

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

Geschäftsbericht | 2011



DEVK
VERSICHERUNGEN

Geschäftsentwicklung 1948/49 bis 2011

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
2011	30.589,7	817,4	8.819,8	430,6	597,8	139,2

Geschäftsjahr 2011

DEVK	Organe	4
Deutsche Eisenbahn Versicherung	Lagebericht	7
Lebensversicherungsverein a.G.	Jahresabschluss	22
Betriebliche Sozialeinrichtung der Deutschen Bahn	Anhang	26
	Bestätigungsvermerk	67
	Bericht des Aufsichtsrats	68

DEVK	Konzernlagebericht	69
Deutsche Eisenbahn Versicherung	Konzernabschluss	78
Lebensversicherungsverein a.G.	Kapitalflussrechnung	82
Betriebliche Sozialeinrichtung der Deutschen Bahn	Konzerneigenkapitalspiegel	83
	Konzernanhang	84
	Bestätigungsvermerk	92
Konzern	Bericht des Aufsichtsrats	93

Adressen und Führungskräfte
Organigramm der DEVK Versicherungen

Abkürzungen

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

Organe

Mitgliedervertretung

Helmut Diener

Marktredwitz

Sprecher der Mitgliedervertretung

Jörg Bämpfer

Alheim

Wilhelm Bahndorf

Obernburg am Main

Ernst Wilhelm Becker

Kürten

Uwe Bertram

Ilsede

Uwe Böhm

Kissing

Kurt Dobrauer

Waldkraiburg

Hans Drechsler

Köln

Udo Dreher

Wunsiedel

Detlef Ebel

Villmar

Gerhard Ehrentraut

Thannhausen

Paul Eichinger

Lenting

Arnold Fischer

Neustadt/Rahms

Rolf Frieling

Drensteinfurt

Johann Gebhardt

Markt Erlbach

Günter Grimm

Petersberg

Franz-Josef Groß

Kindsbach

Erwin Große-Budde

Werne

Andreas Große-Kock

Duisburg

Claus-Dieter Haas

Ettlingen

Alfred Helgert

Stetten-Kernen

Jörg Hensel

Hamm

Helmut Heutz

Erkelenz

Ralf Ingwersen

Hamburg

Raimund Klier

Möhrendorf

Peter Korleck

Artern

(ab 1. Juli 2011)

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

(bis 10. Juni 2011)

Heinz-Werner Milde

Gronau (Leine)

Mario Noack

Erfurt

Maren Off

Hamburg

Hans-Jürgen Otto

Brannenburg

Marion Pedersen

Rastow

Isidoro Peronace

Kaufbeuren

(ab 1. Juli 2011)

Dieter Pielhop

Wietzen

Robert Prill

Krefeld

Norbert Quitter

Nidderau-Eichen

(bis 30. Juni 2011)

Uwe Rosenberger

Hagen

Andreas Schäfer

Schwalmstadt

Frank Schmidt

Bergisch Gladbach

Eckhard Schneider

Ludwigshafen

Lutz Schreiber

Haste

Heinz Schubert

Birkenau

Olaf Schulz-Arimond

Düsseldorf

Günter Staaden

Eschenburg

(ab 1. Juli 2011)

Sabine Strutz

Erfurt

Winfried Thubauville

Leichlingen

Peter Tröge

Engstingen

Achim Tschurl

Tübingen

Marcel Wachenheim

Titisee-Neustadt

Frank Weise

Magdeburg

Torsten Westphal

Berlin

Gerhard Wilde

Wunstorf

Wolfgang Wilde

Herne

Otto Wilhelm

Penzberg

(bis 30. Juni 2011)

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

Markus Dietrich *

Bonn

Systemspezialist Betrieb C/S Systeme
DEVK Versicherungen, Zentrale Köln
(ab 10. Juni 2011)

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

Ulrike Haber-Schilling

Berlin

Geschäftsführerin und Arbeitsdirektorin
Veolia Verkehr GmbH
(ab 10. Juni 2011)

Horst Hartkorn

Hamburg

Vorsitzender des Betriebsrates
S-Bahn Hamburg GmbH

Klaus-Dieter Hommel

Frankfurt am Main

Stellv. Vorsitzender der Eisenbahn- und
Verkehrsgewerkschaft (EVG)

Dr. Laurenz Kohleppel

Friedrichsdorf

(bis 31. August 2011)

Klaus-Peter Kohnke *

Köln

Mitglied des Betriebsrates
DEVK Versicherungen, Zentrale Köln
(bis 10. Juni 2011)

Lothar Krauß

Rodenbach

Geschäftsführer Vermögensverwaltung
GmbH der Eisenbahn- und Verkehrs-
gewerkschaft (EVG)
(bis 10. Juni 2011)

Marie-Theres Nonn

Erfstadt

Präsidentin des Bundeseisenbahnvermögens

Petra Priester *

Leichlingen

Mitarbeiterin im Büro des Betriebsrates
DEVK Versicherungen, Zentrale Köln
(bis 10. Juni 2011)

Frank Schmidt *

Troisdorf

Referent Produktentwicklung Sach/HUK
DEVK Versicherungen, Zentrale Köln
(ab 10. Juni 2011)

Irmgard Schneider *

Maisach

Stellv. Gruppenleiterin Vertriebsservice
DEVK Versicherungen,
Regionaldirektion München

Ulrich Weber

Krefeld

Vorstand Personal Deutsche Bahn AG
Vorstand Personal DB Mobility Logistics AG

Prof. Dr. Joachim Wuermeling

Berlin

Vorsitzender des Vorstandes Verband der
Spardabanken e.V.
(ab 1. Dezember 2011)

* Arbeitnehmervertreter/-in

Vorstand

Friedrich Wilhelm Gieseler

Bergisch Gladbach

Vorsitzender

Engelbert Faßbender

Hürth

Michael Klass

Köln

(bis 30. September 2011)

Gottfried Rießmann

Köln

Bernd Zens

Königswinter

Robert Etmans

Eppstein

Stellv. Vorstandsmitglied

Dr. Veronika Simons

Walluf

Stellv. Vorstandsmitglied

(ab 1. April 2012)

Beirat

Rudi Schäfer

Heilbronn

– Ehrenvorsitzender –

Vorsitzender der Gewerkschaft der
Eisenbahner Deutschlands a.D.

Martin Burkert

Nürnberg

Mitglied des Deutschen 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

Generalbevollmächtigter CIO Touristik
der Rewe Group

Eckart Fricke

Stuttgart

Konzernbevollmächtigter der Deutsche
Bahn AG für das Land Baden-Württemberg

Rainer Grab

Marquartstein

Bevollmächtigter des Vorstandes
Stiftung Bahn-Sozialwerk
Bevollmächtigter des Vorstandes
Stiftung Eisenbahn-Waisenhort

Hanka Heise

Berlin

Abteilungsleiterin Organisation beim
Bundesgeschäftsführer der Eisenbahn-
und Verkehrsgewerkschaft (EVG)

Katharina Heuer

Berlin

Gerald Hörster

Wuppertal

Präsident des Eisenbahn-Bundesamtes

Gerald Horst

Frankfurt am Main

Vorsitzender des Hauptpersonalrates
bei der Präsidentin des
Bundeseisenbahnvermögens

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

Fachbereichsleiter Politik und
Internationales der Eisenbahn-
und Verkehrsgewerkschaft (EVG)

Ingulf Leuschel

Ahrensburg

Konzernbevollmächtigter der Deutsche
Bahn AG für das Land Berlin

Dr. rer. pol. Johannes Ludewig

Alfter

Vorsitzender des Nationalen
Normenkontrollrates

Ulrich Pott

Bochum

Direktor
Mitglied der Geschäftsführung
Knappschaft-Bahn-See

Bernd Seubert

Würzburg

Stellv. Bezirksvorsitzender der
Gewerkschaft Deutscher Lokomotivführer,
Bezirk Bayern

Johann Steinlein

Nürnberg

Regionalbereichsleiter Personal
DB Services GmbH, Regionalbereich Süd

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 Vornhusen

Bad Homburg

Konzernbevollmächtigter der Deutsche
Bahn AG für das Land Hessen

Walter Wagner

Leipzig

Seniorenvertreter der Gewerkschaft
Deutscher Lokomotivführer

Alois Weis

Hörsbich

Geschäftsführer TRANSMIT GmbH

Kurt Wenker

Mannheim

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

André Wichmann

Falkensee

Fachbereichsleiter Infrastruktur 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 2011 trotz unverändert schwierigen Rahmenbedingungen insgesamt gut behauptet. Die Geschäftsentwicklung verzeichnet bereits seit längerem eine Strukturveränderung. Der Trend zur fondsgebundenen Lebensversicherung setzte sich zuletzt zwar nur noch bedingt fort, die Verschiebung von der („gemischten“) Kapitallebensversicherung zur Rentenversicherung hingegen hielt ungebrochen an. Im Nachgang der Banken- und Wirtschaftskrise legten die Verbraucher ihren Fokus wieder stärker auf „klassische“ Produkte. Sicherheitsaspekte rückten bei Abschlussentscheidungen gegenüber Renditeperspektiven stärker in den Vordergrund. Das außergewöhnlich starke Einmalbeitragsgeschäft der Abschlussjahre 2009 und 2010 normalisierte sich erwartungsgemäß wieder. Daher sind die Beitragseinnahmen, gemessen an den gebuchten Bruttobeiträgen, im Vergleich zum Vorjahr gesunken. Bedingt durch das anhaltende Zinstief wurde die Überschussbeteiligung im Branchenschnitt zum dritten Mal in Folge gesenkt.

Der positiven Geschäftsentwicklung früherer Jahre und Jahrzehnte steht zeitversetzt zwangsläufig eine hohe Zahl von Vertragsabläufen gegenüber. 2011 und 2012 kommt als zusätzlicher Sondereffekt hinzu, dass zahlreiche Verträge welche Ende 1999 im Vorfeld der damals diskutierten steuerlichen Änderungen für die Lebensversicherung abgeschlossen wurden, planmäßig ablaufen. Für das Geschäftsjahr 2011 ergab sich in der Folge eine wesentlich höhere Steigerungsrate des Abgangs an laufendem Beitrag.

Das Börsenjahr 2011 war geprägt von der Euro-Schuldenkrise und der Angst, dass sich die abnehmende konjunkturelle Dynamik zu einer weltweiten Rezession entwickelt. Die Mehrzahl der Aktienmärkte zeigt im Endeffekt eine deutlich negative Tendenz. Die Auswirkungen der „Eurostaatenkrise“ schlugen sich im europäischen Aktienindex Euro-Stoxx50 stärker nieder als im DAX. Er fiel um 17,4 % auf einen Jahresendstand von 2.316,55 Punkten, während sich der deutsche Aktienindex DAX mit einem Rückgang von – 14,7 % weniger schwach entwickelte. Die pessimistische Grundeinstellung der Anleger führte zu höheren Risikoaufschlägen auf viele Rentenpapiere. Dies betraf nicht nur Emissionen aus den PIIGS-Staaten. Gegenüber vielen Währungen verlor der Euro deutlich an Wert.

Geschäftsentwicklung

Die Geschäftsentwicklung des DEVK Lebensversicherungsvereins war insgesamt zufriedenstellend. Der erwartete Rückgang der Beitragseinnahmen fiel durch Sondereffekte insgesamt geringer als erwartet aus.

Im Kapitalanlagebereich wurde in 2011 auf Grund der negativen Aktienperformance ein niedrigeres Ergebnis erreicht als vor einem Jahr erwartet.

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 siebten 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 2011 die Finanzstärke des DEVK Lebensversicherungsvereins im ersten Folgerating unverändert mit A+ einstuft. Der Ausblick ist weiterhin „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 BaFin und Ombudsmannfällen, sind ein Indikator für eine hohe Kundenzufriedenheit. Dies bestätigt auch das aktuelle Versicherungsrating der ASSEKURATA, das der Gesellschaft wieder eine exzellente 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 2011 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 2011 im Innendienst der DEVK 2.757 (Vorjahr 2.758) Mitarbeiter/-innen beschäftigt, von denen 108 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 2.090 (Vorjahr 2.096) selbständige Vertreter tätig. Darüber hinaus befanden sich 616 (Vorjahr 629) 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 2011 wurden beim DEVK Lebensversicherungsverein 27.088 Verträge (Vorjahr 25.449) neu abgeschlossen. Die Versicherungssumme des Neuzugangs betrug 0,76 Mrd. € (Vorjahr 0,71 Mrd. €). Dies entspricht einer Beitragssumme des Neugeschäfts in Höhe von 0,45 Mrd. € (Vorjahr 0,47 Mrd. €).

Im Bestand erhöhte sich die insgesamt versicherte Summe leicht auf 11,33 Mrd. € (Vorjahr 11,27 Mrd. €). Die Bewegung des Bestandes ist in der Anlage zu diesem Lagebericht dargestellt.

Beitragseinnahmen

Die gebuchten Bruttobeiträge nahmen im Jahr 2011 um 28,7 Mio. € ab und beliefen sich zum Jahresende auf 367,6 Mio. €. Gegenüber dem Vorjahr bedeutet dies einen Rückgang von 7,2 % (Vorjahr + 1,7 %).

Versicherungsfälle

Die Aufwendungen für Versicherungsfälle (gezahlt und zurückgestellt, einschließlich Regulierungsaufwendungen) betragen im Berichtsjahr nach Abzug des Rückversichereranteils 317,1 Mio. € (Vorjahr 274,9 Mio. €). Unsere Stornoquote ist im Berichtsjahr auf 3,33 % (Vorjahr 3,07 %) gestiegen und liegt nach wie vor deutlich unter Branchenschnitt.

