichen Folgen der Katastrophe in Japan sind derzeit noch nicht absehbar.

An den Zinsmärkten sehen wir nach den jüngsten Renditeerhöhungen am langen Ende der Zinsstrukturkurve im Jahresverlauf die Möglichkeit eines weiteren Zinsanstiegs in Deutschland und in den USA. Hierbei schließen wir Übertreibungsphasen im Rahmen der Inflationsdiskussion nicht aus. Trotz erster Zinserhöhung durch die EZB sehen wir uns im langfristigen Vergleich weiterhin in einem Niedrigzinsumfeld.

Für den DEVK Lebensversicherungsverein erwarten wir im Bereich der Kapitalanlagen in 2011 und 2012 bei steigendem Kapitalanlagebestand ein betragsmäßig ansteigendes Ergebnis. Der niedrige Zins für Neuanlagen wird dabei nach unserer Einschätzung ein leichtes Absinken der Nettoverzinsung unserer Kapitalanlagen zur Folge haben. Eine andere Situation ergäbe sich dann, wenn eines der hier beschriebenen Risiken eintreten würde.

Köln, 21. April 2011

Der Vorstand

Gieseler Etmans Faßbender Klass Rüßmann 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- oder Erwerbsunfähigkeit

Kapitalisierungsgeschäft zur kollektiven Rückdeckung von Langzeitkonten

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

A. Bewegung des Bestandes an selbst abgeschlossenen Lebensversicherungen im Geschäftsjahr 2010

	Gesamtes selbst abgeschlossenes Versicherungsgeschäft			
	(nur Hauptversicherungen)	(Haupt- und Zusatzversicherungen)		(nur Hauptversicherungen)
	Anzahl der Versicherungen	Lfd. Beitrag für ein Jahr in Tsd. €	Einmalbeitrag in Tsd. €	Versicherungssumme bzw. 12fache Jahresrente in Tsd. €
I. Bestand am Anfang des Geschäftsjahres	744.520	289.384	–	11.215.655
II. Zugang während des Geschäftsjahres				
1. Neuzugang				
a) eingelöste Versicherungsscheine	25.449	16.950	88.568	560.426
b) Erhöhungen der Versicherungssummen	–	4.796	14.853	143.906
2. Erhöhungen der Versicherungssummen durch Überschussanteile	–	–	–	2.064
3. Übriger Zugang	1.429	1.106	353	32.419
4. Gesamter Zugang	26.878	22.852	103.774	738.815
III. Abgang während des Geschäftsjahres				
1. Tod, Berufsunfähigkeit, etc.	10.994	1.281	–	34.213
2. Ablauf der Versicherung/Beitragszahlung	21.569	10.034	–	271.963
3. Rückkauf und Umwandlung in beitragsfreie Versicherungen	14.668	8.623	–	292.570
4. Sonstiger vorzeitiger Abgang	607	260	–	41.269
5. Übriger Abgang	1.472	1.959	–	39.566
6. Gesamter Abgang	49.310	22.157	–	679.581
IV. Bestand am Ende des Geschäftsjahres	722.088	290.079	–	11.274.889

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

	Gesamtes selbst abgeschlossenes Versicherungsgeschäft	
	Anzahl der Versicherungen	Versicherungssumme bzw. 12fache Jahresrente in Tsd. €
1. Bestand am Anfang des Geschäftsjahres	744.520	11.215.655
davon beitragsfrei	(169.485)	(773.473)
2. Bestand am Ende des Geschäftsjahres	722.088	11.274.889
davon beitragsfrei	(169.317)	(844.202)

C. Struktur des Bestandes an selbst abgeschlossenen Zusatzversicherungen

	Zusatzversicherungen insgesamt	
	Anzahl der Versicherungen	Versicherungssumme bzw. 12fache Jahresrente in Tsd. €
1. Bestand am Anfang des Geschäftsjahres	239.431	3.843.278
2. Bestand am Ende des Geschäftsjahres	226.021	3.711.654

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. €
490.213	172.966	30.429	9.810	88.238	52.439	8.758	2.317	126.882	51.852
6.882	1.807	1.641	735	7.440	7.750	2.778	1.310	6.708	5.348
-	3.103	-	-	-	1.404	-	159	-	130
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.211	778	20	4	119	106	-	-	79	218
8.093	5.688	1.661	739	7.559	9.260	2.778	1.469	6.787	5.696
8.439	799	79	23	136	54	22	1	2.318	404
16.644	7.393	2.378	686	755	783	74	-	1.718	1.172
8.747	3.795	312	173	2.406	2.782	204	167	2.999	1.706
21	6	310	109	223	128	4	1	49	16
579	581	94	36	53	144	-	-	746	1.198
34.430	12.574	3.173	1.027	3.573	3.891	304	169	7.830	4.496
463.876	166.080	28.917	9.522	92.224	57.808	11.232	3.617	125.839	53.052

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. €
490.213	5.783.846	30.429	1.390.895	88.238	2.644.523	8.758	96.238	126.882	1.300.153
(133.216)	(372.744)	(4.749)	(54.273)	(17.370)	(226.183)	(5.928)	(34.711)	(8.222)	(85.562)
463.876	5.610.681	28.917	1.378.529	92.224	2.805.587	11.232	153.807	125.839	1.326.285
(130.312)	(391.518)	(4.664)	(56.854)	(19.203)	(245.605)	(6.507)	(45.321)	(8.631)	(104.904)

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. €
198.936	2.068.774	35.635	1.709.880	968	14.030	3.892	50.594
184.697	1.957.425	34.573	1.670.316	875	12.287	5.876	71.626

Jahresabschluss

Bilanz zum 31. Dezember 2010

Aktivseite	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
A. Immaterielle Vermögensgegenstände			
I. entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten		3.870.953	(1.850)
II. geleistete Anzahlungen		<u>93.159</u>	(1.725)
			3.964.112 (3.575)
B. Kapitalanlagen			
I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken		143.361.600	(145.062)
II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen			
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	2.079.919		(2.080)
2. Beteiligungen	154.030.419		(133.252)
3. Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	<u>—</u>		(480)
		156.110.338	(135.812)
III. Sonstige Kapitalanlagen			
1. Aktien, Investmentanteile und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	929.561.434		(916.481)
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	598.677.913		(313.698)
3. Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen	506.581.112		(562.107)
4. Sonstige Ausleihungen	2.588.161.292		(2.757.444)
5. Einlagen bei Kreditinstituten	80.430.793		(67.908)
6. Andere Kapitalanlagen	<u>77.827.108</u>		(71.662)
		4.781.239.652	(4.689.300)
			5.080.711.590 (4.970.174)
C. Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Inhabern von Lebensversicherungspolice			
			12.743.865 (8.074)
D. Forderungen			
I. Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft an:			
1. Versicherungsnehmer	18.533.834		(14.287)
2. Versicherungsvermittler	<u>1.518.592</u>		(1.516)
		20.052.426	(15.803)
II. Sonstige Forderungen		<u>80.816.857</u>	(182.606)
davon:			(198.409)
an verbundene Unternehmen: 672.721 €			(666)
			100.869.283
E. Sonstige Vermögensgegenstände			
I. Sachanlagen und Vorräte		1.884.330	(1.400)
II. Laufende Guthaben bei Kreditinstituten, Schecks und Kassenbestand		4.465.711	(5.738)
III. Andere Vermögensgegenstände		<u>1.076.034</u>	(71)
			7.426.075 (7.209)
F. Rechnungsabgrenzungsposten			
I. Abgegrenzte Zinsen und Mieten		79.220.520	(74.089)
II. Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten		<u>1.897.519</u>	(2.251)
			81.118.039 (76.340)
G. Aktive latente Steuern			
			<u>—</u> (3.838)
Summe der Aktiva		5.286.832.964	(5.267.619)

Es wird bestätigt, dass die in der Bilanz unter den Posten Passiva B.II. und C. eingestellte Deckungsrückstellung in Höhe von 3.513.671.709,39 € 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, 20. April 2011

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, 20. April 2011

Der Treuhänder | Thommes

Passivseite			
	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
A. Eigenkapital			
– Gewinnrücklagen			
1. Verlustrücklage gemäß § 37 VAG		5.341.176	(5.341)
2. andere Gewinnrücklagen		<u>63.220.167</u>	(61.000)
		68.561.343	(66.341)
B. Versicherungstechnische Rückstellungen			
I. Beitragsüberträge		14.244.387	(13.260)
II. Deckungsrückstellung			
1. Bruttobetrag	3.503.214.299		(3.318.259)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	<u>2.286.455</u>		(70)
		3.500.927.844	(3.318.189)
III. Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle			
1. Bruttobetrag	14.145.880		(13.796)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	<u>2.150.040</u>		(2.358)
		11.995.840	(11.438)
IV. Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung		402.034.742	(433.694)
V. Sonstige versicherungstechnische Rückstellungen		<u>1.222.053</u>	(1.545)
		3.930.424.866	(3.778.126)
C. Versicherungstechnische Rückstellungen im Bereich der Lebensversicherung, soweit das Anlagerisiko von den Versicherungsnehmern getragen wird			
– Deckungsrückstellung		12.743.865	(8.074)
D. Andere Rückstellungen			
I. Steuerrückstellungen		17.524.513	(18.704)
II. Sonstige Rückstellungen		<u>3.396.006</u>	(3.067)
		20.920.519	(21.771)
E. Depotverbindlichkeiten aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft			
		4.436.495	(2.428)
F. Andere Verbindlichkeiten			
I. Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft gegenüber			
1. Versicherungsnehmern	1.227.466.712		(1.228.771)
2. Versicherungsvermittlern	<u>465.418</u>		(393)
		1.227.932.130	(1.229.164)
II. Abrechnungsverbindlichkeiten aus dem Rückversicherungsgeschäft		155.717	(593)
III. Sonstige Verbindlichkeiten		<u>16.563.504</u>	(154.663)
davon:			
aus Steuern: 141.969 €			(1.384.420)
gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht: 10.319 €			(207)
		1.244.651.351	(16)
G. Rechnungsabgrenzungsposten			
		<u>5.094.525</u>	(6.459)
Summe der Passiva		5.286.832.964	(5.267.619)

Gewinn- und Verlustrechnung

für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2010

Posten	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
I. Versicherungstechnische Rechnung			
1. Verdiente Beiträge f.e.R.			
a) Gebuchte Bruttobeiträge	396.301.756		(389.557)
b) Abgegebene Rückversicherungsbeiträge	<u>1.201.036</u>		(1.628)
		395.100.720	(387.929)
c) Veränderung der Bruttobeitragsüberträge		<u>- 984.718</u>	(5.393)
			(393.322)
2. Beiträge aus der Brutto-Rückstellung für Beitragsrückerstattung			2.220.466
			(2.137)
3. Erträge aus Kapitalanlagen			
a) Erträge aus Beteiligungen		8.701.661	(8.661)
b) Erträge aus anderen Kapitalanlagen			
aa) Erträge aus Grundstücken, grundstücksgleichen Rechten und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	18.494.325		(18.527)
bb) Erträge aus anderen Kapitalanlagen	<u>203.187.269</u>		(209.620)
		221.681.594	(228.147)
c) Erträge aus Zuschreibungen		9.379.897	(21.134)
d) Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen		<u>20.519.646</u>	(25.160)
			(283.102)
4. Nicht realisierte Gewinne aus Kapitalanlagen			731.642
			(918)
5. Sonstige versicherungstechnische Erträge f.e.R.			1.634.376
			(1.386)
6. Aufwendungen für Versicherungsfälle f.e.R.			
a) Zahlungen für Versicherungsfälle			
aa) Bruttobetrag	273.477.210		(293.808)
bb) Anteil der Rückversicherer	<u>- 846.081</u>		(992)
		274.323.291	(292.816)
b) Veränderung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle			
aa) Bruttobetrag	350.254		(901)
bb) Anteil der Rückversicherer	<u>207.582</u>		(341)
		557.836	(1.242)
			(294.058)
7. Veränderung der übrigen versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen			
a) Deckungsrückstellung			
aa) Bruttobetrag	- 189.625.140		(- 147.429)
bb) Anteil der Rückversicherer	<u>2.216.404</u>		(- 9)
		- 187.408.736	(- 147.438)
b) Sonstige versicherungstechnische Netto-Rückstellungen		<u>297.743</u>	(293)
			(- 147.145)
8. Aufwendungen für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattungen f.e.R.			51.964.624
			(68.131)
9. Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb f.e.R.			
a) Abschlussaufwendungen	25.251.697		(24.625)
b) Verwaltungsaufwendungen	<u>10.396.604</u>		(11.007)
c) davon ab:		35.648.301	(35.632)
Erhaltene Provisionen und Gewinnbeteiligungen aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft		<u>53.859</u>	(1.004)
			(34.628)
10. Aufwendungen für Kapitalanlagen			
a) Aufwendungen für die Verwaltung von Kapitalanlagen, Zinsaufwendungen und sonstige Aufwendungen für die Kapitalanlagen		5.722.932	(6.125)
b) Abschreibungen auf Kapitalanlagen		29.080.594	(50.056)
c) Verluste aus dem Abgang von Kapitalanlagen		<u>1.563.880</u>	(2.622)
			(58.803)
11. Nicht realisierte Verluste aus Kapitalanlagen			143.787
			(8)
12. Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen f.e.R.			57.850.138
			(59.825)
13. Versicherungstechnisches Ergebnis f.e.R.			15.072.767
			(18.267)
Übertrag:			15.072.767
			(18.267)

Posten

	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
Übertrag:			15.072.767 (18.267)
II. Nichtversicherungstechnische Rechnung			
1. Sonstige Erträge	6.945.561		(4.471)
2. Sonstige Aufwendungen	<u>8.609.476</u>	- 1.663.915	(8.411) (- 3.940)
3. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit		13.408.852	(14.327)
4. Außerordentliche Aufwendungen	<u>3.488.260</u>		(-)
5. Außerordentliches Ergebnis		- 3.488.260	(-)
6. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag			
a) eigene	2.952.847		(8.323)
b) von der Obergesellschaft weiterbelastete Steuerumlage	<u>-</u>	2.952.847	(65) (8.388)
7. Sonstige Steuern	<u>967.745</u>	3.920.592	(939) (9.327)
8. Jahresüberschuss		6.000.000	(5.000)
9. Einstellungen in Gewinnrücklagen			
- in andere Gewinnrücklagen		6.000.000	(5.000)
10. Bilanzgewinn			- (-)

Anhang

Bilanzierungs-, Ermittlungs- und Bewertungsmethoden

Die Anwendung der Bestimmungen des BilMoG erfolgt ab dem 1. Januar 2010. Auswirkungen wurden bei den Bilanzierungs-, Ermittlungs- und Bewertungsmethoden in der jeweiligen Position erläutert.