Kapitalanlagen

Der Bestand der Kapitalanlagen erhöhte sich im Berichtsjahr um 1,3 % auf 5,15 Mrd. € (Vorjahr 5,08 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. 9,2 %. Die Aktienquote wurde unterjährig aktiv gesteuert und lag am Jahresende bei 8,4 %.

Kapitalerträge

Die gesamten Erträge aus den Kapitalanlagen haben sich um 1,8 % auf 255,7 Mio. € (Vorjahr 260,3 Mio. €) vermindert. Neben den laufenden Erträgen wurden Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen in Höhe von 17,7 Mio. € (Vorjahr 20,5 Mio. €) erzielt.

Die Nettoerträge sind mit 209,8 Mio. € (Vorjahr 223,9 Mio. €) gegenüber dem Vorjahr niedriger ausgefallen. Die Nettoverzinsung der Kapitalanlagen liegt bei 4,1 % (Vorjahr 4,5 %).

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

Rückversicherung

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

Der Quotenrückversicherungsvertrag mit der DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG besteht seit dem Geschäftsjahr 2011.

Geschäftsergebnis und Gewinnverwendung

Der im Geschäftsjahr erwirtschaftete Überschuss belief sich auf 59,5 Mio. € (Vorjahr 58,0 Mio. €). Hiervon wurden der Rückstellung für Beitragsrückerstattung 52,5 Mio. € (Vorjahr 52,0 Mio. €) zugeführt. Dies entspricht 14,2 % (Vorjahr 13,1 %) der verdienten Bruttobeiträge. Damit wurden 88,2 % (Vorjahr 89,6 %) des Gesamtüberschusses für die Überschussbeteiligung der Versicherungsnehmer verwendet.

Die Gesellschaft erzielte einen Jahresüberschuss in Höhe von 7,0 Mio. € (Vorjahr 6,0 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 Risiko-Management 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 Deutschen Aktuarvereinigung (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.

Für die Bestände mit veralteten Tabellen wurden in der Vergangenheit zusätzliche Beträge der Deckungsrückstellung zugeführt. Demnach liegen auch hier ausreichende Sicherheiten vor.

Das biometrische Risiko wird durch das Unisex-Urteil des EuGH ab dem 21. Dezember 2012 an Bedeutung gewinnen, da die Bestandszusammensetzung nach Geschlecht zum Kalkulationsparameter wird, der künftig ein zeitnahes Monitoring erfordert.

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 2011 um mehr als 75 Basispunkte 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.

Im abgelaufenen Jahr 2011 wurde erstmalig gem. § 5 Abs. 4 DeckRV eine Zinszusatzreserve auf der Basis eines Referenzzinses in Höhe von 3,92 % gebildet. Wir gehen

davon aus, dass die Zinszusatzreserve in den kommenden Jahren – auch bei steigenden Zinsen im Markt – gegenüber 2011 deutlich ansteigen wird. Die Gegenfinanzierung der Zinszusatzreserve erfolgt derzeit über einen konzerninternen Rückversicherungsvertrag.

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.

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

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 der unsicheren wirtschaftlichen Lage haben wir die Aktienquote unterjährig aktiv gesteuert. Insgesamt haben wir sie gegenüber dem Vorjahr tendenziell vermindert. Im Bereich der Aktienanlagen wird ein Wertsicherungskonzept zur Beschränkung von Kursrisiken eingesetzt. Sollte sich in Folge der Ausweitung wirtschaftlicher Probleme – wie z.B. einer Verschärfung der Euro-Staatenkrise oder einer Eskalation im Iran – die konjunkturelle Entwicklung deutlich verschlechtern, sind hierfür Handlungsoptionen vorhanden.

Die Auswirkungen der Euro-Schuldenkrise blieben insgesamt überschaubar, da der Schwerpunkt der Kapitalanlage bei deutschen Emittenten mit hoher Bonität liegt. 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, 3 % in Unternehmens-

anleihen und 60 % in Wertpapieren und Anlagen von Kreditinstituten im Verhältnis zu den gesamten Kapitalanlagen investiert. Investitionen bei Kreditinstituten unterliegen größtenteils den verschiedenen gesetzlichen und privaten Einlagesicherungssystemen bzw. es handelt sich um Zinspapiere mit besonderen Deckungsmitteln kraft Gesetz. Eventuelle Kapitalschnitte bei Hybriden Anlagen wurden im Wesentlichen bereits in den Vorjahren durch Wertberichtigungen im Jahresabschluss berücksichtigt. In diesem Jahr war eine hybride Anlage betroffen.

Die nach § 341b HGB dem Anlagevermögen gewidmeten Kapitalanlagen weisen im Zinsbereich im Saldo eine positive Bewertungsreserve in Höhe von 5,0 Mio. € aus. Darin enthalten sind 24,5 Mio. € Stille Lasten. Dem Anlagevermögen gewidmete Aktien bzw. Aktienfonds weisen eine negative Bewertungsreserve in Höhe von 24,3 Mio. € aus. Darin sind 24,6 Mio. € Stille 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 2011 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.

Im Rahmen des planmäßig verlaufenden Projektes „Programm Leben 2012“ beginnt die Ablösung des heutigen Bestandsführungssystems und die Einführung eines neuen, modernen Systems. Die neuen Unisex-Tarife ab 2013 werden schon auf dieser neuen Plattform verwaltet. Da das neue Verwaltungssystem auch marktnahe Trends verarbeiten kann, sichert sich der DEVK Lebensversicherungsverein a.G. damit nachhaltig seine Wettbewerbsposition.

Der BGH hat im Juli 2009 ein Urteil über notwendige Angaben zu Ratenzahlungsklauseln verkündet. Die Rechtsprechung hat in letzter Zeit zum überwiegenden Teil zu Gunsten der Versicherer entschieden. Aus den Revisionen vor dem BGH können sich Rückwirkungen für die gesamte Branche und den DEVK Lebensversicherungsverein a.G. 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 für den DEVK Lebensversicherungsverein a.G. ergeben.

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 a.G. haben. Mit dem „Programm Leben 2012“ setzt die DEVK die Anforderungen aus dem EuGH-Urteil um und sichert ihre Wettbewerbsfähigkeit.

Solvabilität

Bei den Eigenmitteln, die gemäß § 53c VAG zur dauernden Erfüllbarkeit der Verträge nachzuweisen sind, ist eine deutliche Überdeckung gegeben. Im Hinblick auf Solvency II zeigen die bisher durchgeführten QIS-Studien, dass die in den letzten Jahren verfolgte Strategie, planmäßig zusätzliche Eigenmittel aufzubauen, richtig war.

Cashflow

Der Cashflow für die Investitionstätigkeit, das heißt der Mittelbedarf für das Nettoinvestitionsvolumen, betrug im laufenden Geschäftsjahr 102,6 Mio. €. Die hierfür erforderlichen Mittel wurden aus der laufenden Geschäftstätigkeit erwirtschaftet.

Zusammenfassende Darstellung der Risikolage

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

Nachtragsbericht

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

Prognosebericht

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

Mit seiner Produktpalette ist unser Lebensversicherungsverein gut für die Herausforderungen des Marktes gerüstet. Unser gutes Preis-/Leistungsverhältnis zeigt sich an vorderen Plätzen in diversen Testberichten.

Neben unseren klassischen Rentenversicherungsprodukten und der DEVK-Zusatzrente sehen wir insbesondere im Bereich der Betrieblichen Altersvorsorge ein zusätzliches Neugeschäftspotenzial.

Für das Ergebnis des Geschäftsjahres 2012 stellt das veränderte gesamtwirtschaftliche Umfeld, die Wettbewerbssituation im Vergleich zu anderen Anlageformen und die Perspektiven der kapitalgedeckten Altersvorsorge wesentliche Bestimmungsfaktoren dar. Im Bereich der Vorsorgeprodukte (Risikolebensversicherung, Berufsunfähigkeitsversicherung, Altersvorsorge) sind trotz der Unabwägbarkeit der Krise im Euroraum vorerst kaum Veränderungen in der Versicherungsnachfrage zu erwarten, und auch im Bereich der Geldvermögensbildung stehen für die privaten Haushalte kaum gute Alternativen zur Lebensversicherung zur Verfügung. Insgesamt wird daher in 2012 im Hinblick auf die Lebensversicherung ein weitgehend unverändertes Nachfrageverhalten erwartet. Vorzeitige Beendigung (Storno) sollte vorerst nicht nach oben gehen.

Nach wie vor stellt sich auch die Konkurrenzsituation zu anderen Anlageformen günstig dar. Eine Gesamtverzinsung in der Lebensversicherung von weiterhin um die 4 % lässt diese auch weiterhin durchaus wettbewerbsfähig erscheinen. Stützend wirkt auch das nach wie vor vorhandene Vertrauen in die Lebensversicherung als sicheres Anlageprodukt.

Für das Jahr 2012 gehen wir von insgesamt geringeren Beitragseinnahmen aus. Eine ähnliche Tendenz erwarten wir auch für das Jahr 2013. 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 wurden die Einmalbeiträge der vergangenen Jahre durch Sondereffekte beeinflusst. Der Bestand wird in den kommenden beiden Jahren nach Anzahl und versicherter Leistung auf Grund der hohen Fälligkeiten weiter sinken.

Wir gehen davon aus, dass die Zinszusatzreserve in den kommenden Jahren – auch bei steigenden Zinsen im Markt – gegenüber 2011 deutlich ansteigen wird.

Im Gegensatz zu den Vorhersagen der meisten Experten entwickelt sich die Weltwirtschaft in 2012 bisher besser als erwartet. Eine tiefe weltweite Rezession bleibt offenbar aus. Die Frühindikatoren für die USA, China und auch Deutschland deuten auf eine moderate Aufwärtsentwicklung der Wirtschaft hin. Die von der Euroschuldenkrise direkt betroffenen Länder zeigen allerdings weiter stark rezessive Tendenzen. Derzeit setzt sich offenbar vermehrt die Ansicht durch, dass die betroffenen Länder, mit Ausnahme von Griechenland und ggf. Portugal, in der Lage sein werden, langfristig die Krise zu bewältigen. Von entscheidender Bedeutung wird es dabei sein, dass ein „Domino-Effekt“, der weitere europäische Krisenländer mit sich reißt, vermieden werden kann.

Die gute Grundstimmung spiegelt sich auch an der positiven Performance der weltweiten Aktienmärkte in den ersten Wochen des Jahres 2012 wider. Hier wird eine Konjunkturerholung bereits „eingepreist“. Die Fortsetzung dieser positiven Entwicklung wird nicht nur aus den unverändert bestehenden negativen Folgen aus der Euroschuldenkrise gefährdet, sondern auch durch politische Risiken, wie beispielsweise dem Iran-Konflikt. Vor diesem Hintergrund rechnen wir weiterhin mit sehr volatilen Kapitalmärkten in 2012 und 2013.

Angesichts fallender Inflationsraten in Euroland und der extrem expansiven Zentralbankpolitik gehen wir davon aus, dass in den nächsten Monaten das Erhöhungspotenzial für Renditen am langen Ende der Zinsstrukturkurve begrenzt ist. Vielmehr ist vorstellbar, dass sich – bei entsprechender Fortsetzung der positiven Tendenzen – die Renditeaufschläge für schwächere Euroländer sowie für Unternehmens- und Bankanleihen eher verringern. Bei zurückgehender Nachfrage nach sicheren Bundesanleihen könnte deren Rendite zwar steigen, das Zinsniveau insgesamt würde aber unverändert bleiben bzw. sich sogar verringern. Inflationäre Wirkungen der extrem niedrigen Zentralbankzinsen sind derzeit weder in Euroland noch in den USA auszumachen.

Für den DEVK Lebensversicherungsverein erwarten wir im Bereich der Kapitalanlagen in 2012 und 2013 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 zuvor beschriebenen Risiken eintreten würde.

Köln, 20. April 2012

Der Vorstand

Gieseler Etmans Faßbender Rüßmann Dr. Simons 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 2011

	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	722.088	290.079	–	11.274.889
II. Zugang während des Geschäftsjahres				
1. Neuzugang				
a) eingelöste Versicherungsscheine	27.088	17.662	59.305	620.050
b) Erhöhungen der Versicherungssummen	–	4.743	16.967	140.442
2. Erhöhungen der Versicherungssummen durch Überschussanteile	–	–	–	3.575
3. Übriger Zugang	1.260	911	528	34.700
4. Gesamter Zugang	28.348	23.316	76.800	798.767
III. Abgang während des Geschäftsjahres				
1. Tod, Berufsunfähigkeit, etc.	10.853	1.301	–	36.649
2. Ablauf der Versicherung/Beitragszahlung	22.188	10.955	–	306.990
3. Rückkauf und Umwandlung in beitragsfreie Versicherungen	15.075	9.481	–	313.886
4. Sonstiger vorzeitiger Abgang	587	243	–	44.241
5. Übriger Abgang	1.557	1.187	–	42.410
6. Gesamter Abgang	50.260	23.167	–	744.176
IV. Bestand am Ende des Geschäftsjahres	700.176	290.228	–	11.329.480

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	722.088	11.274.889
davon beitragsfrei	(169.317)	(844.202)
2. Bestand am Ende des Geschäftsjahres	700.176	11.329.480
davon beitragsfrei	(168.928)	(871.520)

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	226.021	3.711.654
2. Bestand am Ende des Geschäftsjahres	211.653	3.594.691

Einzelversicherungen									
Kapitalversicherungen (einschl. Vermögens- bildungsversicherungen)		Risikoversicherungen		Rentenversicherungen (einschl. Berufs-, Erwerbs- unfähigkeits- und Pflege- rentenversicherungen)		Sonstige Lebensver- sicherungen		Kollektiv- versicherungen	
Anzahl der Ver- siche- rungen	Lfd. Beitrag für ein Jahr in Tsd. €	Anzahl der Ver- siche- rungen	Lfd. Beitrag für ein Jahr in Tsd. €	Anzahl der Ver- siche- rungen	Lfd. Beitrag für ein Jahr in Tsd. €	Anzahl der Ver- siche- rungen	Lfd. Beitrag für ein Jahr in Tsd. €	Anzahl der Ver- siche- rungen	Lfd. Beitrag für ein Jahr in Tsd. €
463.876	166.080	28.917	9.522	92.224	57.808	11.232	3.617	125.839	53.052
7.163	1.981	1.556	736	8.759	8.508	2.609	1.045	7.001	5.392
-	2.993	-	-	-	1.431	-	144	-	175
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
837	552	14	3	255	161	12	-	142	195
8.000	5.526	1.570	739	9.014	10.100	2.621	1.189	7.143	5.762
8.300	804	83	32	115	44	27	6	2.328	415
17.375	8.265	2.053	653	1.168	603	100	-	1.492	1.434
8.601	4.033	302	176	2.650	2.940	427	508	3.095	1.824
15	5	297	91	239	136	11	3	25	8
598	407	62	33	249	161	-	-	648	586
34.889	13.514	2.797	985	4.421	3.884	565	517	7.588	4.267
436.987	158.092	27.690	9.276	96.817	64.024	13.288	4.289	125.394	54.547

Einzelversicherungen									
Kapitalversicherungen (einschl. Vermögens- bildungsversicherungen)		Risikoversicherungen		Rentenversicherungen (einschl. Berufs-, Erwerbs- unfähigkeits- und Pflege- rentenversicherungen)		Sonstige Lebensver- sicherungen		Kollektiv- versicherungen	
Anzahl der Ver- siche- rungen	Ver- siche- rungs- summe in Tsd. €	Anzahl der Ver- siche- rungen	Ver- siche- rungs- summe in Tsd. €	Anzahl der Ver- siche- rungen	12fache Jahresrente in Tsd. €	Anzahl der Ver- siche- rungen	Ver- siche- rungs- summe in Tsd. €	Anzahl der Ver- siche- rungen	Ver- sicherungs- summe bzw. 12fache Jahres- rente in Tsd. €
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)
436.987	5.401.071	27.690	1.378.356	96.817	2.980.651	13.288	195.044	125.394	1.374.358
(126.832)	(392.630)	(4.597)	(58.279)	(20.431)	(251.748)	(7.478)	(59.947)	(9.590)	(108.916)

Unfall-Zusatzversicherungen		Berufsunfähigkeits- oder Invaliditäts-Zusatzversicherungen		Risiko- und Zeitrenten- Zusatzversicherungen		Sonstige Zusatzversicherungen	
Anzahl der Ver- siche- rungen	Ver- siche- rungs- summe in Tsd. €	Anzahl der Ver- siche- rungen	12fache Jahresrente in Tsd. €	Anzahl der Ver- siche- rungen	Ver- sicherungs- summe bzw. 12fache Jahres- rente in Tsd. €	Anzahl der Ver- siche- rungen	Ver- sicherungs- summe bzw. 12fache Jahres- rente in Tsd. €
184.697	1.957.425	34.573	1.670.316	875	12.287	5.876	71.626
170.957	1.855.861	34.159	1.649.681	793	10.878	5.744	78.271

Jahresabschluss

Bilanz zum 31. Dezember 2011

Aktivseite	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
A. Immaterielle Vermögensgegenstände			
I. entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten		3.718.080	(3.871)
II. geleistete Anzahlungen		<u>300.304</u>	(93)
		4.018.384	(3.964)
B. Kapitalanlagen			
I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken		151.601.791	(143.362)
II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen			
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	2.079.919		(2.080)
2. Beteiligungen	<u>171.683.888</u>		(154.030)
		173.763.807	(156.110)
III. Sonstige Kapitalanlagen			
1. Aktien, Investmentanteile und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	862.113.246		(929.562)
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	863.347.809		(598.678)
3. Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen	450.221.812		(506.581)
4. Sonstige Ausleihungen	2.542.731.229		(2.588.161)
5. Einlagen bei Kreditinstituten	30.434.689		(80.431)
6. Andere Kapitalanlagen	<u>71.639.827</u>		(77.827)
		4.820.488.612	(4.781.240)
		5.145.854.210	(5.080.712)
C. Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Inhabern von Lebensversicherungspolice			
		15.762.950	(12.744)
D. Forderungen			
I. Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft an:			
1. Versicherungsnehmer	28.150.869		(18.534)
2. Versicherungsvermittler	<u>1.474.680</u>		(1.518)
		29.625.549	(20.052)
II. Abrechnungsforderungen aus dem Rückversicherungsgeschäft		5.657.531	(-)
III. Sonstige Forderungen		<u>24.910.905</u>	(80.817)
davon:			
an verbundene Unternehmen: 267.770 €			(100.869)
		60.193.985	(673)
E. Sonstige Vermögensgegenstände			
I. Sachanlagen und Vorräte		2.068.640	(1.884)
II. Laufende Guthaben bei Kreditinstituten, Schecks und Kassenbestand		6.620.477	(4.466)
III. Andere Vermögensgegenstände		<u>517.949</u>	(1.076)
		9.207.066	(7.426)
F. Rechnungsabgrenzungsposten			
I. Abgegrenzte Zinsen und Mieten		86.769.405	(79.221)
II. Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten		<u>1.537.970</u>	(1.897)
		88.307.375	(81.118)
Summe der Aktiva		5.323.343.970	(5.286.833)

Es wird bestätigt, dass die in der Bilanz unter den Posten Passiva B.II. und C. eingestellte Deckungsrückstellung in Höhe von 3.579.871.529,79 € 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, 19. April 2012

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, 19. April 2012

Der Treuhänder | Thommes

Passivseite			
	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
A. Eigenkapital			
– Gewinnrücklagen			
1. Verlustrücklage gemäß § 37 VAG		5.341.176	(5.341)
2. andere Gewinnrücklagen		<u>70.220.167</u>	(63.220)
		75.561.343	(68.561)
B. Versicherungstechnische Rückstellungen			
I. Beitragsüberträge		15.303.189	(14.244)
II. Deckungsrückstellung			
1. Bruttobetrag	3.601.711.014		(3.503.214)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	<u>37.602.435</u>		(2.286)
		3.564.108.579	(3.500.928)
III. Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle			
1. Bruttobetrag	12.291.607		(14.146)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	<u>1.455.994</u>		(2.150)
		10.835.613	(11.996)
IV. Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung		366.113.544	(402.035)
V. Sonstige versicherungstechnische Rückstellungen		<u>898.585</u>	(1.222)
		3.957.259.510	(3.930.425)
C. Versicherungstechnische Rückstellungen im Bereich der Lebensversicherung, soweit das Anlagerisiko von den Versicherungsnehmern getragen wird			
– Deckungsrückstellung		15.762.950	(12.744)
D. Andere Rückstellungen			
I. Steuerrückstellungen		15.329.526	(17.525)
II. Sonstige Rückstellungen		<u>3.509.051</u>	(3.396)
		18.838.577	(20.921)
E. Depotverbindlichkeiten aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft			
		39.046.673	(4.436)
F. Andere Verbindlichkeiten			
I. Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft gegenüber			
1. Versicherungsnehmern	1.182.268.412		(1.227.467)
2. Versicherungsvermittlern	<u>767.352</u>		(465)
		1.183.035.764	(1.227.932)
II. Abrechnungsverbindlichkeiten aus dem Rückversicherungsgeschäft		719.085	(156)
III. Sonstige Verbindlichkeiten		<u>30.964.499</u>	(16.563)
davon:			
aus Steuern: 124.594 €			(142)
gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht: 5 €			(10)
		1.214.719.348	(1.244.651)
G. Rechnungsabgrenzungsposten			
		2.155.569	(5.095)
Summe der Passiva		5.323.343.970	(5.286.833)

Gewinn- und Verlustrechnung

für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2011

Posten	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
I. Versicherungstechnische Rechnung			
1. Verdiente Beiträge f.e.R.			
a) Gebuchte Bruttobeiträge	367.612.151		(396.302)
b) Abgegebene Rückversicherungsbeiträge	<u>3.518.395</u>		(1.201)
		364.093.756	(395.101)
c) Veränderung der Bruttobeitragsüberträge		<u>- 1.058.801</u>	(- 985)
		363.034.955	(394.116)
2. Beiträge aus der Brutto-Rückstellung für Beitragsrückerstattung			2.839.416
			(2.220)
3. Erträge aus Kapitalanlagen			
a) Erträge aus Beteiligungen		9.265.622	(8.702)
b) Erträge aus anderen Kapitalanlagen			
aa) Erträge aus Grundstücken, grundstücksgleichen Rechten und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	17.432.549		(18.494)
bb) Erträge aus anderen Kapitalanlagen	<u>206.708.137</u>		(203.187)
		224.140.686	(221.681)
c) Erträge aus Zuschreibungen		4.558.365	(9.380)
d) Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen		<u>17.743.103</u>	(20.520)
		255.707.776	(260.283)
4. Nicht realisierte Gewinne aus Kapitalanlagen			18.162
			(732)
5. Sonstige versicherungstechnische Erträge f.e.R.			7.978.176
			(1.634)
6. Aufwendungen für Versicherungsfälle f.e.R.			
a) Zahlungen für Versicherungsfälle			
aa) Bruttobetrag	323.582.433		(273.477)
bb) Anteil der Rückversicherer	<u>5.393.874</u>		(- 846)
		318.188.559	(274.323)
b) Veränderung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle			
aa) Bruttobetrag	- 1.854.274		(350)
bb) Anteil der Rückversicherer	<u>717.042</u>		(208)
		<u>- 1.137.232</u>	(558)
		317.051.327	(274.881)
7. Veränderung der übrigen versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen			
a) Deckungsrückstellung			
aa) Bruttobetrag	- 101.515.800		(- 189.625)
bb) Anteil der Rückversicherer	<u>- 903.782</u>		(2.216)
		- 102.419.582	(- 187.409)
b) Sonstige versicherungstechnische Netto-Rückstellungen		<u>299.365</u>	(298)
		- 102.120.217	(- 187.111)
8. Aufwendungen für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattungen f.e.R.			52.531.125
			(51.965)
9. Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb f.e.R.			
a) Abschlussaufwendungen	24.935.055		(25.251)
b) Verwaltungsaufwendungen	<u>10.269.534</u>		(10.397)
c) davon ab:		35.204.589	(35.648)
Erhaltene Provisionen und Gewinnbeteiligungen aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft		<u>556.933</u>	(54)
		34.647.656	(35.594)
10. Aufwendungen für Kapitalanlagen			
a) Aufwendungen für die Verwaltung von Kapitalanlagen, Zinsaufwendungen und sonstige Aufwendungen für die Kapitalanlagen		5.769.707	(5.723)
b) Abschreibungen auf Kapitalanlagen		37.236.927	(29.080)
c) Verluste aus dem Abgang von Kapitalanlagen		<u>2.943.198</u>	(1.564)
		45.949.832	(36.367)
11. Nicht realisierte Verluste aus Kapitalanlagen			1.392.899
			(144)
12. Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen f.e.R.			57.694.325
			(57.850)
13. Versicherungstechnisches Ergebnis f.e.R.			18.191.104
			(15.073)
Übertrag:			18.191.104
			(15.073)

Posten

	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
Übertrag:			18.191.104 (15.073)
II. Nichtversicherungstechnische Rechnung			
1. Sonstige Erträge	5.013.232		(6.946)
2. Sonstige Aufwendungen	<u>7.638.325</u>	- 2.625.093	(8.610) (- 1.664)
3. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit		15.566.011	(13.409)
4. Außerordentliche Aufwendungen	<u>-</u>		(3.488)
5. Außerordentliches Ergebnis		-	(- 3.488)
6. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	7.578.481		(2.953)
7. Sonstige Steuern	<u>987.530</u>	8.566.011	(968) (3.921)
8. Jahresüberschuss		7.000.000	(6.000)
9. Einstellungen in Gewinnrücklagen - in andere Gewinnrücklagen		<u>7.000.000</u>	(6.000)
10. Bilanzgewinn		-	(-)

Anhang

Bilanzierungs-, Ermittlungs- und Bewertungsmethoden

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 Anschaffungskosten abzüglich einer Einzelwertberichtigung für das latente Ausfallrisiko bilanziert worden. Die kumulierte Amortisation wird laufzeitabhängig linear vereinnahmt.

Die Bilanzwerte der **Namenschuldverschreibungen** entsprechen den Nennwerten. Agio und Disagio wurden durch Rechnungsabgrenzung auf die Laufzeit verteilt.

Die Bilanzwerte der **Schuldscheinforderungen und Darlehen** und der **übrigen Ausleihungen** werden zu fortgeführten Anschaffungskosten zuzüglich oder abzüglich der kumulierten Amortisation einer Differenz zwischen den Anschaffungskosten und den Rückzahlungsbeträgen unter Anwendung der Effektivzinsmethode angesetzt. Zero-Schuldscheindarlehen wurden mit den Anschaffungskosten zuzüglich des in Abhängigkeit vom Kapitalvolumen und der Verzinsungsvereinbarung ermittelten Zinsanspruches aktiviert.

Die **Darlehen und Vorauszahlungen auf Versicherungsscheine** sind zum ursprünglichen Nennbetrag, abzüglich zwischenzeitlicher Tilgung bilanziert worden.

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

Die **anderen Kapitalanlagen** wurden zu Anschaffungskosten bzw. niedrigeren Börsenkursen bewertet.

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

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

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

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

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

Unter den **aktiven Rechnungsabgrenzungsposten** wurden neben dem Agio aus Namensschuldverschreibungen hauptsächlich die noch nicht fälligen Zinsansprüche zu Nennwerten angesetzt.