Soweit hinsichtlich der Bilanzierung nach BilMoG Wahlrechte bestehen, wurde wie folgt verfahren:

- Vom Wahlrecht zum Ansatz aktiver latenter Steuern auf Grund sich ergebender Steuerentlastungen nach § 274 Abs. 1 Satz 2 HGB wurde kein Gebrauch gemacht.
- Gemäß Artikel 67 Abs. 8 Satz 2 EGHGB wurden die Vorjahreszahlen nicht an die neuen Vorschriften des BilMoG angepasst.
- Rückstellungen für Pensionen wurden nach § 253 Abs. 2 Satz 2 HGB mit dem durchschnittlichen Marktzins abgezinst, der sich bei einer angenommenen Restlaufzeit von 15 Jahren ergibt.
- Das Wahlrecht des Artikel 67 Abs. 1 EGHGB, die erforderliche Zuführung zu den Pensionsrückstellungen auf max. 15 Jahre zu verteilen, wurde nicht ausgeübt. Im Geschäftsjahr 2010 wurde die Zuführung einmalig in voller Höhe vorgenommen.

Auf Grundlage der Schuldbeitriffsvereinbarung zu Pensionsverpflichtungen vom 24. Juni 2002 – ergänzt am 28. Dezember 2010 – mit der DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG, wurde die rückstellungsbilanzierende Gesellschaft angewiesen, gegen Erstattung des einmaligen Anpassungsaufwandes das Wahlrecht nicht auszuüben.

Die **immateriellen Vermögensgegenstände** (EDV-Software) wurden zu Anschaffungskosten bewertet und mit Ausnahme der geleisteten Anzahlungen 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.

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. Sofern in früheren Jahren eine Abschreibung auf einen niedrigeren Wert erfolgte, wurde eine Zuschreibung vorgenommen, wenn diesen Vermögensgegenständen am Bilanzstichtag wieder ein höherer Wert beigemessen werden konnte. Die Zuschreibungen erfolgten bis zur Höhe der Anschaffungskosten oder auf den niedrigeren Börsenwert.

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**, 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 Versicherungs-

beginns 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. Im Altbestand erfolgte jedoch für beitragsfreie und für beitragspflichtige Verträge eine Nachreservierung bezüglich zukünftiger Verwaltungskosten.

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 Basis 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. In einigen Tarifen wurde eine Angleichung der Deckungsrückstellung auf Basis der Tafel DAV 2008 T vorgenommen.

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. Für alle Berufsunfähigkeits-/Erwerbsunfähigkeits-(Zusatz)Versicherungen erfolgte darüber hinaus eine Angleichung der Deckungsrückstellung an die Tafel DAV 2008 T.

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. 7a – 7d berechnet; der Diskontierungszinssatz beträgt 3,6 % p.a. Sofern der einzelvertragliche Schlussüberschussanteilfonds zum 31. Dezember 2009 größer als der zum 31. Dezember 2010 war, wurde dieser beibehalten.

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 3,6 % 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.

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** bemessen sich nach dem nach kaufmännischer Beurteilung notwendigen Erfüllungsbetrag.

Sonstige Rückstellungen mit einer Restlaufzeit von über einem Jahr wurden gemäß § 253 Abs. 2 HGB mit dem ihrer Restlaufzeit entsprechenden durchschnittlichen Marktzins abgezinst.

Die Berechnung der **Rückstellung für Altersteilzeitverpflichtungen** erfolgte nach der sogenannten Projected Unit Credit-Methode; biometrische Rechnungsgrundlagen wurden nicht in Ansatz gebracht. Die Diskontierung erfolgte mit dem von der Deutschen Bundesbank veröffentlichten durchschnittlichen Marktzinssatz, der sich bei einer angenommenen Restlaufzeit von drei Jahren ergibt (§ 253 Abs. 2 Satz 1 HGB). Das Finanzierungsendalter entspricht dem vertraglichen Endalter. Die Gehaltsdynamik wurde mit 1,95 % p.a. angesetzt. Mit dem Übergang auf BilMoG ergab sich zum 1. Januar 2010 im Vergleich zum 31. Dezember 2009 eine Unterdeckung. Die erforderliche Auffüllung wurde als außerordentlicher Aufwand ausgewiesen.

Die Berechnung der **Rückstellung für Jubiläumswahlungen** erfolgte ebenfalls nach der sogenannten Projected Unit Credit-Methode auf Basis der Richttafeln 2005G von Prof. Dr. Klaus Heubeck. Die Diskontierung erfolgte mit dem von der Deutschen Bundesbank veröffentlichten durchschnittlichen Marktzinssatz, der sich bei einer angenommenen Restlaufzeit von 15 Jahren ergibt (§ 253 Abs. 2 Satz 2 HGB). Das Finanzierungsendalter entspricht dem erreichten Alter, zu dem eine Jubiläumswahlung fällig wird. Die Gehaltsdynamik (inkl. Karrieretrend) wurde mit 2,1 % p.a. angesetzt. Mit dem Übergang auf BilMoG ergab sich zum 1. Januar 2010 im Vergleich zum 31. Dezember 2009 eine Überdeckung. Die erforderliche Auflösung wurde den Gewinnrücklagen zugeführt.

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

Die **Abrechnungsverbindlichkeiten aus dem Rückversicherungsgeschäft** ergaben sich auf der Grundlage der Rückversicherungsverträge und wurden mit dem Erfüllungsbetrag 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 Bilanzstichtag mit dem Devisenkassamittelkurs.

Entwicklung der Aktivposten A., B.I. bis III. im Geschäftsjahr 2010

Aktivseite							
	Bilanzwerte Vorjahr Tsd. €	Zugänge Tsd. €	Um- buchungen Tsd. €	Abgänge Tsd. €	Zuschrei- bungen Tsd. €	Abschrei- bungen Tsd. €	Bilanzwerte Geschäftsjahr Tsd. €
A. Immaterielle Vermögensgegenstände							
1. entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	1.850	215	2.481	–	–	675	3.871
2. geleistete Anzahlungen	1.725	849	– 2.481	–	–	–	93
3. Summe A.	3.575	1.064	–	–	–	675	3.964
B.I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken							
	145.062	2.149	–	–	–	3.849	143.362
B.II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen							
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	2.080	–	–	–	–	–	2.080
2. Beteiligungen	133.252	23.552	–	2.600	–	174	154.030
3. Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	480	–	–	480	–	–	–
4. Summe B.II.	135.812	23.552	–	3.080	–	174	156.110
B.III. Sonstige Kapitalanlagen							
1. Aktien, Investmentanteile und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	916.481	104.591	–	72.694	4.927	23.743	929.562
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	313.698	362.189	–	77.088	96	217	598.678
3. Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen	562.107	13.157	–	68.178	10	515	506.581
4. Sonstige Ausleihungen							
a) Namensschuldverschreibungen	985.113	20.000	–	90.000	–	–	915.113
b) Schuldscheinforderungen und Darlehen	1.413.997	19.984	–	78.917	–	–	1.355.064
c) Darlehen und Vorauszahlungen auf Versicherungsscheine	27.162	5.462	–	6.158	–	2	26.464
d) übrige Ausleihungen	331.172	–	–	39.072	–	580	291.520
5. Einlagen bei Kreditinstituten	67.908	12.523	–	–	–	–	80.431
6. Andere Kapitalanlagen	71.662	3.450	–	1.632	4.347	–	77.827
7. Summe B.III.	4.689.300	541.356	–	433.739	9.380	25.057	4.781.240
insgesamt	4.973.749	568.121	–	436.819	9.380	29.755	5.084.676

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 2010 folgende Buch- und Zeitwerte aus:

Kapitalanlagen	Buchwert €	Zeitwert €
B.I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	143.361.600	200.470.000
B.II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen		
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	2.079.919	2.079.919
2. Beteiligungen	154.030.419	212.651.135
B.III. Sonstige Kapitalanlagen		
1. Aktien, Investmentanteile und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	929.561.434	978.340.027
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	598.677.913	599.979.530
3. Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen	506.581.112	548.722.476
4. Sonstige Ausleihungen		
a) Namensschuldverschreibungen	915.112.919	942.881.104
b) Schuldscheinforderungen und Darlehen	1.355.064.268	1.371.533.186
c) Darlehen und Vorauszahlungen auf Versicherungsscheine	26.464.115	26.464.115
d) übrige Ausleihungen	291.519.990	214.267.228
5. Einlagen bei Kreditinstituten	80.430.793	80.430.793
6. Andere Kapitalanlagen	77.827.108	67.599.218
insgesamt	5.080.711.590	5.245.418.731
davon: zu Anschaffungskosten bewertete Kapitalanlagen	2.024.129.241	2.168.102.017
davon: Kapitalanlagen im Anlagevermögen gemäß § 341b Abs. 2 HGB	930.502.376	953.536.652
davon: in die Überschussbeteiligung einzubeziehende Kapitalanlagen (fortgeführte Anschaffungskosten inkl. Agio bzw. Disagio)	5.077.489.887	5.245.418.731

In den Bewertungsreserven sind insgesamt stille Lasten in Höhe von 177,9 Mio. € enthalten.

Diese entfallen auf Grundstücke, 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 2010 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 Zeitwerte zwei weiterer Beteiligungen wurden auf Basis des Börsenjahresabschlusskurses bzw. des Rücknahmepreises ermittelt.

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 der 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 schuldnerspezifischen Annahmen berücksichtigt.

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

Die Bewertungsreserven der in die Überschussbeteiligung einzubeziehenden Kapitalanlagen gemäß § 54 Satz 3 RechVersV betragen 167,9 Mio €.

Angaben zu Finanzinstrumenten i.S.d. § 285 Nr. 18 HGB, die über ihrem beizulegenden Zeitwert bilanziert wurden

	Buchwert Tsd. €	beizulegender Zeitwert Tsd. €
Wertpapiere des Anlagevermögens	284.292	265.831
sonstige Ausleihungen	176.436	144.771

Abschreibungen gemäß § 253 Abs. 3 Satz 3 und 4 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. 19 HGB

	Art	nominaler Umfang Tsd. €	Buchwert Prämie Tsd. €	beizulegender Wert der Prämie Tsd. €
Sonstige Verbindlichkeiten	Short-Put-Optionen	21.254	1.575	942
Inhaberschuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen	Vorkäufe	80.000	–	804
	Receiver Swaptions	200.000	4.058	13.294

Bewertungsmethode

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

Vorkäufe: Bloomberg/eigene Berechnung auf Grund von Marktdaten

Receiver Swaptions: Black-Scholes

Angaben zu Anteilen oder Anlageaktien an inländischen Investmentvermögen gemäß § 285 Nr. 26 HGB

Anlageziel	Ausschüttung Tsd. €	Zeiwert € Tsd. €	stille Reserven/ stille Lasten Tsd. €	Beschränkung der täglichen Rückgabe
Aktienfonds	13.805	583.053	26.227	
Mischfonds	10.620	256.517	16	
Immobilienfonds	1.824	40.196	1.778	einmal monatlich bis 50 Tsd. € bzw. quartalsweise bzw. bei rechtzeitiger Bekanntgabe

Zu Aktiva B.I.

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

Grundstücke im Buchwert von 101.957.764 € werden überwiegend von dem DEVK Lebensversicherungsverein und den anderen zur DEVK-Gruppe gehörenden Unternehmen genutzt. Je Objekt wird die von der DEVK-Gruppe genutzte Fläche in m² festgestellt, indem von der Gesamtfläche die fremdgenutzte Fläche subtrahiert wird.

Zu Aktiva B.II.

Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen

	gezeichnetes Kapital €	Anteil in %	Eigenkapital €	Ergebnis des letzten Geschäftsjahres €
DEVK Kastor Vermögensverwaltungs-AG, Köln	50.000	100,00	50.622	84
DEVK Private Equity GmbH, Köln	10.000.000	35,00	125.829.860	1.059.384
DEVK Rho GmbH, Köln	25.000	100,00	24.256	- 87
DEVK Service GmbH, Köln	260.000	26,00	3.110.379	-
DEVK Vermögensvorsorge- und Beteiligungs-AG, Köln	20.000.000	49,00	113.000.000	-
JUPITER FÜNF GmbH, Köln	25.000	100,00	3.543.153	79.790

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, Ucapital 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	2.808,27	206.717
Monega Best Invest Europa	4.345,81	233.283
Monega Chance	47.982,94	1.622.783
Monega Ertrag	32.435,98	1.758.354
Monega Euro Bond	38.000,46	2.068.745
Monega Euro-Land	42.188,62	1.398.974
Monega Fair Invest	20.009,92	747.771
Monega Germany	14.588,21	767.194
Monega Innovation	1.890,69	65.002
Monega Wachstum	37.827,50	1.464.681
Monega Short Track	45,68	2.285
UniEM Global	554,53	45.876
UniGlobal	5.497,87	631.431
UniRak FRV	21.192,22	1.730.769
insgesamt		12.743.865

Zu Aktiva D.I.

Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft

Die Forderungen an Versicherungsnehmer bestehen aus:

a) fällige Ansprüche	9.292.563 €
b) noch nicht fällige Ansprüche	9.241.271 €
	18.533.834 €

Zu Aktiva F.II.

Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten

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

1.781.324 €
116.195 €
1.897.519 €

Zu Aktiva G.

Aktive latente Steuern

Aus Vorjahren resultierende latente Steuern in Höhe von 3.838.006 € wurden ergebnisneutral – entsprechend Artikel 67 Abs. 6 Satz 1 EGHGB – über die Gewinnrücklagen aufgelöst.

Zu Passiva A.–.

Gewinnrücklagen

andere Gewinnrücklagen	
Stand 31.12.2009	60.999.604 €
Umstellung BilMoG Jubiläums-Rückstellung	58.569 €
Umstellung BilMoG aktive latente Steuern	- 3.838.006 €
Zuführung	6.000.000 €
Stand 31.12.2010	63.220.167 €

Zu Passiva B.IV.

Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung

Stand 31.12.2009	433.694.135 €
Entnahme im Geschäftsjahr für:	
Ansammlungsüberschussanteile	6.012.245 €
Einmalbeiträge	2.220.467 €
sonstige Überschussanteile	75.391.306 €
Zuweisung aus dem Überschuss des Geschäftsjahres	51.964.624 €
Stand 31.12.2010	402.034.742 €

Zusammensetzung	Mio. €
bereits festgelegte, aber noch nicht zugeteilte	
laufende Überschussanteile	69,99
Schlussüberschussanteile	13,66
Beträge für die Mindestbeteiligung an den Bewertungsreserven	2,65
Schlussüberschussanteilfonds für die Finanzierung	
von Gewinnrenten	0,04
von Schlussüberschussanteilen	124,46
der Mindestbeteiligung an den Bewertungsreserven	25,80
ungebundener Teil	165,43

Zu Passiva F.I.

Andere Verbindlichkeiten

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

1.201.348.392 €

Zu Passiva G.

Rechnungsabgrenzungsposten

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

5.003.028 €

91.497 €

5.094.525 €

Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

Zu Posten II.4.

Außerordentliche Aufwendungen

Aus der Neubewertung der Pensionsrückstellung und der Rückstellung für Altersteilzeitverpflichtungen im Rahmen der BilMoG-Umstellung wurden Aufwendungen insgesamt in Höhe von 3.488.260 € gemäß Artikel 67 Abs. 1 und 7 EGHGB im außerordentlichen Ergebnis ausgewiesen.

Erläuterungen zum selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft

	Geschäftsjahr Tsd. €	Vorjahr Tsd. €
gebuchte Bruttobeiträge		
– Einzelversicherungen	301.717	320.310
– Kollektivversicherungen	94.585	69.247
gebuchte Bruttobeiträge		
– laufende Beiträge	292.528	292.138
– Einmalbeiträge	103.774	97.419
gebuchte Bruttobeiträge		
– mit Gewinnbeteiligung	390.950	385.364
– Verträge, bei denen das Kapitalanlagerisiko von den Versicherungsnehmern getragen wird	5.352	4.193
Rückversicherungssaldo	– 16	– 19

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	14.445	14.677
2. Sonstige Bezüge der Versicherungsvertreter im Sinne des § 92 HGB	–	–
3. Löhne und Gehälter	16.191	16.183
4. Soziale Abgaben und Aufwendungen für Unterstützung	2.422	2.506
5. Aufwendungen für Altersversorgung	1.316	1.916
insgesamt	34.390	35.282

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 943.085 €. Die Ruhegehälter früherer Vorstandsmitglieder bzw. Hinterbliebener beliefen sich auf 828.368 €. Für diesen Personenkreis war am 31. Dezember 2010 bei der DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG eine Pensionsrückstellung von 9.563.110 € bilanziert. Die Vergütungen des Aufsichtsrats beliefen sich auf 355.558 €. Die Beiratsbezüge betragen 78.307 €.

Sonstige Angaben

Haftungsverhältnisse und sonstige finanzielle Verpflichtungen

Die Resteinzahlungsverpflichtungen aus Private Equity Fonds, Investmentanteilen und Beteiligungen betragen zum Jahresende insgesamt 52,17 Mio. €.

Es bestanden am Bilanzstichtag finanzielle Verpflichtungen in Höhe von 21,3 Mio. € aus offenen Short-Optionen, 287,5 Mio. € aus Multitranchenschuldscheindarlehen und 80,0 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. 189.446 €.

Der Sicherungsfonds kann darüber hinaus Sonderbeiträge in Höhe von weiteren 1 % der versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen erheben; dies entspricht einer Verpflichtung von max. 2.945.336 €.

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 53,7 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 175. Hierbei handelte es sich um einen leitenden Angestellten und 174 Angestellte.

Die Angaben zu den Abschlussprüferhonoraren sind gemäß § 285 Nr. 17 HGB 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 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)

TKZ = Tarifikennziffer

Tarife bis 1995

A. Abrechnungsverband „Einzelkapitalversicherungen“ (LK)

- TGR A. 1: Tarife I, II (TKZ 1 – 72)
- TGR A. 2: Tarif II (TKZ 102)
- TGR A. 3: Tarif II (TKZ 112)
- 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 3F, L 1V (TKZ 603, 611, 703, 711)
- 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, 423, 464)

B. Abrechnungsverband „Vermögensbildungsversicherungen“ (LV)

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

Tarife ab 1995

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

- TGR E. 1: Tarife L 2, L 3, L 5, L 7, LVW 3, LVW 5, LVW 7
(TKZ 1122 – 1127, 1222 – 1225, 1153 – 1157, 1253, 1255)
- TGR E. 2: Tarife L 2, L 3, L 5, L 7, LVW 3, LVW 5, LVW 7
(TKZ 2122, 2123, 2125, 2127, 2222, 2223, 2225, 2153 – 2157, 2253, 2255)
- TGR E. 3: Tarif L E4 (TKZ 2124, 2224)
- TGR E. 4: Tarife L 2, L 3, L E4, L 5, L 7, LVW 3, LVW 5, LVW 7
(TKZ 3122 – 3127, 3222 – 3227, 3153 – 3157, 3253, 3255)
- 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, 5255)
- TGR E. 6: Tarife L 2, L 3, L E4, L 5, L 7, LVW 3, LVW 5
(TKZ 6122 – 6125, 6127, 6222 – 6225, 6153, 6155, 6253, 6255)
- 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
(TKZ 7122 – 7125, 7127, 7222 – 7225, 7153, 7155, 7253, 7255)
- 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 – 8125, 8127, 8222 – 8225, 8127, 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, 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)

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

- TGR G. 1: Tarife L R1, L R2, LHRZ (1162, 1331, 1332, 1231, 1232, 1431, 1432)
- TGR G. 2: Tarife L R1, L R2, L R3, L R3U, LHRZ
(TKZ 2131 – 2134, 2162 – 2164, 2231 – 2234, 2262, 2263)
- TGR G. 3: Tarife L R1, L R2, L R3, L R3U, LHRZ
(TKZ 3131 – 3134, 3162, 3163, 3231 – 3234, 3262)

- TGR G. 4: Tarife L R1, L R2, L R3, L R3U, LHRZ
(TKZ 5131 – 5134, 5162 – 5164, 5231 – 5233, 5262)
- TGR G. 5: Tarife L R1, L R2, L R3, L R3U, L R4, LHRZ
(TKZ 6131 – 6135, 6162 – 6164, 6231 – 6235, 6262, 6263)
- 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)
- 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 „Kapitalbildende Lebensversicherung mit überwiegendem Erlebensfallcharakter nach dem AltZertG“ (117)

- TGR I. 1: Tarif LA 1 (TKZ 4131, 4231)
- TGR I. 2: Tarif LA 1 (TKZ 5130, 5230)
- TGR I. 3: Tarif LA 1 (TKZ 6130, 6230)
- TGR I. 4: Tarif LA 1 (TKZ 6139, 6239)
- TGR I. 5: Tarif LA 1 (TKZ 7139, 7239)
- TGR I. 6: Tarif LA 1 (TKZ 8139, 8239)
- TGR I. 7: Tarif LA 1 (TKZ 9139, 9239)

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

- TGR J. 1: Tarife L 3F, L 1V (TKZ 1103, 1111, 1203, 1211)
- TGR J. 2: Tarife L 2R, L 3R (TKZ 1303, 1402, 1403)
- TGR J. 3: Tarif L 9R (TKZ 1409)
- TGR J. 4: Tarif L 3R (TKZ 2303, 2403)

- TGR J. 5: Tarif L E4R (TKZ 2304, 2404)
- TGR J. 6: Tarif L 3F (TKZ 2103, 2203)
- TGR J. 7: Tarife L 2V, L 3V (TKZ 2312, 2313, 2412, 2413)
- TGR J. 8: Tarif L 0F (TKZ 2100, 2200)
- TGR J. 9: Tarife L 3R, L E4R (TKZ 3303, 3304, 3403)
- TGR J. 10: Tarife L 3F (TKZ 3103, 3203)
- TGR J. 11: Tarife L 2V, L 3V (TKZ 3312, 3313, 3412, 3413)
- TGR J. 12: Tarif L 0F (TKZ 3100, 3200)
- TGR J. 13: Tarife L 3R (TKZ 5303, 5403)
- TGR J. 14: Tarif L 3F (TKZ 5103, 5203)
- TGR J. 15: Tarife L 2V, L 3V (TKZ 5312, 5313, 5412, 5413)
- TGR J. 16: Tarif L 0F (TKZ 5100, 5200)
- TGR J. 17: Tarif L 3R (TKZ 6403)
- TGR J. 18: Tarif L 3F (TKZ 6103, 6203)
- TGR J. 19: Tarife L 2V, L 3V (TKZ 6312, 6313, 6412, 6413)
- TGR J. 20: Tarif L 0F (TKZ 6100, 6200)
- TGR J. 21: Tarife L 3F (TKZ 7103, 7203)
- TGR J. 22: Tarife L 2V, L 3V (TKZ 7312, 7313, 7412, 7413)
- TGR J. 23: Tarife L 2R, L 3R, L E4R, L 5R, L 7R (TKZ 8302 – 8307, 8402 – 8407)
- TGR J. 24: Tarife L 2F, L 3F (TKZ 8102, 8103, 8202, 8203)
- TGR J. 25: Tarife L 2V, L 3V (TKZ 8312, 8313, 8412, 8413)
- TGR J. 26: Tarife L 8DB (TKZ 8388, 8488)

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

- TGR K. 1: Tarif L 3B (TKZ 2323, 2423)
- TGR K. 2: Tarife LR 1B, LR 2B, LHRZB (TKZ 2141, 2142, 2241, 2242, 2355, 2455)
- TGR K. 3: Tarif L 3B (TKZ 3323, 3423)
- TGR K. 4: Tarife LR 1B, LR 2B, LHRZB (TKZ 3141, 3142, 3241, 3242, 3355, 3455)
- TGR K. 5: Tarife LR 1BE, LR 2BE, LHRZBE (TKZ 3143, 3144, 3243, 3244, 3356, 3456)
- TGR K. 6: Tarif LA 1B (TKZ 4141, 4241)
- TGR K. 7: Tarif L 3B (TKZ 5323, 5423)
- TGR K. 8: Tarife LR 1B, LR 2B, LHRZB (TKZ 5141, 5142, 5241, 5242, 5355, 5455)
- TGR K. 9: Tarif LA 1B (TKZ 5140, 5240)
- TGR K. 10: Tarif L 3B (TKZ 6323, 6423)
- TGR K. 11: Tarife LR 1B, LR 2B, LR 4B, LHRZB
(TKZ 6141, 6142, 6145, 6241, 6242, 6245, 6355, 6455)
- TGR K. 12: Tarife LR 2S, LR 3S, LHRZS (TKZ 6143, 6144, 6350, 6351, 6243, 6450)
- TGR K. 13: Tarif LA 1B (TKZ 6140, 6240)
- TGR K. 14: Tarif LA 1B (TKZ 6149, 6249)
- TGR K. 15: Tarif L 3B (TKZ 7323, 7423)
- TGR K. 16: Tarife LR 1B, LR 2B, LR 4B, LHRZB
(TKZ 7141, 7142, 7145, 7241, 7242, 7245, 7355, 7455)
- TGR K. 17: Tarife LR 2S, LR 3S, LHRZS, LHRZH
(TKZ 7143, 7144, 7350, 7351, 7360, 7361, 7243, 7244, 7450, 7451, 7460, 7461)
- TGR K. 18: Tarif LA 1B (TKZ 7149, 7249)

- TGR K. 19: Tarif L 3B (TKZ 8323, 8423)
TGR K. 20: Tarife LR 1B, LR 2B, LR 4B, LHRZB
(TKZ 8141, 8142, 8145, 8241, 8242, 8245, 8355, 8455)
TGR K. 21: Tarif LA 1B (TKZ 8149, 8249)
TGR K. 22: Tarife LR 2S, LR 3S, LHRZS, LHRZH
(TKZ 8143, 8144, 8350, 8351, 8360, 8361, 8243, 8244, 8450, 8451, 8460, 8461)
TGR K. 23: Tarif LA 1B (TKZ 9149, 9249)

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

- TGR L. 1: Tarif LR 1R (TKZ 2331, 2431)
TGR L. 2: Tarife LR 1F, LR 2F, LHRZF (TKZ 2341, 2342, 2352, 2441)
TGR L. 3: Tarif LR 1R (TKZ 3331, 3431)
TGR L. 4: Tarife LR 2F, LHRZF (TKZ 3342, 3352)
TGR L. 5: Tarif LR 1V (TKZ 3111, 3211)
TGR L. 6: Tarif LEUTR (TKZ 4338, 4438)
TGR L. 7: Tarif LR 1R (TKZ 5331, 5431)
TGR L. 8: Tarife LR 2F, LHRZF (TKZ 5342, 5352)
TGR L. 9: Tarif L BUF (TKZ 5346, 5446)
TGR L. 10: Tarife LR 1R, LR 4R (TKZ 6331, 6335, 6431, 6435)
TGR L. 11: Tarife LR 2F, LR 4F, LHRZF (TKZ 6342, 6345, 6352, 6442, 6445, 6452)
TGR L. 12: Tarife L B2F, LBHRZF (TKZ 6347, 6357, 6447, 6457)
TGR L. 13: Tarife LR 1R, LR 4R (TKZ 7331, 7335, 7431)
TGR L. 14: Tarife LR 2F, LR 4F, LHRZF (TKZ 7342, 7345, 7352, 7442, 7445, 7452)
TGR L. 15: Tarif L B2F (TKZ 7347)
TGR L. 16: Tarif L BUF (TKZ 7346)
TGR L. 17: Tarife LR 1R, LR 4R (TKZ 8331, 8335, 8431, 8435)
TGR L. 18: Tarife LR 1F, LR 2F, LR 4F, LHRZF
(TKZ 8341, 8342, 8345, 8352, 8441, 8442, 8445, 8452)
TGR L. 19: Tarif LR 1V (TKZ 8111, 8211)
TGR L. 20: Tarife L B2F, LBHRZF (TKZ 8347, 8357, 8447, 8457)
TGR L. 21: Tarif L BUR (TKZ 8336, 8436)
TGR L. 22: Tarif L BUF (TKZ 8346, 8446)

M. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe „Kollektiv-Kapitalversicherung mit überwiegendem Erlebensfallcharakter nach dem AltZertG“ (126)

- TGR M. 1: Tarif LA 1C (TKZ 4341, 4441)
TGR M. 2: Tarif LA 1C (TKZ 5340, 5440)
TGR M. 3: Tarif LA 1C (TKZ 6340, 6440)
TGR M. 4: Tarif LA 1C (TKZ 6349, 6449)
TGR M. 5: Tarif LA 1C (TKZ 7449)
TGR M. 6: Tarif LA 1C (TKZ 9349, 9449)

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

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

O. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe „Kapitalisierungsgeschäfte“ (134)

- TGR O. 1: Tarif L L1B (TKZ 6329, 6429)
 TGR O. 2: Tarif L L1B (TKZ 7329, 7429)
 TGR O. 3: Tarif L L2 (TKZ 8328, 8428)

P. Zusatzversicherungen

- TGR P. 1: Tarife LBUZ 1, LBUZ 2, LBUZ 2A (TKZ 1173 – 1178, 1273 – 1278)
 TGR P. 2: Tarife LBUZF 1, LBUZF 2 (TKZ 2171, 2172, 2271)
 TGR P. 3: Tarife LRZV 8, LRZV 9 (TKZ 1168, 1169, 1268, 1269)
 TGR P. 4: Tarife LEUZ 1, LEUZ 2, LEUZ 2A (TKZ 2177, 2178, 2277, 2278)
 TGR P. 5: Tarife LBUZ 1, LBUZ 2, LBUZ 2A (TKZ 3173, 3174, 3273, 3274)
 TGR P. 6: Tarif LBUZR 1 (TKZ 3373, 3473)
 TGR P. 7: Tarife LBUZF 1 (TKZ 3171, 3271)
 TGR P. 8: Tarif LRZVF9 (TKZ 3359, 3459)
 TGR P. 9: Tarife LEUZ 1, LEUZ 2, LEUZ 2A (TKZ 3177, 3178, 3277, 3278)
 TGR P. 10: Tarif LBUZTR 3 (TKZ 4370, 4470)
 TGR P. 11: Tarife LBUZ 1, LBUZ 2, LBUZ 2A (TKZ 4173, 4174, 4273, 4274)
 TGR P. 12: Tarif LBUZR 2A (TKZ 4374)
 TGR P. 13: Tarife LBUZF 1 (TKZ 4171, 4271)
 TGR P. 14: Tarife LBUZ 1, LBUZ 2, LBUZ 2A (TKZ 5173, 5174, 5273, 5274)
 TGR P. 15: Tarif LBUZR 1 (TKZ 5473)
 TGR P. 16: Tarife LBUZF 1, LBUZF 2 (TKZ 5171, 5172, 5271)
 TGR P. 17: Tarif LRZVF9 (TKZ 5359, 5459)
 TGR P. 18: Tarife LEUZ 1, LEUZ 2 (TKZ 5177, 5178, 5277, 5278)
 TGR P. 19: Tarife LBUZ 1, LBUZ 2, LBUZ 2A (TKZ 7173, 7174, 7273, 7274)
 TGR P. 20: Tarife LBUZF 1, LBUZF 2 (TKZ 7171, 7172, 7271, 7272)
 TGR P. 21: Tarife LEUZ 1, LEUZ 2 (TKZ 7177, 7178, 7277, 7278)
 TGR P. 22: Tarife LBUZ 1, LBUZ 2, LBUZ 2A (TKZ 8173, 8174, 8273, 8274)
 TGR P. 23: Tarife LBUZR 1, LBUZR 2, LBUZR 2A (TKZ 8373, 8374, 8473, 8474)
 TGR P. 24: Tarife LBUZF 1, LBUZF 2, LBUZF 2A (TKZ 8171, 8172, 8271, 8272)
 TGR P. 25: Tarife LEUZ 1, LEUZ 2, LEUZ 2A (TKZ 8177, 8178, 8277, 8278)
 TGR P. 26: Tarif LBUZ DB (TKZ 6370, 6470)
 TGR P. 27: Tarif LBUZ DB (TKZ 7370, 7470)
 TGR P. 28: Tarif LBUZ DB (TKZ 8370, 8470)

Für das **Geschäftsjahr 2011** 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	16,70 / 18,70
	45 oder mehr	13,60	16,70 / 18,70
	40 – 44	11,20	16,70 / 18,70
	35 – 39	9,90	16,70 / 18,70
	30 – 34	7,90	16,70 / 18,70
	25 – 29	6,90	16,70 / 18,70
	20 – 24	5,60	16,70 / 18,70
	15 – 19	4,60	16,70 / 18,70
A.6	10 – 14	3,70	16,70 / 18,70
	1 – 9	2,60	16,70 / 18,70
	3 oder mehr	4,80	16,70 / 18,70

Anmerkungen:

- Bei Versicherungen auf verbundene Leben ist der Schlussüberschussanteil für männliche Versicherte maßgebend.
- Beitragsfreie Versicherungen erhalten nur einen laufenden Zinsüberschussanteil. Dieser beträgt 0,65 % des maßgebenden Deckungskapitals bei Tarifgruppe A.1 und 1,15 % 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	1,30	16,70 / 18,70	–
B.3	3,87	0,65	5,90	–
A.8	3,87	0,65	5,90	3,72 / 0,32
A.9	3,63	0,65	5,90	3,49 / 0,30

Anmerkungen:

- Beitragsfreie Versicherungen erhalten keinen Summen- und keinen Schlussüberschussanteil.
- Der Zinsüberschussanteil wird für beitragsfreie Versicherungen der Tarifgruppen A.7 sowie B.2 um 0,15 Prozentpunkte gekürzt.
- Wird ein Beitragsvorwegabzug vereinbart, entfällt der Summenüberschussanteil.
- Bei Versicherungen auf verbundene Leben ist der Summen- und der Schlussüberschussanteil für männliche Versicherte maßgebend.

3. Tarifgruppen A.10 – A.11

TGR	Schlusszahlung	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

4. Tarifgruppe A.12

Diese Versicherungen erhalten laufende Zinsüberschussanteile in Prozent des maßgebenden Deckungskapitals. Die Höhe des Zinsüberschussanteils beträgt in der Aufschubzeit 0,10 %, im Rentenbezug 0,20 %.

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 1,95 %, für Rentenbeginne ab 1. Januar 2005 1,45 %. Für frühere Rentenbeginne beträgt die Höhe des Zinsüberschussanteils 0,20 %.

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

Bei Versicherungen mit Tarifenkennziffer 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 0,60 % des überschussberechtigten Deckungskapitals.

D. Zusatzversicherungen

1. Tarifgruppe D.1

1.1 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

1.2 Nach Eintritt des Leistungsfalls

Die Versicherungen erhalten laufende Zinsüberschussanteile in Höhe von 1,10 % des überschussberechtigten Deckungskapitals.

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

2. Tarifgruppe D.2

2.1 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

2.2 Nach Eintritt des Leistungsfalls

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

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

3. Tarifgruppe D.3

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.3	0,10	25,00

4. Tarifgruppen D.4 und D.5

TGR	Leistungsbonus in % der fälligen Versicherungssumme männl./weibl. Versicherte	Beitragsvorwegabzug in % des maßgeb. Bruttobeitrags
D.4	163,00 / 196,00	–
D.5	122,00	55,00

Tarife ab 1995

E. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe

„Kapitalbildende Lebensversicherung mit überwiegendem Todesfallcharakter“ und

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

„Kollektivversicherung mit eigener Vertragsabrechnung“ (nur Tarifgruppen K.1, K.3, K.7, K.10, K.15, K.19 und O.1 – O.3)

1. Tarifgruppen E.1, E.2 sowie J.1, J.2, J.4 und J.6 – J.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, J.2	3,87	0,65	5,90	3,72 / 0,32	–
E.2, J.4	2,20 / 2,00	0,15	11,70	1,40 / 0,12	0,74 / 0,54
J.1	3,63	0,65	5,90	3,49 / 0,30	–
J.6	2,20 / 2,00	0,15	11,70	–	–
J.7	2,20 / 2,00	0,15	11,70	1,64 / 0,14	0,49 / 0,29
J.8	–	0,15	2,70	–	–

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 J.5

TGR	laufender Überschussanteil			Schlussüberschussanteil
	Summenüberschuss- anteil in % der Versicherungssumme männl./ weibl. Versicherte	Risikoüberschuss- anteil in % des Risikobeitrags	Zinsüberschussanteil in % des überschussberechtigten Deckungskapitals	in % des Ansammlungsguthabens
E.3, J.5	1,40	30,00	0,10	18,00

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, J.9 – J.25 sowie K.1, K.3, K.7, K.10, K.15, K.19, O.1 – O.3

TGR	laufender Überschussanteil			Schlussüberschussanteil in %; s. a) bis e)	Beitragsvorwegabzug in % des Beitrags jährl./monatl.
	Grundüberschussanteil in % des überschuss- berechtigten Beitrags	Risikoüberschuss- anteil in % des Risikobeitrags	Zinsüberschussanteil in % des überschussberechtig- ten Deckungskapitals		
E.4, J.9	2,60	32,00	0,85	22,50	2,50 / 2,60
E.5, E.6, J.13, J.17	2,60	32,00	1,35	5,40	2,50 / 2,60
E.7	0,00 / 1,00 / 2,00 / 2,50 / 3,00 / 3,50 / 3,70	25,00	1,35	5,40	–
E.8, E.10, J.23	1,50 / 2,00 / 2,50 / 3,00 / 3,50 / 3,80	32,00	1,85	5,40	–
E.9, E.11	0,00 / 1,00 / 2,00 / 2,50 / 3,00 / 3,50 / 3,70	25,00	1,85	5,40	–
J.10	2,00	32,00	0,85	16,20	–
J.11	2,45	–	0,85	16,20	2,35 / 2,40
J.12	–	–	0,85	1,80	–
J.14	2,00	32,00	1,35	3,60	–
J.15	2,45	–	1,35	3,60	2,35 / 2,40
J.16	–	–	1,35	0,90	–
J.18	2,00	32,00	1,35	3,60	–
J.19	2,45	–	1,35	3,60	2,35 / 2,40
J.20	–	–	1,35	0,90	–
J.21, J.24	0,00 / 1,00 / 1,50 / 2,00 / 2,50 / 3,00 / 3,30	32,00	1,85	3,60	–
J.22, J.25	1,00 / 1,50 / 2,00 / 2,50 / 3,00 / 3,50 / 3,80	–	1,85	3,60	–
K.1	–	32,00	0,15	11,70	–
K.3	–	32,00	0,85	13,50	–
K.7, K.10	–	32,00	1,35	2,70	–
K.15, K.19	–	32,00	1,85	2,70	–
O.1	–	–	1,35	–	–
O.2	–	–	1,85	–	–
O.3	–	–	2,35	–	–

Anmerkungen:

- In den Tarifgruppen E.4, J.9 – J.12 sowie K.1 und K.3 bemisst sich der Schlussüberschussanteil in Prozent des Ansammlungsguthabens; in den Tarifgruppen E.5 – E.11, J.13 – J.25 sowie K.7, K.10, K.15 und K.19 in Prozent der Summe aus Ansammlungsguthaben und Deckungskapital.
- Die Versicherungen der Tarifgruppen E.5 und J.13 erhalten einen Schlussüberschussanteil in Prozent des Ansammlungsguthabens. Dieser ist so bemessen, dass er 5,40 % der Summe aus Ansammlungsguthaben und Deckungskapital entspricht.
- Die Versicherungen der Tarifgruppe K.7 erhalten einen Schlussüberschussanteil in Prozent des Ansammlungsguthabens. Dieser ist so bemessen, dass er 2,70 % der Summe aus Ansammlungsguthaben und Deckungskapital entspricht.
- Die Versicherungen der Tarifgruppen J.14 und J.15 erhalten einen Schlussüberschussanteil in Prozent des Ansammlungsguthabens. Dieser ist so bemessen, dass er 3,60 % der Summe aus Ansammlungsguthaben und Deckungskapital entspricht.

- e) Die Versicherungen der Tarifgruppen J.16 und J.20 erhalten einen Schlussüberschussanteil in Prozent des Ansammlungsguthabens. Dieser ist so bemessen, dass er 0,90 % 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 1,85 %.
- g) In den Tarifgruppen E.4 – E.11, J.9 – J.25, K.1, K.3, K.7, K.10, K.15 und K.19 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 und J.23 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 J.21 und J.24 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 J.22 und J.25 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 O.1 – O.4 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, J.23 – J.25, K.19 und O.3 – O.4 wird bei Einmalbeitragsversicherungen mit einer Versicherungsdauer größer 5 Jahre für Versicherungsbeginne ab 2009 der Zinsüberschussanteil in den ersten 10 Versicherungsjahren um 0,50 % gekürzt.
- q) In den Tarifgruppen E.10, E.11, J.23 – J.25, K.19 und O.3 – O.4 wird bei Versicherungen mit einer Versicherungsdauer (Grundphase) kleiner 6 Jahre für Versicherungsbeginne ab 2009 der Zinsüberschussanteil in den ersten 10 Versicherungsjahren um 1,00 % gekürzt.

F. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe

„Risikoversicherung“ und

J. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe

„Kollektiv-Kapitalversicherung ohne eigene Vertragsabrechnung mit überwiegendem Todesfallcharakter“ (nur Tarifgruppen J.3 und J.26)

TGR	Leistungsbonus in % der fälligen Versicherungssumme männl./weibl. Versicherte	Beitragsvorwegabzug in % des maßgeb. Bruttobeitrags männl./weibl. Versicherte
F.1, J.3 F.2, F.3, F.4, F.5, F.6, J.26	122,00 100,00 / 82,00	55,00 50,00 / 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 überwiegender Erlebensfallcharakter“ und

K. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe

„Kollektivversicherung mit eigener Vertragsabrechnung“ (ohne Tarifgruppen K.1, K.3, K.6, K.7, K.9, K.10, K.13, K.15, K.18, K.19, K.21 und K.23) und

L. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe

„Übrige Kollektivtarife ohne eigene Vertragsabrechnung“ (ohne Tarifgruppen L.6, L.9, L.16, L.21 und L.22)

Tarifgruppen G.1–G.10, K.2, K.4–K.5, K.8, K.11–K.12, K.16–K.17, K.20, K.22, L.1–L.5, L.7–L.8, L.10–L.15 und L.17–L.20

TGR	laufender Überschussanteil		Schlussüberschussanteil	Beitragsvorwegabzug	
	Grundüberschussanteil in %; s. b)	Zinsüberschussanteil in % des überschussberechtigten Deckungskapitals	in %; s. a)	in % des Beitrags jähr./monatl.	
G.1	0,00	0,10	–	–	
G.2	0,50	0,10	11,70	–	
G.3	2,60	0,85	10,80	2,50 / 2,60	
G.4	2,60	1,35	9,00	2,50 / 2,60	
G.5, G.6, L.10	1,50 / 2,00 / 2,50 / 3,00 / 3,50 / 3,80	1,35	3,00	–	
G.7 – G.10, L.13, L.17	1,50 / 2,00 / 2,50 / 3,00 / 3,50 / 3,80	1,85	3,00	–	
L.1	0,50	0,10	11,70	–	
L.2	–	0,10	11,70	–	
L.3	2,60	0,85	10,80	2,50 / 2,60	
L.4	2,00	0,85	8,10	–	
L.5	2,45	0,85	8,10	2,35 / 2,40	
L.7	2,60	1,35	9,00	2,50 / 2,60	
L.8	2,00	1,35	7,20	–	
L.11, L.12	0,00 / 1,00 / 1,50 / 2,00 / 2,50 / 3,00 / 3,30	1,35	2,40	–	
L.14, L.15, L.18, L.20	0,00 / 1,00 / 1,50 / 2,00 / 2,50 / 3,00 / 3,30	1,85	2,40	–	
L.19	1,00 / 1,50 / 2,00 / 2,50 / 3,00 / 3,50 / 3,80	1,85	2,40	–	
K.2	–	0,10	11,70	–	
K.4	–	0,85	5,40	–	
K.5	–	0,85	–	–	
K.8	–	1,35	5,40	–	
K.11	–	1,35	1,80	–	
K.12	0,00 / 1,00 / 1,50 / 2,00 / 2,50 / 3,00 / 3,30	1,05	2,40	–	
K.16, K.20	–	1,85	1,80	–	
K.17, K.22	0,00 / 1,00 / 1,50 / 2,00 / 2,50 / 3,00 / 3,30	1,55	2,40	–	

Anmerkungen:

- In den Tarifgruppen G.1 – G.4, L.1 – L.5, L.7 – L.8 sowie K.2, K.4, K.5 und K.8 bemisst sich der Schlussüberschussanteil in Prozent des Ansammlungsguthabens; in den Tarifgruppen G.5 – G.10, K.11 – K.12, K.16 – K.17, K.20, K.22, L.10 – L.15 und L.17 – L.20 in Prozent der Summe aus Ansammlungsguthaben und Deckungskapital.
- In den Tarifgruppen G.1, G.2, L.1 und L.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 0,60 % 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 1,85 %.
- g) In den Tarifgruppen K.17 und K.22 wird der Zinsüberschussanteil bei Versicherungen mit der Gruppenvertragsnummer 647 bzw. 649 um 0,15 % erhöht.
- h) Im Rentenbezug wird der Zinsüberschussanteil zur Beteiligung an den Bewertungsreserven um 0,10 % erhöht.
- i) Bei Versicherungen der Tarifgruppen G.1 – G.10, K.2, K.4, K.5, K.8, K.11, K.16, K.20, L.1 – L.5, L.7 – L.8, L.10 – L.15 und L.17 – L.20 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 1,95 %, für Rentenbeginne ab 1. Januar 2005 1,45 %. Für frühere Rentenbeginne beträgt die Höhe des Zinsüberschussanteils 0,95 % bei Tarifen mit 3,25 % Rechnungszins und 0,20 % bei Tarifen mit 4,00 % Rechnungszins. Hierin ist die Beteiligung an den Bewertungsreserven bereits enthalten.
- j) Bei Versicherungen der Tarifgruppen K.12, K.17 und K.22 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 1,65 %. In den Tarifgruppen K.17 und K.22 wird dieser Zinsüberschussanteil bei Versicherungen mit der Gruppenvertragsnummer 647 bzw. 649 auf 1,80 % erhöht. Hierin ist die Beteiligung an den Bewertungsreserven bereits enthalten.
- k) In der Tarifgruppe K.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, K.2, K.4, K.5, K.8, K.11 – K.12, K.16 – K.17, K.20, K.22, L.1 – L.5, L.7 – L.8, L.10 – L.14 und L.17 – L.19 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 L.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, L.10, L.13 und L.17 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 K.12, K.17, K.22, L.11, L.12, L.14, L.15, L.18 und L.20 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 L.19 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, K.20, K.22 und L.17 – L.20 wird bei Einmalbeitragsversicherungen mit einer Aufschubzeit größer 5 Jahre für Versicherungsbeginne ab 2009 der Zinsüberschussanteil in den ersten 10 Versicherungsjahren um 0,50 % gekürzt. Die Kürzung entfällt bei Versicherungen mit den Tariffkennziffern 8134, 8164, 8234 und 8264.
- v) In den Tarifgruppen G.9, G.10, K.20, K.22 und L.17 – L.20 wird bei Versicherungen mit einer Aufschubzeit (Grundphase) kleiner 6 Jahre für Versicherungsbeginne ab 2009 der Zinsüberschussanteil in den ersten 10 Versicherungsjahren um 1,00 % gekürzt. Die Kürzung entfällt bei Versicherungen mit den Tariffkennziffern 8134, 8164, 8234 und 8264.

H. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe

„Berufsunfähigkeitsversicherung“ und

L. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe

„Übrige Kollektivtarife ohne eigene Vertragsabrechnung“ (nur Tarifgruppen L.6, L.9, L.16, L.21 und L.22)

Tarifgruppen H.1 – H.9, L.6, L.9, L.16, L.21 und L.22

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	–	0,10
H.2	40,00	–	0,85
H.3	33,00	25,00	0,85
H.4, L.9	33,00	25,00	1,35
H.5	40,00	–	1,35
H.6, H.8, L.16, L.21, L.22	33,00	25,00	1,85
H.7	40,00	–	1,85
L.6	–	23,00	0,85
H.9	40,00	29,00	1,85

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).

I. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe

„Kapitalbildende Lebensversicherung mit überwiegendem Erlebensfallcharakter nach dem AltZertG“ und

K. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe

„Kollektivversicherung mit eigener Vertragsabrechnung“ (nur Tarifgruppen K.6, K.9, K.13, K.14, K.18, K.21 und K.23)“ und

M. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe

„Kollektiv-Kapitalversicherung mit überwiegendem Erlebensfallcharakter nach dem AltZertG“

Tarifgruppen I.1 – I.7, K.6, K.9, K.13, K.14, K.19, K.23, K.26 und M.1 – M.6

TGR	laufender Überschussanteil		Schlussüberschussanteil in % des Vorsorgekapitals
	Grundüberschussanteil in % des überschussberechtigten Beitrags	Zinsüberschussanteil in % des überschussberechtigten Deckungskapitals	
I.1	0,50 / 1,00 / 1,50 / 2,00 / 2,40 / 2,70 / 3,00 / 3,20 / 3,30 / 3,40	0,65	0,0385
M.1	0,50 / 1,00 / 1,50 / 1,80 / 2,10 / 2,30 / 2,40	0,65	0,0385
K.6	0,00	0,65	0,0340
I.2	0,50 / 1,00 / 1,50 / 2,00 / 2,40 / 2,70 / 3,00 / 3,20 / 3,30 / 3,40	1,15	0,0425
M.2	0,50 / 1,00 / 1,50 / 1,80 / 2,10 / 2,30 / 2,40	1,15	0,0425
K.9	0,00	1,15	0,0405
I.3, I.4	0,50 / 1,00 / 1,50 / 2,00 / 2,40 / 2,70 / 3,00 / 3,20 / 3,30 / 3,40	1,15	0,0425
M.3, M.4	0,50 / 1,00 / 1,50 / 1,80 / 2,10 / 2,30 / 2,40	1,15	0,0425
K.13, K.14	0,00	1,15	0,0405
I.5, I.6, I.7	0,50 / 1,00 / 1,50 / 2,00 / 2,40 / 2,70 / 3,00 / 3,20 / 3,30 / 3,40	1,65	0,0425
M.5, M.6	0,50 / 1,00 / 1,50 / 1,80 / 2,10 / 2,30 / 2,40	1,65	0,0425
K.18, K.21, K.23	0,00	1,65	0,0405

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. Hiervon entfallen 0,1 % auf die Beteiligung an den Bewertungsreserven.
- Bei Versicherungen der Tarifgruppen I.1 – I.7, K.6, K.9, K.13, K.14, K.18, K.21, K.23 und M.1 – M.6 erhält der aus der Verrentung des Ansammlungsguthabens stammende Teil der Versicherung laufende Zinsüberschussanteile in Höhe von 1,95 % des maßgebenden Deckungskapitals. Hierin ist die Beteiligung an den Bewertungsreserven bereits enthalten.
- Während der Auszahlungsphase werden die laufenden Zinsüberschussanteile zur Erhöhung der Rente bzw. Auszahlungsrate verwendet (Bonussystem).

f) In den Tarifgruppen I.1 – I.7 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.1 – M.6 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 I.1 – I.5, K.6, K.9, K.13, K.14, K.18 und M.1 – M.5 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 I.6, I.7, K.21, K.23 und M.6 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. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe

„Lebensversicherung bei der das Anlagerisiko vom Versicherungsnehmer getragen wird“

Tarifgruppen N.1 und N.2

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

Anmerkungen:

- Bei beitragsfreien Versicherungen der Tarifgruppe N.1 wird der Grundüberschussanteil in Prozent der Stückkosten bemessen.
- Beitragsfreie Versicherungen der Tarifgruppe N.2 erhalten keinen Grundüberschussanteil.
- Die Überschussanteile werden in Anteileneinheiten umgerechnet und dem Deckungskapital gutgeschrieben.
- Im Rentenbezug wird der Zinsüberschussanteil zur Beteiligung an den Bewertungsreserven um 0,10 % erhöht.

- e) Im Rentenbezug erhalten die Versicherungen der Tarifgruppe N.2 laufende Zinsüberschussanteile in Höhe von 1,95 % 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.

P. Zusatzversicherungen

1. Tarifgruppen P.1 und P.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 0,60 % in Tarifgruppe P.1 bzw. 0,10 % in Tarifgruppe P.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 P.3

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.

3. Tarifgruppe P.4

3.1 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

3.2 Nach Eintritt des Leistungsfalls

Die Versicherungen erhalten laufende Zinsüberschussanteile in Höhe von 0,10 % 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.

4. Tarifgruppen P.8 und P.17

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

5. Tarifgruppen P.5 – P.7, P.9 – P.16 und P.18 – P.25

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
P.5 – P.7	11,00 / 18,00	10,00 / 15,00	0,85
P.9	40,00 / 40,00	–	0,85
P.10	–	23,00	–
P.11 – P.13	25,00 / 25,00	20,00 / 20,00	0,85
P.14 – P.16	25,00 / 25,00	20,00 / 20,00	1,35
P.18	40,00 / 40,00	–	1,35
P.19 – P.20, P.22 – P.24	25,00 / 25,00	20,00 / 20,00	1,85
P.21	40,00 / 40,00	–	1,85
P.25	40,00 / 40,00	29,00 / 29,00	1,85

Anmerkungen:

- In den Tarifgruppen P.5 – P.7, P.11 – P.16, P.19 – P.20 und P.22 – P.24 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 P.9, P.18, P.21 und P.25 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 P.26 – P.28

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

- a) Die Versicherungen der Tarifgruppen A.1 – A.5, A.7 – A.9 und A.12 des Abrechnungsverbandes A, der Abrechnungsverbände B, C, E, G, I, der Tarifgruppen J.1, J.2, J.4 – J.25 des Abrechnungsverbandes J, der Tarifgruppen K.1 – K.11, K.13 – K.16, K.18 – K.23 sowie die Tarifgruppen K.12, K.17, K.22 mit Gruppenvertragsnummer 646 des Abrechnungsverbandes K, der Tarifgruppen L.1 – L.5, L.7 – L.8, L.10 – L.15 und L.17 – L.20 des Abrechnungsverbandes L 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.
- b) Die Versicherungen der Tarifgruppen K.12, K.17, K.22 des Abrechnungsverbandes K mit Ausnahme der Versicherungen mit der Gruppenvertragsnummer 646, 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).

Sonderausschüttung

Anlässlich des 125jährigen Bestehens der DEVK Deutsche Eisenbahn Versicherung, Lebensversicherungsverein a.G., Betriebliche Sozialeinrichtung der Deutschen Bahn, wird eine Sonderausschüttung gewährt.

Aufgrund dieser Sonderausschüttung erhalten

- a) die beitragspflichtigen Kapitalversicherungen der Tarifgruppen A.1 – A.5 des Abrechnungsverbandes A sowie der Tarifgruppe B.1 des Abrechnungsverbandes B zusätzlich 35 % eines Jahresüberschussanteils,
- b) alle übrigen kapitalbildenden Versicherungen und Rentenversicherungen der Abrechnungsverbände A, B und C sowie der Bestandsgruppen E, G, I, J, K, L und M mit Ausnahme der Tarifgruppen E.10, E.11, G.9, G.10, I.6, I.7, J.23 – J.26, K.19 – K.23, L.17 – L.22 und M.6 sowie der unter c) genannten Tarifgruppen einen zusätzlichen Zinsüberschussanteil in Höhe von 0,70 %,
- c) die Versicherungen der Tarifgruppen K.12 und K.17 mit Ausnahme der Versicherungen mit der Gruppenvertragsnummer 646 einen zusätzlichen Zinsüberschussanteil in Höhe von 0,38 %.

Hiervon ausgenommen sind jeweils Risikoversicherungen, Berufs- und Erwerbsunfähigkeitsversicherungen sowie alle Zusatzversicherungen.

Die Sonderausschüttung wird wie die laufende Überschussbeteiligung im Geschäftsjahr 2011 fällig und in gleicher Weise verwendet.