Die Bemessung der **versicherungstechnischen Rückstellungen** erfolgte nach den folgenden Grundsätzen:

Die **Beitragsüberträge** für das selbst abgeschlossene Versicherungsgeschäft wurden für jede Versicherung unter Berücksichtigung des individuellen technischen Versicherungsbeginns einzeln berechnet, wobei die steuerlichen Bestimmungen gemäß dem Schreiben des Finanzministers NRW vom 30. April 1974 beachtet wurden. Beitragsüberträge aus Mitversicherungsverträgen wurden gemäß den Angaben der federführenden Gesellschaft übernommen.

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

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

verträgen 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 eine Verwaltungskostenrückstellung in den Fällen gebildet, wo die Beiträge keine Verwaltungskostenkomponente enthalten; in den Fällen, wo die Kosten durch einen separaten Dienstleistungsvertrag gedeckt sind, wurde keine Verwaltungskostenrückstellung gebildet.

Die Deckungsrückstellung der Bonus-Renten wurde nach denselben Grundsätzen, jedoch mit den Rechnungsgrundlagen (Zins, Sterblichkeit) berechnet, die zum Zeitpunkt des Rentenbeginns maßgeblich waren. Die Deckungsrückstellung von Bonus-Renten in der Anwartschaft wird mit den jeweils aktuellen Rechnungsgrundlagen berechnet.

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. Gemäß § 5 Abs. 4 DeckRV wurde für Tarife mit einem Rechnungszins von 4 % eine Zinszusatzreserve gebildet. Die Berechnung erfolgt für Rentenversicherungen grundsätzlich unter dem Ansatz von Storno- und Kapitaloptionswahrscheinlichkeiten.

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 bis 7d RechVersV berechnet; der Diskontierungszinssatz beträgt 3,4 % p.a. Sofern der einzelvertragliche Schlussüberschussanteilfonds zum 31. Dezember 2009 größer als der zum 31. Dezember 2011 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 3,4 % 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.

Die Berechnung der **Rückstellung für Jubiläumswahlungen** erfolgte ebenfalls nach der sogenannten Projected Unit Credit-Methode auf Basis der Richttafeln 2005 G 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.

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 Namensschuldverschreibungen sowie im Voraus empfangenen Mieten angesetzt.

Die Währungsumrechnung von Posten in fremder Währung erfolgte zum Bilanzstichtag mit dem Devisenkassamittelkurs.

Die Berechnung der latenten Steuern resultierend aus den unterschiedlichen Wertansätzen zwischen Handels- und Steuerbilanz, die sich in den späteren Geschäftsjahren voraussichtlich abbauen, ergibt eine Steuerentlastung. Vom Wahlrecht auf den Ausweis zu verzichten wurde gemäß § 274 Abs. 1 HGB gebrauch gemacht.

Entwicklung der Aktivposten A., B.I. bis III. im Geschäftsjahr 2011

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	3.871	591	86	–	–	830	3.718
2. geleistete Anzahlungen	93	305	– 86	12	–	–	300
3. Summe A.	3.964	896	–	12	–	830	4.018
B.I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken							
	143.362	12.229	–	–	–	3.989	151.602
B.II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen							
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	2.080	–	–	–	–	–	2.080
2. Beteiligungen	154.030	20.023	–	2.067	–	302	171.684
3. Summe B.II.	156.110	20.023	–	2.067	–	302	173.764
B.III. Sonstige Kapitalanlagen							
1. Aktien, Investmentanteile und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	929.562	273.520	–	318.798	4.011	26.182	862.113
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	598.678	277.755	–	11.142	–	1.943	863.348
3. Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen	506.581	30.072	–	86.016	–	415	450.222
4. Sonstige Ausleihungen							
a) Namensschuldverschreibungen	915.113	10.000	–	61.000	–	–	864.113
b) Schuldscheinforderungen und Darlehen	1.355.064	35.254	–	14.615	–	470	1.375.233
c) Darlehen und Vorauszahlungen auf Versicherungsscheine	26.464	4.773	–	7.463	–	4	23.770
d) übrige Ausleihungen	291.520	539	–	9.799	–	2.646	279.614
5. Einlagen bei Kreditinstituten	80.431	–	–	49.996	–	–	30.435
6. Andere Kapitalanlagen	77.827	800	–	6.247	547	1.287	71.640
7. Summe B.III.	4.781.240	632.713	–	565.076	4.558	32.947	4.820.488
insgesamt	5.084.676	665.861	–	567.155	4.558	38.068	5.149.872

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 2011 folgende Buch- und Zeitwerte aus:

Kapitalanlagen	Buchwert €	Zeitwert €
B.I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	151.601.791	208.140.000
B.II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen		
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	2.079.919	2.079.919
2. Beteiligungen	171.683.888	242.602.939
B.III. Sonstige Kapitalanlagen		
1. Aktien, Investmentanteile und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	862.113.246	848.591.589
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	863.347.809	871.809.183
3. Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen	450.221.812	496.220.258
4. Sonstige Ausleihungen		
a) Namensschuldverschreibungen	864.112.919	941.920.497
b) Schuldscheinforderungen und Darlehen	1.375.233.401	1.422.261.548
c) Darlehen und Vorauszahlungen auf Versicherungsscheine	23.770.447	23.770.447
d) übrige Ausleihungen	279.614.462	205.832.965
5. Einlagen bei Kreditinstituten	30.434.689	30.434.689
6. Andere Kapitalanlagen	71.639.827	64.371.212
insgesamt	5.145.854.210	5.358.035.246
davon: zu Anschaffungskosten bewertete Kapitalanlagen	4.251.306.602	4.384.827.801
davon: Kapitalanlagen im Anlagevermögen gemäß § 341b Abs. 2 HGB	1.364.249.712	1.345.034.096
davon: in die Überschussbeteiligung einzubeziehende Kapitalanlagen (fortgeführte Anschaffungskosten inkl. Agio bzw. Disagio)	5.145.105.908	5.358.035.246

In den Bewertungsreserven sind insgesamt stille Lasten in Höhe von 199,5 Mio. € enthalten.

Diese entfallen auf Grundstücke, Beteiligungen, Wertpapiersondervermögen, Inhaberschuldverschreibungen, Hypothekendarstellungen, Schuldscheinforderungen und Darlehen, übrige Ausleihungen, stille Beteiligungen 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 2011 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 Börsenjahresabschlusskurs bzw. des Rücknahmepreis ermittelt.

Sowohl Dividendenwerte als auch die zu Anschaffungskosten bilanzierten festverzinslichen Wertpapiere wurden mit den Börsenjahresabschlusskursen bewertet. Die Zeitwerte der Namensschuldverschreibungen und Schuldscheinforderungen und Darlehen 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 Bewertung der grundpfandrechtlich gesicherten Darlehen erfolgte auf der Basis der tagesaktuellen Zins-Struktur-Kurve unter Berücksichtigung des Bonitäts- und Objektrisikos.

Die Zeitwerte der übrigen Ausleihungen und stillen Beteiligungen i.S.d. KWG (Eigenkapital-surrogate) 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 schulderspezifischen 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 212,9 Mio. €.

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

	Buchwert Tsd. €	beizulegender Zeitwert Tsd. €
Beteiligungen	6.920	5.717
Wertpapiere des Anlagevermögens	827.301	778.161
Hypothekenforderungen	3.818	3.468
sonstige Ausleihungen	749.142	620.489
Stille Beteiligungen	27.000	17.426

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	5.720	463	392
Inhaberschuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen	Vorkäufe	110.000	–	3.295
	Swaptions	200.000	1.970	17.745

Bewertungsmethode		
Short-Put-Optionen:	europäische Optionen	Black-Scholes
	amerikanische Optionen	Barone-Adesi
Vorkäufe:	Bloomberg/eigene Berechnung auf Grund von Marktdaten	
Swaptions:	Black-Scholes	

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

Anlageziel	Ausschüttung Tsd. €	Zeitwert € Tsd. €	stille Reserven/ stille Lasten Tsd. €	Beschränkung der täglichen Rückgabe
Aktiefonds*	15.108	534.973	- 24.605	
Mischfonds	1.515	181.418	-	
Immobilienfonds	1.995	38.884	2.020	einmal monatlich bis 50 Tsd. € bzw. quartalsweise bzw. bei rechtzeitiger Bekanntgabe

* Gründe dafür, dass eine Abschreibung nach § 253 Abs. 3 HGB unterblieben ist:

Bei dem Spezialfonds LEA handelt es sich um einen Aktienfonds, der indexnah investiert und im Wesentlichen den EuroStoxx50 bzw. den DAX30 abbildet. In 2011 wiesen beide Indizes eine Negativperformance auf. Hierbei hat sich der EuroStoxx50 schlechter als der DAX entwickelt, weil insbesondere die Aktienwerte aus Südeuropa eine deutliche Underperformance gegenüber den deutschen Werten zeigten.

Der größte Teil des Rückgangs in 2011 fand innerhalb weniger Wochen im August statt. Trotz eines deutlich reduzierten Investitionsgrades weist der Fonds für 2011 eine Negativperformance auf.

Die Entwicklung an den Kapitalmärkten in 2011 hatte panikartige Züge angenommen. Hier wurde offenbar ein Zusammenbruch des Eurowährungsraumes, dem eine scharfe weltweite Rezession folgen sollte, unterstellt. Dass diese Entwicklung übertrieben war, zeigt die Aktienmarktentwicklung im I. Quartal 2012. Trotz der fortgesetzten Unsicherheiten über die weitere Entwicklung Griechenlands ist in Euroland – abgesehen von einzelnen südeuropäischen Ländern – eher von einer Konjunkturdelle statt von einer scharfen Rezession zu sprechen. Die Frühindikatoren haben vielfach gedreht, die positive Aktienmarktentwicklung bestätigt dies. In der Analyse verschiedener Einzelwerte können wir weit über dem Schlusskurs 2011 liegende Werte feststellen. Dementsprechend ist auch auf Einzeltitelebene ein merkliches Wertaufholungspotenzial vorhanden. Vor diesem Hintergrund halten wir es für angemessen, dass auf eine Abschreibung des Fonds, der sich im Anlagevermögen befindet, verzichtet wird.

Zu Aktiva B.I.

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

Grundstücke im Buchwert von 99.762.443 € 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 Vermögensvorsorge- und Beteiligungs-AG, Köln	20.000.000	49,00	118.000.000	–
DEVK JUPITER FÜNF GmbH, Köln	25.000	100,00	3.706.002	162.849
DEVK Kastor Vermögensverwaltungs-AG, Köln	50.000	100,00	50.578	– 43
DEVK Private Equity GmbH, Köln	10.000.000	35,00	138.546.110	5.366.250
DEVK Rho GmbH, Köln	25.000	100,00	24.129	– 127
DEVK Service GmbH, Köln	260.000	26,00	1.470.379	–
Ictus GmbH, Köln	5.000.000	25,00	19.842.086	– 157.914
Terra Estate GmbH & Co. KG, Landolfshausen	1.500.000	48,75	3.330.337	– 169.663
Terra Management GmbH, Landolfshausen	25.000	25,00	23.238	– 612

Hierbei wurden gemäß § 285 Nr. 11 HGB lediglich Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen mit einem Beteiligungsverhältnis von mindestens 20,00 % berücksichtigt.

Zu Aktiva B.III.

Sonstige Kapitalanlagen

Die **übrigen Ausleihungen** beinhalten ausschließlich Namensgenussscheine.

Die **anderen Kapitalanlagen** setzen sich im Wesentlichen aus stillen Beteiligungen i.S.d.

KWG, Unicapital Private Equity Fonds und Genossenschaftsanteilen zusammen.

Zu Aktiva C.

Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Inhabern von Lebensversicherungspolice

	Anteileinheiten Anzahl	Bilanzwert €
HSH Strategy ActivePlus	3.651,46	213.063
Monega Best Invest Europa	5.017,10	238.312
Monega Chance	50.875,02	1.389.397
Monega Ertrag	47.199,46	2.473.251
Monega Euro-Bond	60.298,79	3.089.107
Monega Euro-Land	52.145,87	1.418.889
Monega Fair Invest	29.880,79	966.942
Monega Germany	21.198,44	909.837
Monega Innovation	2.070,12	60.158
Monega Wachstum	41.793,19	1.638.711
Monega Short Track	299,40	14.868
UniEM Global	987,50	64.039
UniGlobal	7.916,77	875.753
UniRak FRV	31.233,78	2.410.623
insgesamt		15.762.950

Zu Aktiva D.I.

Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft

Die Forderungen an Versicherungsnehmer bestehen aus:

a) fällige Ansprüche	17.257.857 €
b) noch nicht fällige Ansprüche	10.893.012 €
	28.150.869 €

Zu Aktiva F.II.

Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten

Agio aus Namensschuldverschreibungen	1.321.397 €
Vorauszahlungen für künftige Leistungen	216.573 €
	1.537.970 €

Zu Passiva A.-.

Gewinnrücklagen

andere Gewinnrücklagen	
Stand 31.12.2010	63.220.167 €
Zuführung	7.000.000 €
Stand 31.12.2011	70.220.167 €

Zu Passiva B.IV.

Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung

Stand 31.12.2010	402.034.742 €
Entnahme im Geschäftsjahr für:	
Ansammlungsüberschussanteile	2.826.968 €
Einmalbeiträge	2.839.416 €
sonstige Überschussanteile	82.785.938 €
Zuweisung aus dem Überschuss des Geschäftsjahres	52.531.125 €
Stand 31.12.2011	366.113.544 €

Zusammensetzung	Mio. €
bereits festgelegte, aber noch nicht zugeteilte	
laufende Überschussanteile	46,73
Schlussüberschussanteile	13,37
Beträge für die Mindestbeteiligung an den Bewertungsreserven	2,40
Schlussüberschussanteilfonds für die Finanzierung	
von Gewinnrenten	0,12
von Schlussüberschussanteilen	119,03
der Mindestbeteiligung an den Bewertungsreserven	25,96
ungebundener Teil	158,50

Zu Passiva F.I.

Andere Verbindlichkeiten

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

1.178.257.855 €

Zu Passiva G.

Rechnungsabgrenzungsposten

Disagio aus Namensschuldverschreibungen
 im Voraus empfangene Mieten

2.069.698 €

85.871 €

2.155.569 €

Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

Erläuterungen zum selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft

	Geschäftsjahr Tsd. €	Vorjahr Tsd. €
gebuchte Bruttobeiträge		
– Einzelversicherungen	294.229	301.717
– Kollektivversicherungen	73.383	94.585
gebuchte Bruttobeiträge		
– laufende Beiträge	290.812	292.528
– Einmalbeiträge	76.800	103.774
gebuchte Bruttobeiträge		
– mit Gewinnbeteiligung	361.462	390.950
– Verträge, bei denen das Kapitalanlage- risiko von den Versicherungsnehmern getragen wird	6.150	5.352
Rückversicherungssaldo	– 811.589	– 16

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	14.338	14.445
2. Sonstige Bezüge der Versicherungsvertreter im Sinne des § 92 HGB	–	–
3. Löhne und Gehälter	15.071	16.191
4. Soziale Abgaben und Aufwendungen für Unterstützung	2.357	2.422
5. Aufwendungen für Altersversorgung	1.311	1.316
insgesamt	33.077	34.374

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 670.679 €. Die Ruhegehälter früherer Vorstandsmitglieder bzw. Hinterbliebener beliefen sich auf 871.879 €. Für diesen Personenkreis war am 31. Dezember 2011 bei der DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG eine Pensionsrückstellung von 9.682.341 € bilanziert. Die Vergütungen des Aufsichtsrats beliefen sich auf 355.472 €. Die Beiratsbezüge betragen 74.880 €.

Sonstige Angaben

Haftungsverhältnisse und sonstige finanzielle Verpflichtungen

Die Resteinzahlungsverpflichtungen aus Private Equity Fonds, Investmentanteilen und Beteiligungen betragen zum Jahresende insgesamt 84,9 Mio. €.

Es bestanden am Bilanzstichtag finanzielle Verpflichtungen in Höhe von 5,7 Mio. € aus offenen Short-Optionen, 224,5 Mio. € aus Multitranchenschuldscheindarlehen und 110,0 Mio. € aus offenen Vorkäufen. Die Auszahlungsverpflichtungen aus genehmigten, aber noch nicht ausgezahlten Hypothekendarlehen, betragen 0,5 Mio. €.

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 Aufbauphase ist abgeschlossen, zukünftige Verpflichtungen für die Gesellschaft bestehen hieraus nicht.

Der Sicherungsfonds kann darüber hinaus Sonderbeiträge in Höhe von weiteren 1 % der versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen erheben; dies entspricht einer Verpflichtung von max. 3.142.699 €.

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 54,1 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 108.

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)
- TGR E. 12: Tarife L 2, L 3, L E4, L 5, L 7, LVW 3, LVW 5, LVW 7 (TKZ 10122 – 10125,
10127, 10222 – 10225, 10227, 10153 – 10157, 10253 – 10257)
- TGR E. 13: Tarif L S2 (TKZ 10126, 10226)

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)
- TGR F. 7: Tarife L 8N, L 8Q, L 9N, L 9Q
(TKZ 10182, 10183, 10192, 10193, 10282, 10283, 10292, 10293)

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)
- TGR G. 11: Tarife L R1, L R2, L R3, L R3U, L R4, LHRZ
(TKZ 10131 – 10135, 10162 – 10164, 10231 – 10235, 10262 – 10264)
- TGR G. 12: Tarife L B2, L BHRZ (TKZ 10137, 10167, 10237, 10267)

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)
- TGR H. 10: Tarife L BU, L BU A (TKZ 10136, 10236)
- TGR H. 11: Tarife L EU, L EU A (TKZ 10138, 10238)

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)
- TGR I. 8: Tarif LA 1 (TKZ 10139, 10239)

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: Tarif 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: Tarif 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: Tarif 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: Tarif L 8DB (TKZ 8388, 8488)
- TGR J. 27: Tarife L 2R, L 3R, L E4R, L 5R, L 7R (TKZ 10302 – 10307, 10402 – 10407)
- TGR J. 28: Tarife L 2F, L 3F (TKZ 10102, 10103, 10202, 10203)
- TGR J. 29: Tarife L 2V, L 3V (TKZ 10312, 10313, 10412, 10413)

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 1F, LR 2F, LR 4F, LHRZF
(TKZ 6341, 6342, 6345, 6352, 6441, 6442, 6445, 6452)
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 1F, LR 2F, LR 4F, LHRZF
(TKZ 7341, 7342, 7345, 7352, 7441, 7442, 7445, 7452)
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)
TGR K. 24: Tarif L 3B (TKZ 10323, 10423)
TGR K. 25: Tarife LR 1B, LR 2B, LR 4B, LHRZB
(TKZ 10141, 10142, 10145, 10241, 10242, 10245, 10355, 10455)
TGR K. 26: Tarif LA 1B (TKZ 10149, 10249)
TGR K. 27: Tarife LR 2S, LR 3S, LHRZS, LHRZH (TKZ 10143, 10144, 10350, 10351, 10360,
10361, 10243, 10244, 10450, 10451, 10460, 10461)

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 1F, LR 2F, LR 4F, LHRZF
(TKZ 6341, 6342, 6345, 6352, 6441, 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 1F, LR 2F, LR 4F, LHRZF
 (TKZ 7341, 7342, 7345, 7352, 7441, 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)
 TGR L. 23: Tarife LR 1R, LR 2R, LR 4R, LHRZR
 (TKZ 10331, 10332, 10335, 10362, 10431, 10432, 10435, 10462)
 TGR L. 24: Tarife LR 1F, LR 2F, LR 4F, LHRZF
 (TKZ 10341, 10342, 10345, 10352, 10441, 10442, 10445, 10452)
 TGR L. 25: Tarif LR 1V (TKZ 10111, 10211)
 TGR L. 26: Tarife L B2F, LBHRZF (TKZ 10347, 10357, 10447, 10457)
 TGR L. 27: Tarif L BUF (TKZ 10346, 10446)

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)
 TGR M. 7: Tarif LA 1C (TKZ 10349, 10449)

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)
 TGR N. 3: Tarife L FR1, L FR1S (TKZ 10150, 10151, 10250, 10251)

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)
 TGR O. 4: Tarif L L1B (TKZ 10329, 10429)
 TGR O. 5: Tarif L L1 (TKZ 10327, 10427)

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: Tarif 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: Tarif 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)
- TGR P. 29: Tarife LBUZ 1, LBUZ 2, LBUZ 2A (TKZ 10173, 10174, 10273, 10274)
- TGR P. 30: Tarife LBUZR 1, LBUZR 2, LBUZR 2A (TKZ 10373, 10374, 10473, 10474)
- TGR P. 31: Tarife LBUZF 1, LBUZF 2, LBUZF 2A (TKZ 10171, 10172, 10271, 10272)
- TGR P. 32: Tarife LEUZ 1, LEUZ 2, LEUZ 2A (TKZ 10177, 10178, 10277, 10278)

Für das **Geschäftsjahr 2012** 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.4, A.5, B.1	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	
	10 – 14	3,70	16,70 / 18,70	
A.6	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 in % des Ansammlungsguthabens männl./weibl. Versicherte	Beitragsvorwegabzug in ‰ der Versicherungssumme jährl./monatl.
	Summenüberschussanteil in % der Versicherungssumme männl./weibl. Versicherte	Zinsüberschussanteil in % des maßgeb. Deckungskapitals		
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 2012 2,45 %,
- zwischen 1. Januar 2007 und 31. Dezember 2011 1,95 %,
- zwischen 1. Januar 2005 und 31. Dezember 2006 1,45 % und
- für frühere Rentenbeginne 0,20 %.

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

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

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 J.26) und

K. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe

„Kollektivversicherung mit eigener Vertragsabrechnung“ (nur Tarifgruppen K.1, K.3, K.7, K.10, K.15, K.19, K.24
und O.1 – O.5)

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.13, J.9 – J.25, J.27 – J.29 sowie K.1, K.3, K.7, K.10, K.15, K.19, K.24, O.1 – O.5

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 überschussberech- tigten 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	–
E.12, J.27	1,50 / 1,70 / 3,40 / 4,50	18,00	2,35	5,40	–
E.13	0,00 / 1,10 / 3,40 / 4,50	25,00	2,35	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	–
J.28	1,40 / 2,80 / 3,90	18,00	2,35	3,60	–
J.29	1,10 / 1,50 / 3,20 / 4,40	–	2,35	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	–
K.24	–	18,00	2,35	2,70	–
O.1	–	–	1,05	–	–
O.2	–	–	1,55	–	–
O.3	–	–	2,35	–	–
O.4, O.5	–	–	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.13, J.13 – J.25, J.27 – J.29 sowie K.7, K.10, K.15, K.19 und K.24 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.

- c) 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.
- d) 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 – E.11 mit planmäßiger Erhöhung der Beiträge und Leistungen (Dynamik) erhalten diejenigen Teile der Versicherungen, die aus dynamischen Erhöhungen stammen, folgende Zinsüberschussanteile:
- dynamische Erhöhungen ab 1. Januar 2012 2,35 % und
 - dynamische Erhöhungen zwischen 1. Januar 2007 und 31. Dezember 2011 1,85 %.
- g) Bei Versicherungen der Tarifgruppen E.6, E.8, E.10 und E.12 mit planmäßiger Erhöhung der Beiträge und Leistungen (Dynamik) erhalten diejenigen Teile der Versicherungen, die aus dynamischen Erhöhungen ab dem 1. Januar 2012 stammen, einen Risikoüberschussanteil von 18 %.
- h) In den Tarifgruppen E.4 – E.13, J.9 – J.25, J.27 – J.29, K.1, K.3, K.7, K.10, K.15, K.19 und K.24 erhalten beitragsfreie Versicherungen nur einen Zinsüberschussanteil.
- i) Der Risikoüberschussanteil beträgt höchstens 3,00 ‰ für Männer bzw. 6,00 ‰ für Frauen der unter Risiko stehenden Versicherungssumme.
- j) Bei Versicherungen mit steigenden Leistungen in der Abrufphase sind der Grund- und Risikoüberschussanteil während der Abrufphase gleich Null.
- k) In den Tarifgruppen E.7, E.9 und E.11 wird der Grundüberschussanteil wie folgt festgelegt:

überschussberechtigter Beitrag in €	Grundüberschussanteil	überschussberechtigter Beitrag in €	Grundüberschussanteil
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 %		

- l) In den Tarifgruppen E.8, E.10 und J.23 wird der Grundüberschussanteil wie folgt festgelegt:

überschussberechtigter Beitrag in €	Grundüberschussanteil	überschussberechtigter Beitrag in €	Grundüberschussanteil
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 %

m) In den Tarifgruppen E.12 und J.27 wird der Grundüberschussanteil wie folgt festgelegt:

überschussberechtigter Beitrag in €	Grundüberschussanteil	überschussberechtigter Beitrag in €	Grundüberschussanteil
bis 29,99	1,50 %	50,00 – 179,99	3,40 %
30,00 – 49,99	1,70 %	ab 180,00	4,50 %

n) In der Tarifgruppe E.13 wird der Grundüberschussanteil wie folgt festgelegt:

überschussberechtigter Beitrag in €	Grundüberschussanteil	überschussberechtigter Beitrag in €	Grundüberschussanteil
bis 34,99	0,00 %	50,00 – 179,99	3,40 %
35,00 – 49,99	1,10 %	ab 180,00	4,50 %

o) In den Tarifgruppen J.21 und J.24 wird der Grundüberschussanteil wie folgt festgelegt:

überschussberechtigter Beitrag in €	Grundüberschussanteil	überschussberechtigter Beitrag in €	Grundüberschussanteil
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 %		

p) In den Tarifgruppen J.22 und J.25 wird der Grundüberschussanteil wie folgt festgelegt:

überschussberechtigter Beitrag in €	Grundüberschussanteil	überschussberechtigter Beitrag in €	Grundüberschussanteil
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 %		

q) In der Tarifgruppe J.28 wird der Grundüberschussanteil wie folgt festgelegt:

überschussberechtigter Beitrag in €	Grundüberschussanteil	überschussberechtigter Beitrag in €	Grundüberschussanteil
bis 49,99	1,40 %	ab 180,00	3,90 %
50,00 – 179,99	2,80 %		

r) In der Tarifgruppe J.29 wird der Grundüberschussanteil wie folgt festgelegt:

überschussberechtigter Beitrag in €	Grundüberschussanteil	überschussberechtigter Beitrag in €	Grundüberschussanteil
bis 29,99	1,10 %	50,00 – 179,99	3,20 %
30,00 – 49,99	1,50 %	ab 180,00	4,40 %

- s) In den Tarifgruppen E.7, E.9, E.11 und E.13 wird der Risikoüberschussanteil frühestens ab dem dritten Versicherungsjahr fällig.
- t) Die für die Tarifgruppen O.1, O.2, O.4 und O.5 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.
- u) In den Tarifgruppen O.1 und O.2 wird der Zinsüberschussanteil bei Versicherungen mit der Gruppenvertragsnummer 980 um 0,30 % erhöht.
- v) In den Tarifgruppen E.10 – E.13, J.23 – J.25, J.27 – J.29, K.19, K.24 und O.3 – O.5 wird bei Einmalbeitragsversicherungen mit einer Versicherungsdauer größer 5 Jahre für Versicherungsbeginne ab 2009 der Zinsüberschussanteil in den ersten 10 Versicherungsjahren um 0,50 % gekürzt.
- w) In den Tarifgruppen E.10 – E.13, J.23 – J.25, J.27 – J.29, K.19, K.24 und O.3 – O.5 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	122,00	55,00
F.2, F.3, F.4, F.5, F.6, J.26	100,00 / 82,00	50,00 / 45,00
F.7	25,00	20,00