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 $(4,10 - i) \%$, so dass sich das Ansammlungsguthaben für das in 2011 endende Versicherungsjahr mit insgesamt $4,10 \%$ verzinst.
- b) Die Tarifgruppen E.5 – E.11 der Bestandsgruppe E, die Tarifgruppen F.2 – F.6 der Bestandsgruppe F, die Tarifgruppen G.4 – G.10 der Bestandsgruppe G, die Tarifgruppen J.13 – J.26 der Bestandsgruppe J, die Tarifgruppen K.7, K.8, K.10 – K.12, K.15 – K.17, K.19 – K.20, K.22 der Bestandsgruppe K sowie die Tarifgruppen L.7 – L.22 der Bestandsgruppe L erhalten einen Ansammlungsüberschussanteil in Höhe von $4,10 \%$, so dass sich auch deren Ansammlungsguthaben für das in 2011 endende Versicherungsjahr mit $4,10 \%$ verzinst.
- c) Die Tarifgruppen I.1 und I.2 der Bestandsgruppe I, die Tarifgruppen K.6 und K.9 der Bestandsgruppe K sowie die Tarifgruppen M.1 und M.2 der Bestandsgruppe M erhalten neben dem garantierten Rechnungszins i einen Ansammlungsüberschussanteil in Höhe von $(3,90 - i) \%$, so dass sich das Ansammlungsguthaben für das in 2011 endende Versicherungsjahr mit $3,90 \%$ verzinst.
- d) Die Tarifgruppen I.3 – I.7 der Bestandsgruppe I, K.13, K.14, K.18, K.21 und K.23 der Bestandsgruppe K sowie die Tarifgruppen M.3 – M.7 der Bestandsgruppe M erhalten einen Ansammlungsüberschussanteil in Höhe von $3,90 \%$, so dass sich auch deren Ansammlungsguthaben für das in 2011 endende Versicherungsjahr mit $3,90 \%$ 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 2011 eine Direktgutschrift in Prozent des maßgebenden Guthabens des Versicherungsnehmers. Die Direktgutschrift beträgt $(4,00 - i) \%$, wobei i der garantierte Rechnungszins ist.

Köln, 21. April 2011

Der Vorstand

Gieseler Etmans Faßbender Klass Rüßmann 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 2010 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 28. April 2011

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Dr. Ellenbürger
Wirtschaftsprüfer

Mehren
Wirtschaftsprüfer

Bericht des Aufsichtsrats

Der Aufsichtsrat hat während des Geschäftsjahres 2010 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 Erläuterungsberichts zur versicherungsmathematischen Bestätigung berichtet. Der Aufsichtsrat erhebt gegen den Bericht des Verantwortlichen Actuars keine Einwendungen.

Die KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, die gemäß den gesetzlichen Vorschriften zum Abschlussprüfer bestellt wurde, hat den vom Vorstand erstellten Jahresabschluss und Lagebericht 2010 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 2010, der damit festgestellt ist.

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

Köln, 20. Mai 2011

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 2010 wurden insgesamt 25.449 Lebensversicherungsverträge (Vorjahr 25.989) abgeschlossen. Die Versicherungssumme des Neuzugangs betrug 0,71 Mrd. € (Vorjahr 0,72 Mrd. €). Dies entspricht einer Beitragssumme des Neugeschäfts in Höhe von 0,47 Mrd. € (Vorjahr 0,46 Mrd. €).

Zum 31. Dezember 2010 waren 722.088 Verträge (Vorjahr 744.520 Verträge) im Bestand. Die versicherte Summe betrug 11,27 Mrd. € (Vorjahr 11,22 Mrd. €).

Die gebuchten Bruttobeitragseinnahmen beliefen sich auf 396,3 Mio. € (Vorjahr 389,6 Mio. €).

Die Aufwendungen für Versicherungsfälle (gezahlt und zurückgestellt, einschließlich Regulierungsaufwendungen) lagen nach Abzug des Rückversichereranteils bei 274,9 Mio. € (Vorjahr 294,1 Mio. €).

Der Bestand an Kapitalanlagen belief sich auf 5,09 Mrd. € (Vorjahr 4,97 Mrd. €). Die Kapitalerträge betragen 259,3 Mio. € (Vorjahr 282,0 Mio. €).

Die Nettoverzinsung verminderte sich leicht auf 4,4 % (Vorjahr 4,5 %). Die durchschnittliche Nettoverzinsung der letzten drei Jahre liegt nach der vom GDV empfohlenen Berechnungsmethode bei 4,1 % (Vorjahr 4,4 %).

Neue Vorschriften des Bilanzrechtsmodernisierungsgesetzes (BilMoG) führten im außerordentlichen Ergebnis zu Nettoaufwendungen für Altersversorgung in Höhe von 3,5 Mio. €.

Der Konzernüberschuss betrug vor Zuführung zur Rückstellung für Beitragsrückerstattung und Rücklagendotierung 56,9 Mio. € (Vorjahr 70,8 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.

Die Risikolage der Einzelunternehmen und des Konzerns wird anhand des Risikoberichts im Risikokomitee erörtert. Hierbei werden die als wesentlich identifizierten Risiken, die Limitauslastungen und die aktuellen Risikotreiber berücksichtigt. Anschließend wird den jeweils verantwortlichen Vorständen im Rahmen einer Vorstandsvorlage über die Ergebnisse

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 unter Beachtung des Deutschen Rechnungslegungs-Standards 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 Todesfall-, Renten- und Berufsunfähigkeits-(Zusatz)versicherung, ausreichende Sicherheitsmargen. In diesen Beständen wurden in der Vergangenheit zusätzliche Beträge der Deckungsrückstellung zugeführt, letztmalig in 2010 im Rahmen von Nachreservierungen auf Basis der DAV Tafel 2008T. Demnach liegen auch hier ausreichende Sicherheiten vor.

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 gehabt.

Das Zinsgarantierisiko in der Lebensversicherung besteht darin, dass der bei Vertragsabschluss garantierten jährlichen Verzinsung über einen längeren Zeitraum niedrigere Markttrenditen gegenüberstehen. Da unsere Nettoverzinsung im Jahr 2010 um ca. 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 die konjunkturelle Erholung vor allem in den großen Wirtschaftsräumen gedämpft werden, könnten die Kapitalmarktzinsen unterhalb des durchschnittlichen Rechnungszinses liegen. 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.

Zum 1. März 2011 ist die neue Deckungsrückstellungsverordnung in Kraft getreten. Diese beinhaltet ab 1. Januar 2012, neben der Herabsetzung des Höchstrechnungszinses auf 1,75 %, auch die Bildung von Zinszusatzreserven sofern der Referenzzins unter den höchsten Rechnungszins der nächsten 15 Jahre fällt. Wir gehen davon aus, dass diese Zinszusatzreserve trotz des derzeit steigenden Marktzinsniveaus in 2011 zu nennenswerten Mehrbelastungen führen wird.

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 4,7 Mio. €.

Im Verhältnis zu den gebuchten Bruttobeiträgen der letzten drei Jahre betrug der Anteil der Forderungen durchschnittlich 4,8 %. Für die letzten drei Jahre betrug die durchschnittliche Ausfallquote der Forderungen bezogen auf die gebuchten Bruttobeiträge 0,01 %. Das Ausfallrisiko ist daher für die DEVK von untergeordneter Bedeutung.

Zum 31. Dezember 2010 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 2010. Insgesamt 784,7 Mio. € sind als Inhaberpapiere bei Zinsanstiegen abschreibungsgefährdet.

Von diesen Inhaberpapieren haben wir ein Volumen von 551,5 Mio. € dem Anlagevermögen gewidmet, da sowohl die Absicht besteht, diese Papiere bis zur Endfälligkeit zu halten als auch die Kursschwankungen als vorübergehend eingeschätzt werden. Sollte sich insbesondere die zweite Einschätzung als nicht zutreffend erweisen, werden wir die notwendigen Abschreibungen zeitnah vornehmen. Per 31. Dezember 2010 weisen diese Kapitalanlagen per Saldo negative Bewertungsreserven aus. Darin enthalten sind stille Lasten in Höhe von 18,5 Mio. €. Die Auswirkungen einer Renditeverschiebung im Zinsblock um + 1 bzw. – 1 % bedeutet eine Wertänderung von ca. – 263,3 bzw. + 299,0 Mio. €. Hierbei bleiben die im Rahmen von Policendarlehen vergebenen Darlehen unberücksichtigt (26,5 Mio. €).

Die Angabe der Auswirkung eines Zinsanstiegs um 1 % gibt nur ansatzweise einen 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 ergeben können. Davon ist auch ein Investment in geringem Maße des DEVK Lebensversicherungskonzerns betroffen.

Neben den Immobilienfinanzierungen 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 4,5 % der gesamten Kapitalanlagen. Der Anteil der ABS-Anlagen im Direktbestand an den gesamten Kapitalanlagen beträgt 1,5 %. 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. Der Schwerpunkt der Rentenanlagen lag im Jahr 2010 – auf Grund von attraktiven Risikoaufschlägen und Diversifikationsaspekten – in internationalen Covered Bonds. Dabei handelt es sich im Wesentlichen um Inhaberpapiere, die dem Anlagevermögen gewidmet sind.

Ein Kapitalanlageengagement in den derzeit im Fokus stehenden Ländern Portugal, Italien, Irland, Griechenland und Spanien liegt in geringem Umfang vor. Hinsichtlich der Emittentenrisiken ist der DEVK Lebensversicherungsverein zu 3 % in Staatspapiere, 5 % in Unternehmensanleihen und 55 % in Wertpapiere 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 im Wesentlichen bereits im Vorjahr durch Wertberichtigungen im Jahresabschluss berücksichtigt. In diesem Jahr war eine hybride Anlage in geringem Maße betroffen.

Unsere Zinsanlagen weisen folgende Ratingverteilung auf (Vorjahr):

AA	60,1 %	(53,2 %)
A	25,7 %	(29,8 %)
BBB	11,8 %	(14,4 %)
BB (und schlechter)	2,4 %	(2,6 %)

Die generelle Verbesserung der Ratings ist auf die Neu- und Wiederanlage in Wertpapiere bester Bonität zurückzuführen. Wir werden weiterhin nahezu ausschließlich im Bereich AAA und AA investieren.

Die Werthaltigkeit von ausstehenden Wertpapieren einiger im Fokus stehender europäischer Staaten und Banken wurde im Rahmen der EU-Staatenkrise von den Ratingagenturen heruntergestuft. Sollte es zu einer Restrukturierung oder Zahlungsausfällen in diesem Bereich kommen, könnte dies gravierende Auswirkungen auf Aktien- und Rentenmärkte haben.

Aktienanlagen

Unsere Aktienanlagen sind schwerpunktmäßig am EuroStoxx50 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 149 Mio. €. Der europäische Aktienindex EuroStoxx50 hat sich auf Grund der negativen Performance in Italien und Spanien im Rahmen der „Euro-Staatenkrise“ negativ entwickelt.

Wir erwarten eine positive Entwicklung, solange exogene Schocks ausbleiben. Im Bereich der Aktienanlagen wird ein Wertsicherungskonzept zur Beschränkung von Kursrisiken eingesetzt.

Die dem Anlagevermögen gewidmeten Kapitalanlagen weisen positive Reserven aus. Darin sind keine stillen Lasten enthalten.

Liegenschaften

Am Bilanzstichtag waren 4,7 % 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 Chancen und 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 gezillmerten Tarifen unzulässig ist. Die DEVK hat deshalb bereits in 2007 gegenüber Arbeitgebern, die gezillmerte Tarife der DEVK zur Entgeltumwandlung einsetzen, – soweit sie das wünschen – 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.

Das OLG Hamburg hat im Juli 2010 die Berufungen mehrerer Versicherungsgesellschaften gegen Urteile des Landgerichts Hamburg zu den Rückkaufswerten in der Lebensversicherung zurückgewiesen. Die Urteile können für zwischen 2001 und 2007 abgeschlossene Versicherungen zu höheren Rückkaufswerten führen. Auch wenn diese Urteile andere Versicherungsunternehmen betreffen, können sich Auswirkungen auf den DEVK Lebensversicherungskonzern ergeben. Wir schätzen die Auswirkungen jedoch als nicht wesentlich ein.

Der EuGH hat im Februar 2011 entschieden, dass ab 21. Dezember 2012 der Faktor „Geschlecht“ nicht mehr als Risiko- bzw. Berechnungsfaktor für Versicherungsprämien und -leistungen verwendet werden darf. Dieses Urteil wird Auswirkungen auf die Lebensversicherungsbranche und somit auch auf den DEVK Lebensversicherungskonzern haben. Wir werden die Entwicklung zeitnah verfolgen, um so die Chancen und Risiken für die Gesellschaft einzuschätzen und erforderliche Maßnahmen einleiten zu können.

In 2010 wurde für einen älteren Teilbestand eine Kostennachreservierung vorgenommen. Angesichts der auch weiterhin sinkenden Bestände wird die Kostensituation des DEVK Lebensversicherungskonzerns auch zukünftig intensiv beobachtet und analysiert werden.

Sonstige bestandsgefährdende Risiken sind derzeit nicht erkennbar.

Solvabilität

Die gemäß § 53c VAG zur dauernden Erfüllbarkeit der aufsichtsrechtlichen Solvabilitätsanforderungen erforderlichen Mittel betragen 235,4 Mio. € (Vorjahr 220,3 Mio. €). Diesen stehen 479,4 Mio. € an Eigenkapital und aufsichtsrechtlich anerkannten Eigenmitteln gegenüber (Vorjahr 482,3 Mio. €). Somit ist eine deutliche Überdeckung gegeben. Dies trifft im Wesentlichen auch auf die bisher durchgeführten Berechnungen im Rahmen der QIS-Studien zu Solvency II zu.

Cashflow

Der Cashflow aus der Investitionstätigkeit, das heißt der Mittelbedarf für das Nettoinvestitionsvolumen, betrug im laufenden Geschäftsjahr 117,5 Mio. € (Vorjahr 112,6 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.

Darüber hinaus kann die Absenkung des Rechnungszinses für das Neugeschäft auf 1,75 % zum 1. Januar 2012 im Jahr 2011 zu einer Belebung des Neugeschäfts führen.

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.