Anmerkungen:

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

G. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe

„Kapitalbildende Lebensversicherung mit überwiegendem Erlebensfallcharakter“ und

K. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe

„Kollektivversicherung mit eigener Vertragsabrechnung“ (ohne Tarifgruppen K.1, K.3, K.6, K.7, K.9, K.10, K.13, K.14, K.15, K.18, K.19, K.21, K.23, K.24 und K.26) und

L. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe

„Übrige Kollektivtarife ohne eigene Vertragsabrechnung“ (ohne Tarifgruppen L.6, L.9, L.16, L.21, L.22 und L.27)

Tarifgruppen G.1 – G.12, K.2, K.4, K.5, K.8, K.11, K.12, K.16, K.17, K.20, K.22, K.25, K.27, L.1 – L.5, L.7, L.8, L.10 – L.15, L.17 – L.20 und L.23 – L.26

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, L.1	0,50	0,10	11,70	–	
G.3, L.3	2,60	0,85	10,80	2,50 / 2,60	
G.4, L.7	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	–	
G.11, G.12, L.23	1,50 / 1,70 / 3,40 / 4,50	2,35	3,00	–	
L.2	–	0,10	11,70	–	
L.4	2,00	0,85	8,10	–	
L.5	2,45	0,85	8,10	2,35 / 2,40	
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	–	
L.24, L.26	1,40 / 2,80 / 3,90	2,35	2,40	–	
L.25	1,10 / 1,50 / 3,20 / 4,40	2,35	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	–	
K.25	–	2,35	1,80	–	
K.27	1,40 / 2,80 / 3,90	2,05	2,40	–	

Anmerkungen:

- a) 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.12, K.11, K.12, K.16, K.17, K.20, K.22, K.25, K.27, L.10 – L.15, L.17 – L.20 und L.23 – L.26 in Prozent der Summe aus Ansammlungsguthaben und Deckungskapital.

- b) 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 Tarifikennziffer 1131, 1132, 1162, 1231, 1232 oder 1262 laufende Zinsüberschussanteile in Höhe von 0,60 % des überschussberechtigten Deckungskapitals.
- f) Bei Versicherungen der Tarifgruppen G.5 – G.10 mit planmäßiger Erhöhung der Beiträge und Leistungen (Dynamik) erhalten diejenigen Teile der Versicherungen, die aus dynamischen Erhöhungen stammen, folgende Zinsüberschussanteile:
- dynamische Erhöhungen ab 1. Januar 2012 2,35 % und
 - dynamische Erhöhungen zwischen 1. Januar 2007 und 31. Dezember 2011 1,85 %.
- g) In den Tarifgruppen K.17, K.22 und K.27 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.12, K.2, K.4, K.5, K.8, K.11, K.16, K.20, K.25, L.1 – L.5, L.7, L.8, L.10 – L.15, L.17 – L.20 und L.23 – L.26 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 2012 2,45 %,
 - zwischen 1. Januar 2007 und 31. Dezember 2011 1,95 % und
 - zwischen 1. Januar 2005 und 31. Dezember 2006 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, K.22 und K.27 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 2012 2,15% und
 - zwischen 1. Januar 2008 und 31. Dezember 2011 1,65 %.
- In den Tarifgruppen K.17, K.22 und K.27 wird dieser Zinsüberschussanteil bei Versicherungen mit der Gruppenvertragsnummer 647 bzw. 649 um 0,15 % 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 €	Grundüberschussanteil	überschussberechtigter Beitrag in €	Grundüberschussanteil
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 G.11, G.12 und L.23 wird der Grundüberschussanteil wie folgt festgelegt:

überschussberechtigter Beitrag in €	Grundüberschussanteil	überschussberechtigter Beitrag in €	Grundüberschussanteil
bis 29,99	1,50 %	50,00 – 179,99	3,40 %
30,00 – 49,99	1,70 %	ab 180,00	4,50 %

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

- u) In den Tarifgruppen L.19 wird der Grundüberschussanteil wie folgt festgelegt:

überschussberechtigter Beitrag in €	Grundüberschussanteil	überschussberechtigter Beitrag in €	Grundüberschussanteil
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 %		

Anhang

v) In den Tarifgruppen L.24, L.26 und K.27 wird der Grundüberschussanteil wie folgt festgelegt:

überschussberechtigter Beitrag in €	Grundüberschussanteil	überschussberechtigter Beitrag in €	Grundüberschussanteil
bis 49,99	1,40 %	ab 180,00	3,90 %
50,00 – 179,99	2,80 %		

w) In der Tarifgruppe L.25 wird der Grundüberschussanteil wie folgt festgelegt:

überschussberechtigter Beitrag in €	Grundüberschussanteil	überschussberechtigter Beitrag in €	Grundüberschussanteil
bis 29,99	1,10 %	50,00 – 179,99	3,20 %
30,00 – 49,99	1,50 %	ab 180,00	4,40 %

x) In den Tarifgruppen G.9 – G.12, K.20, K.22, K.25, K.27, L.17 – L.20 und L.23 – L.26 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 Tarifkennziffern 8134, 8164, 8234, 8264, 10134, 10164, 10234 und 10264.

y) In den Tarifgruppen G.9 – G.12, K.20, K.22, K.25, K.27, L.17 – L.20 und L.23 – L.26 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 Tarifkennziffern 8134, 8164, 8234, 8264, 10134, 10164, 10234 und 10264.

H. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe

„Berufsunfähigkeitsversicherung“ und

L. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe

„Übrige Kollektivtarife ohne eigene Vertragsabrechnung“ (nur Tarifgruppen L.6, L.9, L.16, L.21, L.22 und L.27)

Tarifgruppen H.1 – H.11, L.6, L.9, L.16, L.21, L.22 und L.27

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
H.10, L.27	33,00	25,00	2,35
H.11	40,00	29,00	2,35

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, K.23 und K.26)“ und

M. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe

„Kollektiv-Kapitalversicherung mit überwiegendem Erlebensfallcharakter nach dem AltZertG“

Tarifgruppen I.1 – I.8, K.6, K.9, K.13, K.14, K.18, K.21, K. 23, K.26 und M.1 – M.7

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
I.8	0,00 / 1,10 / 3,40 / 4,50	2,15	0,0425
K.26	2,60 / 2,70 / 2,90 / 3,00	2,15	0,0405
M.7	0,90 / 2,10 / 3,30 / 3,80	2,15	0,0425

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.

- c) Im Rentenbezug bzw. in der Auszahlungsphase wird der Zinsüberschussanteil um 0,30 % erhöht. Hiervon entfallen 0,10 % auf die Beteiligung an den Bewertungsreserven.
- d) Bei Versicherungen der Tarifgruppen I.1 – I.8, K.6, K.9, K.13, K.14, K.18, K.21, K.23, K.26 und M.1 – M.7 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 2012 2,45 % und
 - für frühere Rentenbeginne 1,95 %.

Hierin ist die Beteiligung an den Bewertungsreserven bereits enthalten.

- e) 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 €	Grundüberschussanteil	überschussberechtigter Beitrag in €	Grundüberschussanteil
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 der Tarifgruppe I.8 wird der Grundüberschussanteil wie folgt festgelegt:

überschussberechtigter Beitrag in €	Grundüberschussanteil	überschussberechtigter Beitrag in €	Grundüberschussanteil
bis 34,99	0,00 %	50,00 – 179,99	3,40 %
35,00 – 49,99	1,10 %	ab 180,00	4,50 %

- h) In den Tarifgruppen M.1 – M.6 wird der Grundüberschussanteil wie folgt festgelegt:

überschussberechtigter Beitrag in €	Grundüberschussanteil	überschussberechtigter Beitrag in €	Grundüberschussanteil
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 %

- i) In der Tarifgruppe M.7 wird der Grundüberschussanteil wie folgt festgelegt:

überschussberechtigter Beitrag in €	Grundüberschussanteil	überschussberechtigter Beitrag in €	Grundüberschussanteil
bis 29,99	0,90 %	50,00 – 179,99	3,30 %
30,00 – 49,99	2,10 %	ab 180,00	3,80 %

j) In der Tarifgruppe K.26 wird der Grundüberschussanteil wie folgt festgelegt:

überschussberechtigter Beitrag in €	Grundüberschussanteil	überschussberechtigter Beitrag in €	Grundüberschussanteil
bis 29,99	2,60 %	50,00 – 179,99	2,90 %
30,00 – 49,99	2,70 %	ab 180,00	3,00 %

k) 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.8, K.21, K.23, K.26, M.6 und M.7 wird der Schlussüberschussanteil unabhängig von der Dauer der Ansparphase gewährt. Der Schlussüberschussanteil wird pro Monat in Prozent des Vorsorgekapitals ermittelt.

l) 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 – N.3

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	–	–
N.3	2,50	–	–

Anmerkungen:

- Bei beitragsfreien Versicherungen der Tarifgruppe N.1 wird der Grundüberschussanteil in Prozent der Stückkosten bemessen.
- Beitragsfreie Versicherungen der Tarifgruppen N.2 und N.3 erhalten keinen Grundüberschussanteil.
- Die Überschussanteile werden in Anteileneinheiten umgerechnet und dem Deckungskapital gutgeschrieben.
- Im Rentenbezug erhalten die Versicherungen der Tarifgruppe N.2 laufende Zinsüberschussanteile in Höhe von 1,95 % des überschussberechtigten Deckungskapitals und Versicherungen der Tarifgruppe N.3 2,45 %. Hierin ist die Beteiligung an den Bewertungsreserven in Höhe von 0,10 % 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, P.18 – P.25 und P.29 – P.32

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
P.29 – P.31	25,00 / 25,00	20,00 / 20,00	2,35
P.32	40,00 / 40,00	29,00 / 29,00	2,35

Anmerkungen:

- In den Tarifgruppen P.5 – P.7, P.11 – P.16, P.19, P.20, P.22 – P.24 und P.29 – P.31 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, P.25 und P.32 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

- 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 und J.27 – J.29 des Abrechnungsverbandes J, der Tarifgruppen K.1 – K.11, K.13 – K.16, K.18 – K.21 und K.23 – K.26 sowie die Tarifgruppen K.12, K.17, K.22 und K.27 mit Gruppenvertragsnummer 646 des Abrechnungsverbandes K, der Tarifgruppen L.1 – L.5, L.7, L.8, L.10 – L.15, L.17 – L.20 und L.23 – L.26 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 und K.27 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).

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 2012 endende Versicherungsjahr mit insgesamt 4,10 % verzinst.
- b) Die Tarifgruppen E.5 – E.13 der Bestandsgruppe E, die Tarifgruppen F.2 – F.4 der Bestandsgruppe F, die Tarifgruppen G.4 – G.12 der Bestandsgruppe G, die Tarifgruppen J.13 – J.29 der Bestandsgruppe J, die Tarifgruppen K.7, K.8, K.10 – K.12, K.15 – K.17, K.19, K.20, K.22, K.24, K.25 und K.27 der Bestandsgruppe K sowie die Tarifgruppen L.7 – L.27 der Bestandsgruppe L erhalten einen Ansammlungsüberschussanteil in Höhe von 4,10 %, so dass sich auch deren Ansammlungsguthaben für das in 2012 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 2012 endende Versicherungsjahr mit 3,90 % verzinst.
- d) Die Tarifgruppen I.3 – I.8 der Bestandsgruppe I, die Tarifgruppen K.13, K.14, K.18, K.21, K.23 und K.26 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 2012 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 2012 eine Direktgutschrift in Prozent des maßgebenden Guthabens des Versicherungsnehmers. Die Direktgutschrift beträgt $(4,00 - i) \%$, wobei i der garantierte Rechnungszins ist.

Köln, 20. April 2012

Der Vorstand

Gieseler Etmans Faßbender Rüßmann Dr. Simons 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 2011 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 27. April 2012

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Dr. Ellenbürger
Wirtschaftsprüfer

Mehren
Wirtschaftsprüfer

Bericht des Aufsichtsrats

Der Aufsichtsrat hat während des Geschäftsjahres 2011 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 2011 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 2011, der damit festgestellt ist.

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

Köln, 16. Mai 2012

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 geringfügig 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 Jahr 2011 wurden beim DEVK Lebensversicherungsverein 27.088 Verträge (Vorjahr 25.449) neu abgeschlossen. Die Versicherungssumme des Neuzugangs betrug 0,76 Mrd. € (Vorjahr 0,71 Mrd. €). Dies entspricht einer Beitragssumme des Neugeschäfts in Höhe von 0,45 Mrd. € (Vorjahr 0,47 Mrd. €).

Zum 31. Dezember 2011 waren 700.176 Verträge (Vorjahr 722.088 Verträge) im Bestand. Die versicherte Summe betrug 11,33 Mrd. € (Vorjahr 11,27 Mrd. €).

Die gebuchten Bruttobeitragseinnahmen beliefen sich auf 367,6 Mio. € (Vorjahr 396,3 Mio. €).

Die Aufwendungen für Versicherungsfälle (gezahlt und zurückgestellt, einschließlich Regulierungsaufwendungen) lagen nach Abzug des Rückversichereranteils bei 317,1 Mio. € (Vorjahr 274,9 Mio. €).

Der Bestand an Kapitalanlagen belief sich auf 5,15 Mrd. € (Vorjahr 5,09 Mrd. €). Die Kapitalerträge betragen 256,2 Mio. € (Vorjahr 259,3 Mio. €).

Die Nettoverzinsung verminderte sich auf 4,1 % (Vorjahr 4,4 %). Die durchschnittliche Nettoverzinsung der letzten drei Jahre liegt nach der vom GDV empfohlenen Berechnungsmethode bei 4,3 % (Vorjahr 4,1 %).

Der Konzernüberschuss betrug vor Zuführung zur Rückstellung für Beitragsrückerstattung und Rücklagendotierung 59,8 Mio. € (Vorjahr 56,9 Mio. €).

Rückversicherung

Das in Rückdeckung gegebene Geschäft wurde auf mehrere Rückversicherer verteilt.

Beziehungen zu anderen Unternehmen

Zwischen dem DEVK Lebensversicherungsverein und dem DEVK Sach- und HUK-Versicherungsverein besteht ein Generalagenturvertrag.

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 Risiko-Management 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

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 Deutschen Aktuarvereinigung (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.

Für die Bestände mit veralteten Tabellen wurden in der Vergangenheit zusätzliche Beträge der Deckungsrückstellung zugeführt. Demnach liegen auch hier ausreichende Sicherheiten vor.

Das biometrische Risiko wird durch das Unisex-Urteil des EuGH ab dem 21. Dezember 2012 an Bedeutung gewinnen, da die Bestandszusammensetzung nach Geschlecht zum Kalkulationsparameter wird, der künftig ein zeitnahes Monitoring erfordert.

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 2011 um mehr als 75 Basispunkte 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. Im abgelaufenen Jahr 2011 wurde erstmalig gem. § 5 Abs. 4 DeckRV eine Zinszusatzreserve auf der Basis eines Referenzzinses in Höhe von 3,92 % gebildet. Wir gehen davon aus, dass diese Zinszusatzreserve in den kommenden Jahren – auch bei steigenden Zinsen im Markt – gegenüber 2011 deutlich ansteigen wird. Die Gegenfinanzierung der Zinszusatzreserve erfolgt derzeit über einen Rückversicherungsvertrag mit der DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG.

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 2,5 Mio. €.

Im Verhältnis zu den gebuchten Bruttobeiträgen der letzten drei Jahre betrug der Anteil der Forderungen durchschnittlich 2,3 %. Für die letzten drei Jahre betrug die durchschnittliche Ausfallquote der Forderungen bezogen auf die gebuchten Bruttobeiträge 0,004 %. Das Ausfallrisiko ist daher für die DEVK von untergeordneter Bedeutung.

Abrechnungsforderungen aus dem Rückversicherungsgeschäft bestanden zum 31. Dezember 2011 in Höhe von 5,7 Mio. € fast nur an die DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG, so dass hier kein signifikantes Risiko zu erwarten ist.

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. Darüber hinaus erfolgt die Kapitalanlage im Rahmen einer dezidierten Kapitalanlagestrategie, die mit unserem Aufsichtsrat abgestimmt ist. Hierin ist u.a. 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 4,1 Mrd. € (inkl. der Rentenfonds) per 31. Dezember 2011. Insgesamt 1.013,9 Mio. € sind als Inhaberpapiere bei Zinsanstiegen abschreibungsgefährdet.

Von diesen Inhaberpapieren haben wir ein Volumen von 816,1 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 2011 weisen diese Kapitalanlagen per Saldo positive Bewertungsreserven aus. Darin enthalten sind Stille Lasten in Höhe von 24,5 Mio. €. Die Auswirkungen einer Renditeverschiebung im Zinsblock um + 1 bzw. – 1 % bedeutet eine Wertänderung von ca. – 278,4 bzw. + 306,5 Mio. €.

Hierbei bleiben die im Rahmen von Policendarlehen vergebenen Darlehen unberücksichtigt (23,8 Mio. €).

Die Angabe der Auswirkung eines Zinsanstiegs um 1 % gibt nur ansatzweise einen Hinweis auf mögliche Auswirkungen auf unsere Ertragsituation. 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 2,8 % der gesamten Kapitalanlagen. Der Anteil der ABS-Anlagen im Direktbestand an den gesamten Kapitalanlagen beträgt 1,3 %. Der Schwerpunkt der Rentenanlagen lag im Jahr 2011 – 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. Die Auswirkungen der Euro-Schuldenkrise blieben insgesamt überschaubar, da der Schwerpunkt der Kapitalanlage bei deutschen Emittenten mit hoher Bonität liegt. Hinsichtlich der Emittentenrisiken ist der DEVK Lebensversicherungskonzern zu 4 % in Staatspapiere, 3 % in Unternehmensanleihen und 60 % in Wertpapiere und Anlagen von Kreditinstituten im Verhältnis zu den gesamten Kapitalanlagen investiert. Investitionen bei Kreditinstituten unterliegen größtenteils den verschiedenen gesetzlichen und privaten Einlegesicherungssystemen 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 und besser	51,9 %	(60,1 %)
A	31,6 %	(25,7 %)
BBB	12,5 %	(11,8 %)
BB und schlechter	4,0 %	(2,4 %)

Die generelle Verschlechterung der Ratings ist auf das weltweit gesunkene Ratingniveau, das sich auf unsere bestehenden Investments auswirkt, zurückzuführen. Wir werden aber weiterhin bei Neu- und Wiederanlagen 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. Restrukturierungsmaßnahmen sowie teilweise Zahlungsausfälle in diesem Bereich haben bisher moderate Auswirkungen auf Aktien- und Rentenmärkte.

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 132,4 Mio. €. So fiel der europäische Aktienindex EuroStoxx50 um 17,4 % auf einen Jahresendstand von 2.316,55 Punkten. Weniger schwach entwickelte sich der deutsche Aktienindex DAX mit einem Rückgang um 14,7 %.

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 negative Bewertungsreserven aus. Darin sind Stille Lasten in Höhe von 24,6 Mio. € enthalten.

Liegenschaften

Am Bilanzstichtag waren 4,7 % der Kapitalanlagen in Liegenschaften investiert. Pro Jahr erfolgen planmäßige Abschreibungen in einem Volumen von ca. 4,0 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.

Im Rahmen des planmäßig verlaufenden Projektes „Programm Leben 2012“ beginnt die Ablösung des heutigen Bestandführungssystems und die Einführung eines neuen, modernen Systems. Die neuen Unisex-Tarife ab 2013 werden schon auf dieser neuen Plattform verwaltet. Da das neue Verwaltungssystem auch marktnahe Trends verarbeiten kann, sichert sich der DEVK Lebensversicherungsverein a.G. damit nachhaltig seine Wettbewerbsposition.

Der BGH hat im Juli 2009 ein Urteil über notwendige Angaben zu Ratenzahlungsklauseln verkündet. Die Rechtsprechung hat in letzter Zeit zum überwiegenden Teil zu Gunsten der Versicherer entschieden. Aus den Revisionen vor dem BGH können sich Rückwirkungen für die gesamte Branche und 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 für den DEVK Lebensversicherungskonzern ergeben.

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. Mit dem „Programm Leben 2012“ setzt die DEVK die Anforderungen aus dem EuGH-Urteil um und sichert ihre Wettbewerbsfähigkeit.

Sonstige bestandsgefährdende Risiken sind derzeit nicht erkennbar.

Solvabilität

Die gemäß § 53c VAG zur dauernden Erfüllbarkeit der aufsichtsrechtlichen Solvabilitätsanforderungen erforderlichen Mittel betragen 241,9 Mio. € (Vorjahr 235,4 Mio. €). Diesen stehen 482,4 Mio. € an Eigenkapital und aufsichtsrechtlich anerkannten Eigenmitteln gegenüber (Vorjahr 479,4 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 88,7 Mio. € (Vorjahr 117,5 Mio. €). Die hierfür erforderlichen Mittel wurden aus der laufenden Geschäftstätigkeit erwirtschaftet.

Zusammenfassende Darstellung der Risikolage

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

Nachtragsbericht

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

Prognosebericht

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

Mit seiner Produktpalette ist 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 ein zusätzliches Neugeschäftspotenzial.

Für das Ergebnis des Geschäftsjahres 2012 stellt das veränderte gesamtwirtschaftliche Umfeld, die Wettbewerbssituation im Vergleich zu anderen Anlageformen und die Perspektiven der kapitalgedeckten Altersvorsorge wesentliche Bestimmungsfaktoren dar. Im Bereich der Vorsorgeprodukte (Risikolebensversicherung, Berufsunfähigkeitsversicherung, Altersvorsorge) sind trotz der Unabwägbarkeit der Krise im Euroraum vorerst kaum Veränderungen in der Versicherungsnachfrage zu erwarten, und auch im Bereich der Geldvermögensbildung stehen für die privaten Haushalte kaum gute Alternativen zur Lebensversicherung zur Verfügung. Insgesamt wird daher in 2012 im Hinblick auf die Lebensversicherung ein weitgehend unverändertes Nachfrageverhalten erwartet. Vorzeitige Beendigung (Storno) sollte vorerst nicht nach oben gehen.

Nach wie vor stellt sich auch die Konkurrenzsituation zu anderen Anlageformen günstig dar. Eine Gesamtverzinsung in der Lebensversicherung von weiterhin um die 4 % lässt diese auch weiterhin durchaus wettbewerbsfähig erscheinen. Stützend wirkt auch das nach wie vor vorhandene Vertrauen in die Lebensversicherung als sicheres Anlageprodukt.

Wir gehen davon aus, dass diese Zinszusatzreserve in den kommenden Jahren – auch bei steigenden Zinsen im Markt – gegenüber 2011 deutlich ansteigen wird.

Für das Jahr 2012 gehen wir von insgesamt geringeren Beitragseinnahmen aus. Eine ähnliche Tendenz erwarten wir auch für das Jahr 2013. Diese Entwicklung ist auf zwei Ursachen zurückzuführen. Zum Einen verzeichnet der DEVK Lebensversicherungsverein auf Grund weiter auf hohem Niveau liegenden Fälligkeiten einen Rückgang der laufenden Beiträge. Zum Anderen wurden die Einmalbeiträge der vergangenen Jahre durch Sondereffekte beeinflusst. Der Bestand wird in den kommenden beiden Jahren nach Anzahl und versicherter Leistung auf Grund der hohen Fälligkeiten weiter sinken.

Im Gegensatz zu den Vorhersagen der meisten Experten entwickelt sich die Weltwirtschaft in 2012 bisher besser als erwartet. Eine tiefe weltweite Rezession bleibt offenbar aus. Die Frühindikatoren für die USA, China und auch Deutschland deuten auf eine moderate Aufwärtsentwicklung der Wirtschaft hin. Die von der Euroschuldenkrise direkt betroffenen Länder zeigen allerdings weiter stark rezessive Tendenzen. Derzeit setzt sich offenbar vermehrt die Ansicht durch, dass die betroffenen Länder, mit Ausnahme von Griechenland und ggf. Portugal, in der Lage sein werden, langfristig die Krise zu bewältigen. Von entscheidender Bedeutung wird es dabei sein, dass ein „Domino-Effekt“, der weitere europäische Krisenländer mit sich reißt, vermieden werden kann.

Die gute Grundstimmung spiegelt sich auch an der positiven Performance der weltweiten Aktienmärkte in den ersten Wochen des Jahres 2012 wider. Hier wird eine Konjunkturerholung bereits „eingepreist“. Die Fortsetzung dieser positiven Entwicklung wird nicht nur aus den unverändert bestehenden negativen Folgen aus der Euroschuldenkrise gefährdet, sondern auch durch politische Risiken, wie beispielsweise dem Iran-Konflikt. Vor diesem Hintergrund rechnen wir weiterhin mit sehr volatilen Kapitalmärkten in 2012 und 2013.

Angesichts fallender Inflationsraten in Euroland und der extrem expansiven Zentralbankpolitik gehen wir davon aus, dass in den nächsten Monaten das Erhöhungspotenzial für Renditen am langen Ende der Zinsstrukturkurve begrenzt ist. Vielmehr ist vorstellbar, dass sich – bei entsprechender Fortsetzung der positiven Tendenzen – die Renditeaufschläge für schwächere Euroländer sowie für Unternehmens- und Bankanleihen eher verringern. Bei zurückgehender Nachfrage nach sicheren Bundesanleihen könnte deren Rendite zwar steigen, das Zinsniveau insgesamt würde aber unverändert bleiben bzw. sich sogar verringern. Inflationäre Wirkungen der extrem niedrigen Zentralbankzinsen sind derzeit weder in Euroland noch in den USA auszumachen.