Trotz dieser Einschätzung gehen wir für das Jahr 2011 von insgesamt etwas geringeren Beitragseinnahmen aus. Eine ähnliche Tendenz erwarten wir auch für das Jahr 2012. Diese Entwicklung ist auf zwei Ursachen zurückzuführen. Zum Einem verzeichnet der DEVK Lebensversicherungskonzern auf Grund weiter auf hohem Niveau liegenden Fälligkeiten einen Rückgang der laufenden Beiträge. Zum Anderen waren die Einmalbeiträge des Jahres 2010 durch einige Sondereffekte erhöht, die wir in diesem Umfang in nächster Zeit nicht erwarten. Insgesamt gehen wir deshalb für die beiden Geschäftsjahre 2011 und 2012 von rückläufigen Einmalbeiträgen aus. Der Bestand wird in den kommenden beiden Jahren nach Anzahl und versicherter Leistung auf Grund der hohen Fälligkeiten weiter sinken.

Für die Jahre 2011 und 2012 erwarten wir eine Fortsetzung der weltweit moderaten Konjunkturerholung. Die Aktienmärkte haben einen Großteil der erwarteten positiven wirtschaftlichen Entwicklung bereits eskomptiert. Trotzdem erwarten wir eine weitere positive Entwicklung, solange exogene Schocks wie z.B. durch Restrukturierung oder Zahlungsausfälle einzelner Eurostaaten und die sich daraus ergebenden Folgen ausbleiben. Die wirtschaftlichen Folgen der Katastrophe in Japan sind derzeit noch nicht absehbar.

An den Zinsmärkten sehen wir nach den jüngsten Renditeerhöhungen am langen Ende im Jahresverlauf die Möglichkeit eines weiteren Zinsanstiegs in Deutschland und in den USA. Hierbei schließen wir Übertreibungsphasen im Rahmen der Inflationsdiskussion nicht aus. Trotz erster Zinserhöhung durch die EZB sehen wir uns im langfristigen Vergleich weiterhin in einem Niedrigzinsumfeld.

Für den DEVK Lebensversicherungskonzern erwarten wir im Bereich der Kapitalanlagen in 2011 und 2012 bei steigendem Kapitalanlagebestand ein betragsmäßig ansteigendes Ergebnis. Der niedrige Zins für Neuanlagen wird dabei nach unserer Einschätzung ein leichtes Absinken der Nettoverzinsung unserer Kapitalanlagen zur Folge haben. Eine andere Situation ergäbe sich dann, wenn eines der hier beschriebenen Risiken eintreten würde.

Köln, 21. April 2011

Der Vorstand

Gieseler Etmans Faßbender Klass Rießmann Zens

Konzernabschluss

Konzernbilanz zum 31. Dezember 2010

Aktivseite	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
A. Immaterielle Vermögensgegenstände			
I. entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten		3.870.953	(1.851)
II. geleistete Anzahlungen		<u>93.159</u>	(1.725)
		3.964.112	(3.576)
B. Kapitalanlagen			
I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken		143.361.600	(145.062)
II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen			
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	25.000		(25)
2. Anteile an assoziierten Unternehmen	76.543.346		(66.320)
3. Beteiligungen	87.383.135		(77.944)
4. Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	—		(480)
		<u>163.951.481</u>	(144.769)
III. Sonstige Kapitalanlagen			
1. Aktien, Investmentanteile und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	929.561.434		(916.480)
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	598.677.913		(313.698)
3. Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen	506.581.112		(562.107)
4. Sonstige Ausleihungen	2.588.161.292		(2.757.445)
5. Einlagen bei Kreditinstituten	80.702.793		(68.008)
6. Andere Kapitalanlagen	<u>77.827.108</u>		(71.662)
		<u>4.781.511.652</u>	(4.689.400)
		5.088.824.733	(4.979.231)
C. Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Inhabern von Lebensversicherungspolice			
			12.743.865
			(8.074)
D. Forderungen			
I. Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft an:			
1. Versicherungsnehmer	18.533.834		(14.286)
2. Versicherungsvermittler	<u>1.518.592</u>		(1.517)
		20.052.426	(15.803)
II. Sonstige Forderungen		<u>80.144.818</u>	(182.015)
			100.197.244
			(197.818)
E. Sonstige Vermögensgegenstände			
I. Sachanlagen und Vorräte		1.884.330	(1.400)
II. Laufende Guthaben bei Kreditinstituten, Schecks und Kassenbestand		4.469.083	(5.739)
III. Andere Vermögensgegenstände		<u>1.076.034</u>	(71)
			7.429.447
			(7.210)
F. Rechnungsabgrenzungsposten			
I. Abgegrenzte Zinsen und Mieten		79.220.538	(74.089)
II. Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten		<u>1.897.519</u>	(2.251)
			81.118.057
			(76.340)
G. Aktive latente Steuern			
			—
			(3.838)
Summe der Aktiva		5.294.277.458	(5.276.087)

Passivseite

	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
A. Eigenkapital			
– Gewinnrücklagen			
1. Verlustrücklage gemäß § 37 VAG		5.341.176	(5.341)
2. andere Gewinnrücklagen		<u>70.651.127</u>	(69.467)
		75.992.303	(74.808)
B. Versicherungstechnische Rückstellungen			
I. Beitragsüberträge		14.244.387	(13.260)
II. Deckungsrückstellung			
1. Bruttobetrag	3.503.214.299		(3.318.259)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft		<u>2.286.455</u>	(70)
		3.500.927.844	(3.318.189)
III. Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle			
1. Bruttobetrag	14.145.880		(13.796)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft		<u>2.150.040</u>	(2.358)
		11.995.840	(11.438)
IV. Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung		402.034.741	(433.694)
V. Sonstige versicherungstechnische Rückstellungen		<u>1.222.053</u>	(1.546)
		3.930.424.865	(3.778.127)
C. Versicherungstechnische Rückstellungen im Bereich der Lebensversicherung, soweit das Anlagerisiko von den Versicherungsnehmern getragen wird			
– Deckungsrückstellung		12.743.865	(8.074)
D. Andere Rückstellungen			
I. Steuerrückstellungen		17.537.883	(18.704)
II. Sonstige Rückstellungen		<u>3.396.166</u>	(3.068)
		20.934.049	(21.772)
E. Depotverbindlichkeiten aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft			
		4.436.496	(2.428)
F. Andere Verbindlichkeiten			
I. Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft gegenüber			
1. Versicherungsnehmern	1.227.466.712		(1.228.771)
2. Versicherungsvermittlern	<u>465.418</u>		(393)
		1.227.932.130	(1.229.164)
II. Abrechnungsverbindlichkeiten aus dem Rückversicherungsgeschäft		155.717	(593)
III. Sonstige Verbindlichkeiten		<u>16.563.508</u>	(154.662)
davon:			(1.384.419)
aus Steuern: 141.969 €			(207)
gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht: 10.319 €			(16)
		1.244.651.355	
G. Rechnungsabgrenzungsposten			
		5.094.525	(6.459)
Summe der Passiva		5.294.277.458	(5.276.087)

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2010

Posten	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
I. Versicherungstechnische Rechnung für das Lebensversicherungsgeschäft			
1. Verdiente Beiträge f.e.R.			
a) Gebuchte Bruttobeiträge	396.301.756		(389.557)
b) Abgegebene Rückversicherungsbeiträge	<u>1.201.036</u>		(1.628)
		395.100.720	(387.929)
c) Veränderung der Nettobeitragsüberträge		<u>- 984.718</u>	(5.392)
		394.116.002	(393.321)
2. Beiträge aus der Brutto-Rückstellung für Beitragsrückerstattung			2.220.466
			(2.137)
3. Erträge aus Kapitalanlagen			
a) Erträge aus Anteilen an assoziierten Unternehmen		4.852.948	(4.482)
b) Erträge aus Beteiligungen		2.831.997	(3.058)
c) Erträge aus anderen Kapitalanlagen			
aa) Erträge aus Grundstücken, grundstücksgleichen Rechten und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	<u>18.494.325</u>		(18.527)
bb) Erträge aus anderen Kapitalanlagen	<u>203.187.991</u>		(209.621)
		221.682.316	(228.148)
d) Erträge aus Zuschreibungen		9.379.897	(21.135)
e) Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen		<u>20.519.646</u>	(25.160)
		259.266.804	(281.983)
4. Nicht realisierte Gewinne aus Kapitalanlagen			731.642
			(918)
5. Sonstige versicherungstechnische Erträge f.e.R.			1.634.376
			(1.386)
6. Aufwendungen für Versicherungsfälle f.e.R.			
a) Zahlungen für Versicherungsfälle			
aa) Bruttobetrag	273.477.210		(293.808)
bb) Anteil der Rückversicherer	<u>- 846.081</u>		(992)
		274.323.291	(292.816)
b) Veränderung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle			
aa) Bruttobetrag	350.254		(901)
bb) Anteil der Rückversicherer	<u>207.582</u>		(340)
		557.836	(1.241)
		274.881.127	(294.057)
7. Veränderung der übrigen versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen			
a) Deckungsrückstellung			
aa) Bruttobetrag	- 189.625.140		(- 147.429)
bb) Anteil der Rückversicherer	<u>2.216.404</u>		(- 9)
		- 187.408.736	(- 147.438)
b) Sonstige versicherungstechnische Netto-Rückstellungen		<u>297.743</u>	(293)
		- 187.110.993	(- 147.145)
8. Aufwendungen für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattungen f.e.R.			51.964.624
			(68.130)
9. Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb f.e.R.			
a) Abschlussaufwendungen	25.251.697		(24.626)
b) Verwaltungsaufwendungen	<u>10.396.604</u>		(11.007)
c) davon ab:		35.648.301	(35.633)
Erhaltene Provisionen und Gewinnbeteiligungen aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft		<u>53.859</u>	(1.004)
		35.594.442	(34.629)
10. Aufwendungen für Kapitalanlagen			
a) Aufwendungen für die Verwaltung von Kapitalanlagen, Zinsaufwendungen und sonstige Aufwendungen für die Kapitalanlagen		5.722.932	(6.124)
b) Abschreibungen auf Kapitalanlagen		29.080.594	(50.056)
c) Verluste aus dem Abgang von Kapitalanlagen		1.563.880	(2.622)
d) Aufwendungen aus Anteilen an assoziierten Unternehmen		<u>-</u>	(1.230)
		36.367.406	(60.032)
11. Nicht realisierte Verluste aus Kapitalanlagen			143.787
			(8)
12. Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen f.e.R.			57.850.138
			(59.826)
13. Versicherungstechnisches Ergebnis f.e.R. im Lebensversicherungsgeschäft			14.056.773
			(15.918)
Übertrag:			14.056.773
			(15.918)

Posten		
	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
Übertrag:		14.056.773 (15.918)
II. Nichtversicherungstechnische Rechnung		
1. Sonstige Erträge	6.938.951	(4.464)
2. Sonstige Aufwendungen	<u>8.610.345</u>	(8.413)
	- 1.671.394	(- 3.949)
3. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit	12.385.379	(11.969)
4. Außerordentliche Aufwendungen	<u>3.488.260</u>	(-)
5. Außerordentliches Ergebnis	- 3.488.260	(-)
6. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	2.966.216	(8.388)
7. Sonstige Steuern	<u>967.745</u>	(940)
	3.933.961	(9.328)
8. Jahresüberschuss	4.963.158	(2.641)
9. Einstellungen in Gewinnrücklagen - in andere Gewinnrücklagen	<u>4.963.158</u>	(2.641)
10. Bilanzgewinn	-	(-)

Kapitalflussrechnung

Kapitalflussrechnung zum 31. Dezember 2010

Posten	Geschäftsjahr Tsd. €	Vorjahr Tsd. €
Periodenergebnis vor außerordentlichen Posten	4.963	2.641
Veränderung der versicherungstechnischen Rückstellungen – netto	156.968	128.147
Veränderungen der Depotforderungen und -verbindlichkeiten sowie der Abrechnungsforderungen und -verbindlichkeiten	2.009 – 438	– 350 – 701
Veränderung der sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	– 41.710	– 33.068
Gewinn / Verlust aus dem Abgang von Kapitalanlagen	– 18.956	– 22.538
Veränderung sonstiger Bilanzposten	– 4.140	8.159
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge sowie Berichtigungen des Periodenergebnisses	21.275	31.002
Ein- und Auszahlungen aus außerordentlichen Posten	–	–
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	119.971	113.292
Einzahlungen aus dem Verkauf von konsolidierten Unternehmen und sonstigen Geschäftseinheiten	3.080	698
Auszahlungen aus dem Erwerb von konsolidierten Unternehmen und sonstigen Geschäftseinheiten	– 23.553	– 21.962
Einzahlungen aus dem Verkauf und der Endfälligkeit von übrigen Kapitalanlagen	805.748	655.926
Auszahlungen aus dem Erwerb von übrigen Kapitalanlagen	– 896.730	– 741.318
Einzahlungen aus dem Verkauf von Kapitalanlagen der fondsgebundenen Lebensversicherung	332	354
Auszahlungen aus dem Erwerb von Kapitalanlagen der fondsgebundenen Lebensversicherung	– 4.414	– 3.953
Sonstige Einzahlungen	–	–
Sonstige Auszahlungen	– 1.925	– 2.359
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	– 117.462	– 112.614
Einzahlungen aus Eigenkapitalzuführungen	–	–
Auszahlungen an Unternehmenseigner und Minderheitsgesellschafter	–	–
Dividendenzahlungen	–	–
Einzahlungen und Auszahlungen aus sonstiger Finanzierungstätigkeit	–	–
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	–	–
Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds	2.509	678
Wechselkurs-, konsolidierungskreis- und bewertungsbedingte Änderungen des Finanzmittelfonds	– 3.779	–
Finanzmittelfonds am Anfang der Periode *	5.739	5.061
Finanzmittelfonds am Ende der Periode *	4.469	5.739

* 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-differenz- aus der Währungs- umrech- nung	andere neutrale Trans- aktionen	Eigenkapital	Minderheitenkapital	Kumuliertes übriges Konzernergebnis Eigenkapital-differenz- aus der Währungs- umrech- nung		andere neutrale Trans- aktionen
	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
Stand 31.12.2008	71.864	–	303	72.167	–	–	–	72.167
Ausgabe von Anteilen	–	–	–	–	–	–	–	–
Gezahlte Dividenden	–	–	–	–	–	–	–	–
Änderungen des Konsolidierungskreises	–	–	–	–	–	–	–	–
Übrige Veränderungen	–	–	–	–	–	–	–	–
Konzern-Jahresüberschuss	2.642	–	–	2.642	–	–	–	2.642
Stand 31.12.2009	74.506	–	303	74.809	–	–	–	74.809
Ausgabe von Anteilen	–	–	–	–	–	–	–	–
Gezahlte Dividenden	–	–	–	–	–	–	–	–
Änderungen des Konsolidierungskreises	–	–	–	–	–	–	–	–
Übrige Veränderungen	–	–	– 3.780	– 3.780	–	–	–	– 3.780
Konzern-Jahresüberschuss	4.963	–	–	4.963	–	–	–	4.963
Stand 31.12.2010	79.469	–	– 3.477	75.992	–	–	–	75.992

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 %
- Ictus GmbH, Köln, 25%.

Änderungen im Konsolidierungskreis

Im Geschäftsjahr erwarb der DEVK-Lebensversicherungsverein a.G. 25 % an der Ictus GmbH. Sie wurde im Geschäftsjahr 2010 erstmals als assoziiertes Unternehmen in den Konzernabschluss einbezogen.

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 Artikel 66 Abs. 3 Satz 4 EGHGB i.V.m. § 301 Abs. 1 Ziffer 1 HGB a.F. unter Anwendung der Buchwertmethode zum Erwerbszeitpunkt durchgeführt. Daraus resultierende aktive Unterschiedsbeträge wurden in Vorjahren offen mit den anderen Gewinnrücklagen verrechnet.

Der Beteiligungsansatz für die assoziierten Unternehmen vor Einführung des Bilanzrechtsmodernisierungsgesetzes wurde gemäß Artikel 66 Absatz 3 Satz 4 EGHGB i.V.m. § 312 Abs. 1 Nr. 1 HGB a.F. zum Zeitpunkt des Erwerbs bzw. der erstmaligen Einbeziehung ermittelt.

Unter Anwendung der Buchwertmethode ergab sich ein passiver Unterschiedsbetrag in Höhe von 23.363.271 €.

Die Ermittlung des Beteiligungsansatzes an dem assoziierten Unternehmen Ictus GmbH wurde unter Anwendung der Buchwertmethode zu dem Zeitpunkt durchgeführt, zu dem es assoziiertes Unternehmen wurde. Der daraus resultierende aktive Unterschiedsbetrag wurde im Geschäftsjahr auf Grund seiner Geringfügigkeit (1.715 €) in voller Höhe erfolgswirksam abgeschrieben.

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 RechVersV unter Ergänzung konzernspezifischer Posten.

Entwicklung der Aktivposten A., B.I. bis II. im Geschäftsjahr 2010

Aktivseite							
	Bilanzwerte Vorjahr Tsd. €	Zugänge Tsd. €	Um- buchungen Tsd. €	Abgänge Tsd. €	Zuschrei- bungen Tsd. €	Abschrei- bungen Tsd. €	Bilanzwerte Geschäftsjahr Tsd. €
A. Immaterielle Vermögensgegenstände							
1. entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	1.851	214	2.481	-	-	675	3.871
2. geleistete Anzahlungen	1.725	849	- 2.481	-	-	-	93
3. Summe A.	3.576	1.063	-	-	-	675	3.964
B.I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken							
	145.062	2.149	-	-	-	3.849	143.362
B.II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen							
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	25	-	-	-	-	-	25
2. Anteile an assoziierten Unternehmen	66.320	11.340	-	-	-	1.117	76.543
3. Beteiligungen	77.944	12.213	-	2.600	-	174	87.383
4. Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	480	-	-	480	-	-	-
5. Summe B.II.	144.769	23.553	-	3.080	-	1.291	163.951
insgesamt	293.407	26.765	-	3.080	-	5.815	311.277

Erläuterungen zur Konzernbilanz

Zu Aktiva B.

Kapitalanlagen

In den Bewertungsreserven sind insgesamt stille Lasten in Höhe von 177,9 Mio. € enthalten.

Diese entfallen auf Grundstücke, 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. 11 HGB

	Art	nominaler Umfang Tsd. €	Buchwert Tsd. €	Prämie Tsd. €	beizulegender Wert der Prämie Tsd. €
Sonstige Verbindlichkeiten	Short-Put-Optionen	21.254		1.575	942
Inhaberschuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen	Vorkäufe	80.000		–	804
	Receiver Swaptions	200.000		4.058	13.294

Bewertungsmethode

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

Vorkäufe: Bloomberg/eigene Berechnung auf Grund von Marktdaten

Receiver Swaptions: Black-Scholes

Angaben zu Anteilen oder Anlageaktien an inländischen Investmentvermögen gemäß § 314 Abs. 1 Nr. 18 HGB

Anlageziel	Ausschüttung Tsd. €	Zeitwert Tsd. €	stille Reserven/ stille Lasten Tsd. €	Beschränkung der täglichen Rückgabe
Aktiefonds	13.805	583.053	26.227	
Mischfonds	10.620	256.517	16	
Immobilienfonds	1.824	40.196	1.778	einmal monatlich bis 50 Tsd. € bzw. quartalsweise bzw. bei rechtzeitiger Bekanntgabe

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 101.957.764 €.

Zu Aktiva B.III.

Sonstige Kapitalanlagen

Sonstige Ausleihungen

	Geschäftsjahr Tsd. €	Vorjahr Tsd. €
a) Namensschuldverschreibungen	915.113	985.113
b) Schuldscheinforderungen und Darlehen	1.355.064	1.413.998
c) Darlehen und Vorauszahlungen auf Versicherungsscheine	26.464	27.162
d) übrige Ausleihungen	291.520	331.172
insgesamt	2.588.161	2.757.445

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	2.808,27	206.717
Monega Best Invest Europa	4.345,81	233.283
Monega Chance	47.982,94	1.622.783
Monega Ertrag	32.435,98	1.758.354
Monega Euro-Bond	38.000,46	2.068.745
Monega Euro-Land	42.188,62	1.398.974
Monega FairInvest	20.009,92	747.771
Monega Germany	14.588,21	767.194
Monega Innovation	1.890,69	65.002
Monega Short Track	37.827,50	1.464.681
Monega Wachstum	45,68	2.285
UniEM Global	554,53	45.876
UniGlobal	5.497,87	631.431
UniRak	21.192,22	1.730.769
insgesamt		12.743.865

Zu Aktiva D.I.

Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft

Die Forderungen an Versicherungsnehmer bestehen aus:

a) fällige Ansprüche	9.292.563 €
b) noch nicht fällige Ansprüche	9.241.271 €
	18.533.834 €

Zu Aktiva F.II.

Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten

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

1.781.324 €
116.195 €
1.897.519 €

Zu Aktiva G.

Aktive latente Steuern

Aus Vorjahren resultierende latente Steuern in Höhe von 3.838.006 € wurden ergebnisneutral – entsprechend Artikel 67 Abs. 6 Satz 1 EGHGB – über die Gewinnrücklagen aufgelöst.

Zu Passiva G.

Rechnungsabgrenzungsposten

Disagio aus Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen, Namensschuldverschreibungen, Schuldscheinforderungen und Darlehen und Namensgenussscheinen	5.003.028 €
im Voraus empfangene Mieten	91.497 €
	5.094.525 €

Erläuterungen zur Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

Erläuterungen zum inländischen Versicherungsgeschäft

	Geschäftsjahr Tsd. €	Vorjahr Tsd. €
gebuchte Bruttobeiträge		
– selbst abgeschlossenes Versicherungsgeschäft		
– Lebensversicherungsgeschäft	396.302	389.557

Zu Posten II.4.

Außerordentliche Aufwendungen

Aus der Neubewertung der Pensionsrückstellungen und der Rückstellung für Altersteilzeitverpflichtungen im Rahmen der BilMoG-Umstellung wurden Aufwendungen in Höhe von insgesamt 3.488.260 € gemäß Artikel 67 Abs. 1 und 7 EGHGB im außerordentlichen Aufwand ausgewiesen.

Personalaufwendungen

Die Personalaufwendungen betragen 19.930.235 € (Vorjahr 20.604.452 €). 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 943.085 € (Vorjahr 888.440 €). Die Ruhegehälter früherer Vorstandsmitglieder bzw. Hinterbliebener beliefen sich auf 828.368 € (Vorjahr 834.492 €). Für diesen Personenkreis war am 31. Dezember 2010 bei der DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG eine Pensionsrückstellung in Höhe von 9.563.110 € (Vorjahr 9.416.994 €) bilanziert. Die Vergütungen des Aufsichtsrats beliefen sich auf 355.558 € (Vorjahr 339.788 €). Die Beiratsbezüge betragen 78.307 € (Vorjahr 87.003 €).

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 120.525 € aufgewendet (inkl. 3.300 € Mehraufwand für 2009).

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

Sonstige Angaben

Haftungsverhältnisse und sonstige finanzielle Verpflichtungen

Die Resteinzahlungsverpflichtungen aus Private Equity Fonds, Investmentanteilen und Beteiligungen betragen zum Jahresende 52,2 Mio. €.

Es bestanden am Bilanzstichtag finanzielle Verpflichtungen in Höhe von 21,3 Mio. € aus offenen Short-Optionen, 287,5 Mio. € aus Multitranchenschuldscheindarlehen und 80,0 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. 189.446 €. Der Sicherungsfonds kann darüber hinaus Sonderbeiträge in Höhe von weiteren 1 % der versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen erheben; dies entspricht einer Verpflichtung von max. 2.945.336 €.

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 53,7 Mio. €.

Allgemeine Angaben

Im Berichtsjahr betrug die durchschnittliche Zahl der Arbeitnehmer ohne Berücksichtigung ruhender Dienstverhältnisse und nach Umrechnung von Teilzeitmitarbeitern auf Vollzeit 175. Hierbei handelt es sich um einen leitenden Angestellten und um 174 Angestellte.

Köln, 21. April 2011

Der Vorstand

Gieseler Etmans Faßbender Klass Rüßmann 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 2010 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 28. April 2011

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Dr. Ellenbürger
Wirtschaftsprüfer

Mehren
Wirtschaftsprüfer

Bericht des Aufsichtsrats

Der Aufsichtsrat hat sich während des Geschäftsjahres 2010 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 2010 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 2010 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, 20. Mai 2011

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

zurzeit vakant

Betriebliche Altersversorgung

Birgit Großmann

Sach/HUK-Betrieb

Thomas Doll

KINEX/Rechnungswesen/Zentrale Anwendungen Partner

Lothar Diehl

Kundenkompetenzcenter-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

Sebastian Baumgart/Franz-Josef Schneider/Wolfgang Riecke

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

Mario Kühl/Thomas Maudrey

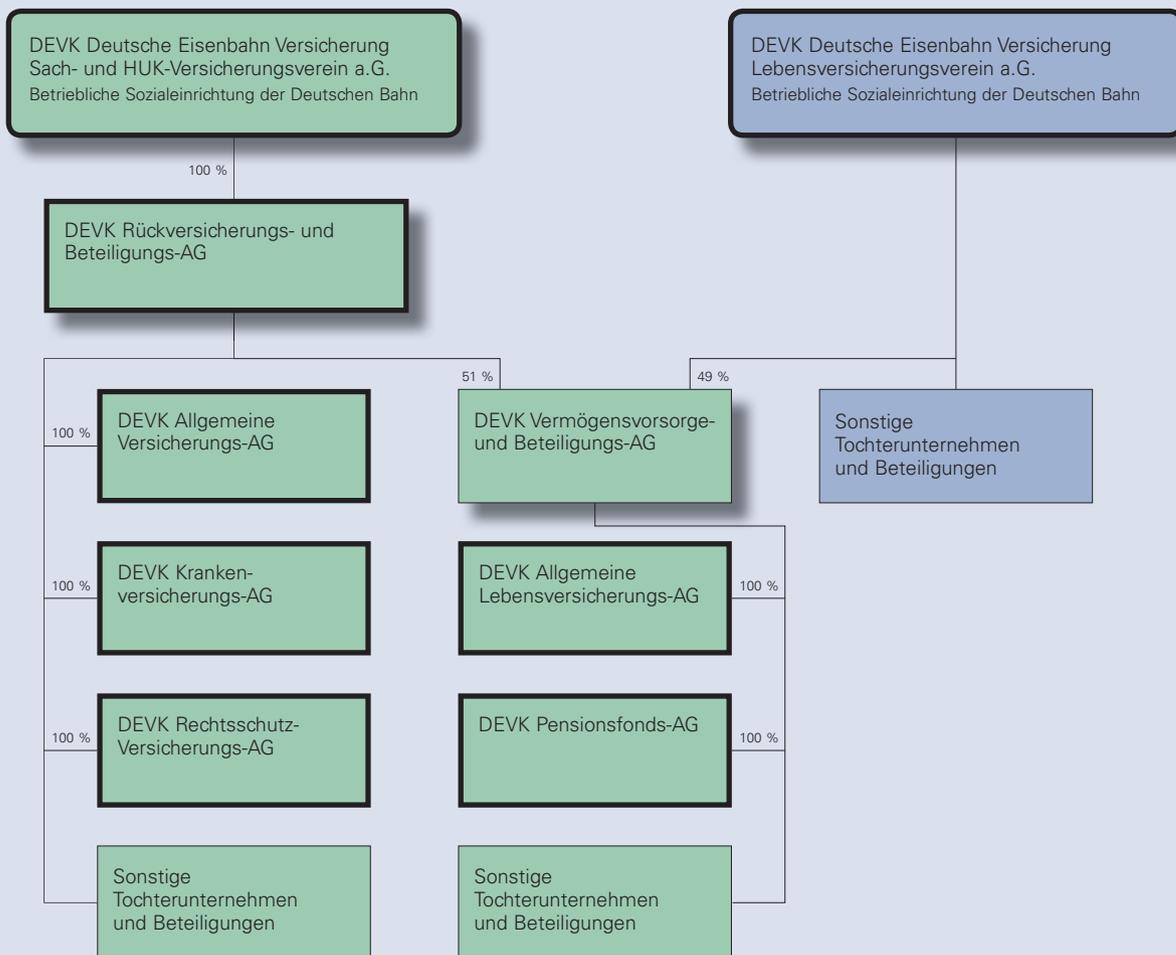
70190 Stuttgart, Neckarstraße 146

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 deutschen Festnetz;
aus Mobilfunknetzen höchstens 42 Cent pro Minute)*
Fax: 0221 757-2200
E-Mail: info@devk.de
www.devk.de