Für den DEVK Lebensversicherungskonzern erwarten wir im Bereich der Kapitalanlagen in 2012 und 2013 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, 20. April 2012

Der Vorstand

Gieseler Etmans Faßbender Rüßmann Dr. Simons Zens

Konzernabschluss

Konzernbilanz zum 31. Dezember 2011

Aktivseite	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
A. Immaterielle Vermögensgegenstände			
I. entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten		3.718.080	(3.871)
II. geleistete Anzahlungen		<u>300.304</u>	(93)
			4.018.384 (3.964)
B. Kapitalanlagen			
I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken		151.601.791	(143.362)
II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen			
1. Anteile an verbundenen Unternehmen		25.000	(25)
2. Anteile an assoziierten Unternehmen		87.176.695	(76.543)
3. Beteiligungen		<u>94.531.754</u>	(87.383)
		181.733.449	(163.951)
III. Sonstige Kapitalanlagen			
1. Aktien, Investmentanteile und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere		862.113.246	(929.561)
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere		863.347.809	(598.678)
3. Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen		450.221.812	(506.581)
4. Sonstige Ausleihungen		2.542.731.229	(2.588.161)
5. Einlagen bei Kreditinstituten		30.434.689	(80.703)
6. Andere Kapitalanlagen		<u>71.639.827</u>	(77.827)
		4.820.488.612	(4.781.511)
			5.153.823.852 (5.088.824)
C. Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Inhabern von Lebensversicherungspolice			
			15.762.950 (12.744)
D. Forderungen			
I. Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft an:			
1. Versicherungsnehmer		28.150.869	(18.534)
2. Versicherungsvermittler		<u>1.474.680</u>	(1.519)
		29.625.549	(20.053)
II. Abrechnungsforderungen aus dem Rückversicherungsgeschäft		5.657.531	(-)
III. Sonstige Forderungen		<u>24.643.547</u>	(80.145)
			59.926.627 (100.198)
E. Sonstige Vermögensgegenstände			
I. Sachanlagen und Vorräte		2.068.640	(1.884)
II. Laufende Guthaben bei Kreditinstituten, Schecks und Kassenbestand		6.686.731	(4.469)
III. Andere Vermögensgegenstände		<u>517.949</u>	(1.076)
			9.273.320 (7.429)
F. Rechnungsabgrenzungsposten			
I. Abgegrenzte Zinsen und Mieten		86.769.405	(79.221)
II. Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten		<u>1.537.970</u>	(1.897)
			88.307.375 (81.118)
Summe der Aktiva		5.331.112.508	(5.294.277)

Passivseite

	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
A. Eigenkapital			
– Gewinnrücklagen			
1. Verlustrücklage gemäß § 37 VAG		5.341.176	(5.341)
2. andere Gewinnrücklagen		<u>77.942.431</u>	(70.651)
		83.283.607	(75.992)
B. Versicherungstechnische Rückstellungen			
I. Beitragsüberträge		15.303.189	(14.244)
II. Deckungsrückstellung			
1. Bruttobetrag	3.601.711.014		(3.503.214)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	<u>37.602.435</u>		(2.286)
		3.564.108.579	(3.500.928)
III. Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle			
1. Bruttobetrag	12.291.607		(14.146)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	<u>1.455.994</u>		(2.150)
		10.835.613	(11.996)
IV. Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung		366.113.544	(402.035)
V. Sonstige versicherungstechnische Rückstellungen		<u>898.585</u>	(1.222)
		3.957.259.510	(3.930.425)
C. Versicherungstechnische Rückstellungen im Bereich der Lebensversicherung, soweit das Anlagerisiko von den Versicherungsnehmern getragen wird			
– Deckungsrückstellung		15.762.950	(12.744)
D. Andere Rückstellungen			
I. Steuerrückstellungen		15.375.362	(17.538)
II. Sonstige Rückstellungen		<u>3.509.211</u>	(3.396)
		18.884.573	(20.934)
E. Depotverbindlichkeiten aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft			
		39.046.673	(4.436)
F. Andere Verbindlichkeiten			
I. Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft gegenüber			
1. Versicherungsnehmern	1.182.268.412		(1.227.467)
2. Versicherungsvermittlern	<u>767.352</u>		(465)
		1.183.035.764	(1.227.932)
II. Abrechnungsverbindlichkeiten aus dem Rückversicherungsgeschäft		719.085	(156)
III. Sonstige Verbindlichkeiten		<u>30.964.777</u>	(16.563)
davon:			(1.244.651)
aus Steuern: 124.594 €			(142)
gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht: 5 €			(10)
		1.214.719.626	
G. Rechnungsabgrenzungsposten			
		2.155.569	(5.095)
Summe der Passiva		5.331.112.508	(5.294.277)

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2011

Posten	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
I. Versicherungstechnische Rechnung für das Lebensversicherungsgeschäft			
1. Verdiente Beiträge f.e.R.			
a) Gebuchte Bruttobeiträge	367.612.151		(396.302)
b) Abgegebene Rückversicherungsbeiträge	<u>3.518.395</u>		(1.201)
		364.093.756	(395.101)
c) Veränderung der Nettobeitragsüberträge		<u>- 1.058.801</u>	(- 985)
		363.034.955	(394.116)
2. Beiträge aus der Brutto-Rückstellung für Beitragsrückerstattung			2.839.416
			(2.220)
3. Erträge aus Kapitalanlagen			
a) Erträge aus Anteilen an assoziierten Unternehmen		6.360.352	(4.853)
b) Erträge aus Beteiligungen		3.355.958	(2.832)
c) Erträge aus anderen Kapitalanlagen			
aa) Erträge aus Grundstücken, grundstücksgleichen Rechten und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	17.432.549		(18.494)
bb) Erträge aus anderen Kapitalanlagen	<u>206.708.816</u>		(203.188)
		224.141.365	(221.682)
d) Erträge aus Zuschreibungen		4.558.365	(9.380)
e) Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen		<u>17.743.103</u>	(20.520)
		256.159.143	(259.267)
4. Nicht realisierte Gewinne aus Kapitalanlagen			18.162
			(732)
5. Sonstige versicherungstechnische Erträge f.e.R.			7.978.176
			(1.634)
6. Aufwendungen für Versicherungsfälle f.e.R.			
a) Zahlungen für Versicherungsfälle			
aa) Bruttobetrag	323.582.433		(273.477)
bb) Anteil der Rückversicherer	<u>5.393.874</u>		(- 846)
		318.188.559	(274.323)
b) Veränderung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle			
aa) Bruttobetrag	- 1.854.274		(350)
bb) Anteil der Rückversicherer	<u>717.042</u>		(208)
		<u>- 1.137.232</u>	(558)
		317.051.327	(274.881)
7. Veränderung der übrigen versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen			
a) Deckungsrückstellung			
aa) Bruttobetrag	- 101.515.800		(- 189.625)
bb) Anteil der Rückversicherer	<u>- 903.782</u>		(2.216)
		- 102.419.582	(- 187.409)
b) Sonstige versicherungstechnische Netto-Rückstellungen		<u>299.365</u>	(298)
		- 102.120.217	(- 187.111)
8. Aufwendungen für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattungen f.e.R.			52.531.125
			(51.965)
9. Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb f.e.R.			
a) Abschlussaufwendungen	24.935.055		(25.252)
b) Verwaltungsaufwendungen	<u>10.269.534</u>		(10.396)
c) davon ab:		35.204.589	(35.648)
Erhaltene Provisionen und Gewinnbeteiligungen aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft		<u>556.933</u>	(54)
		34.647.656	(35.594)
10. Aufwendungen für Kapitalanlagen			
a) Aufwendungen für die Verwaltung von Kapitalanlagen, Zinsaufwendungen und sonstige Aufwendungen für die Kapitalanlagen		5.769.707	(5.723)
b) Abschreibungen auf Kapitalanlagen		37.236.927	(29.081)
c) Verluste aus dem Abgang von Kapitalanlagen		2.943.198	(1.564)
d) Aufwendungen aus Anteilen an assoziierten Unternehmen		<u>122.189</u>	(-)
		46.072.021	(36.368)
11. Nicht realisierte Verluste aus Kapitalanlagen			1.392.899
			(144)
12. Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen f.e.R.			57.694.326
			(57.850)
13. Versicherungstechnisches Ergebnis f.e.R. im Lebensversicherungsgeschäft			18.520.281
			(14.056)
Übertrag:			18.520.281
			(14.056)

Posten		
	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
Übertrag:	18.520.281	(14.056)
II. Nichtversicherungstechnische Rechnung		
1. Sonstige Erträge	5.008.735	(6.939)
2. Sonstige Aufwendungen	<u>7.639.236</u>	(8.610)
	- 2.630.501	(- 1.671)
3. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit	15.889.780	(12.385)
4. Außerordentliche Aufwendungen	<u>-</u>	(3.488)
5. Außerordentliches Ergebnis	<u>-</u>	(3.488)
6. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	7.610.946	(2.966)
7. Sonstige Steuern	<u>987.530</u>	(968)
	8.598.476	(3.934)
8. Jahresüberschuss	7.291.304	(4.963)
9. Einstellungen in Gewinnrücklagen - in andere Gewinnrücklagen	<u>7.291.304</u>	(4.963)
10. Bilanzgewinn	-	(-)

Kapitalflussrechnung

Kapitalflussrechnung zum 31. Dezember 2011

Posten	Geschäftsjahr Tsd. €	Vorjahr Tsd. €
Periodenergebnis vor außerordentlichen Posten	7.291	4.963
Veränderung der versicherungstechnischen Rückstellungen – netto	29.854	156.968
Veränderungen der Depotforderungen und -verbindlichkeiten sowie der Abrechnungsforderungen und -verbindlichkeiten	34.610	2.009
	– 5.094	– 438
Veränderung der sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	15.434	– 41.710
Gewinn / Verlust aus dem Abgang von Kapitalanlagen	– 14.800	– 18.956
Veränderung sonstiger Bilanzposten	– 11.624	– 4.140
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge sowie Berichtigungen des Periodenergebnisses	35.225	21.275
Ein- und Auszahlungen aus außerordentlichen Posten	–	–
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	90.896	119.971
Einzahlungen aus dem Verkauf von konsolidierten Unternehmen und sonstigen Geschäftseinheiten	2.068	3.080
Auszahlungen aus dem Erwerb von konsolidierten Unternehmen und sonstigen Geschäftseinheiten	– 20.023	– 23.553
Einzahlungen aus dem Verkauf und der Endfälligkeit von übrigen Kapitalanlagen	796.652	805.748
Auszahlungen aus dem Erwerb von übrigen Kapitalanlagen	– 861.446	– 896.730
Einzahlungen aus dem Verkauf von Kapitalanlagen der fondsgebundenen Lebensversicherung	214	332
Auszahlungen aus dem Erwerb von Kapitalanlagen der fondsgebundenen Lebensversicherung	– 4.608	– 4.414
Sonstige Einzahlungen	14	–
Sonstige Auszahlungen	– 1.549	– 1.925
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	– 88.678	– 117.462
Einzahlungen aus Eigenkapitalzuführungen	–	–
Auszahlungen an Unternehmenseigner und Minderheitsgesellschafter	–	–
Dividendenzahlungen	–	–
Einzahlungen und Auszahlungen aus sonstiger Finanzierungstätigkeit	–	–
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	–	–
Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds	2.218	2.509
Wechselkurs-, konsolidierungskreis- und bewertungsbedingte Änderungen des Finanzmittelfonds	–	– 3.779
Finanzmittelfonds am Anfang der Periode *	4.469	5.739
Finanzmittelfonds am Ende der Periode *	6.687	4.469

* 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	Minderheitenkapital	Kumuliertes übriges Konzernergebnis		Eigenkapital	
		Eigenkapital-differenz aus der Währungs-umrechnung	andere neutrale Trans-aktionen			Eigenkapital-differenz aus der Währungs-umrechnung			andere neutrale Trans-aktionen
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	
Ausgabe von Anteilen	–	–	–	–	–	–	–	–	
Gezahlte Dividenden	–	–	–	–	–	–	–	–	
Änderungen des Konsolidierungskreises	–	–	–	–	–	–	–	–	
Übrige Veränderungen	–	–	–	–	–	–	–	–	
Konzern-Jahresüberschuss	7.291	–	–	7.291	–	–	–	7.291	
Stand 31.12.2011	86.760	–	– 3.477	83.283	–	–	–	83.283	

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 oder Gemeinschaftsunternehmen 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 %
- Terra Estate GmbH & Co. KG, Landolfshausen, 48,75 %.

Änderungen im Konsolidierungskreis

Im Geschäftsjahr 2011 wurden zwei Gesellschaften unter Beteiligung des DEVK Lebensversicherungsverein a.G. gegründet.

Das Gemeinschaftsunternehmen Terra Estate GmbH & Co. KG, Landolfshausen, an dem der DEVK Lebensversicherungsverein a.G. mit 48,75 % beteiligt ist, wurde im Geschäftsjahr 2011 erstmals unter Anwendung der Equity-Methode einbezogen.

Auf die Einbeziehung der Terra Management GmbH, Landolfshausen, als assoziiertes Unternehmen, an der der DEVK Lebensversicherungsverein a.G. mit 25 % beteiligt ist, wurde gemäß § 311 Abs. 2 HGB wegen ihrer untergeordneten Bedeutung für die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns verzichtet.

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 Abs. 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 der Beteiligungsansätze an der Terra Estate GmbH & Co. KG und an der Ictus GmbH unter Anwendung der Equity-Methode wurde zu den Zeitpunkten durchgeführt, zu denen sie assoziierte Unternehmen bzw. Gemeinschaftsunternehmen wurden.

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 2011

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	3.871	591	86	–	–	830	3.718	
2. geleistete Anzahlungen	93	305	– 86	12	–	–	300	
3. Summe A.	3.964	896	–	12	–	830	4.018	
B.I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken								
	143.362	12.229	–	–	–	3.989	151.602	
B.II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen								
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	25	–	–	–	–	–	25	
2. Anteile an assoziierten Unternehmen	76.543	9.681	1.250	426	251	122	87.177	
3. Beteiligungen	87.383	10.342	– 1.250	1.641	–	302	94.532	
4. Summe B.II.	163.951	20.023	–	2.067	251	424	181.734	
insgesamt	311.277	33.148	–	2.079	251	5.243	337.354	

Erläuterungen zur Konzernbilanz

Zu Aktiva B.

Kapitalanlagen

In den Bewertungsreserven sind insgesamt Stille Lasten in Höhe von 199,5 Mio. € enthalten.

Diese entfallen auf Grundstücke, Beteiligungen, Wertpapiersondervermögen, Inhaberschuldverschreibungen, Hypothekenforderungen, Schuldscheinforderungen und Darlehen, übrige Ausleihungen, stille Beteiligungen und auf die nach § 341c HGB zum Nennwert bilanzierten Wertpapiere.

Angaben zu Finanzinstrumenten i.S.d. § 314 Abs. 1 Nr. 10 HGB, die über ihrem beizulegenden Zeitwert bilanziert wurden

	Buchwert Tsd. €	beizulegender Zeitwert Tsd. €
Beteiligungen	6.920	5.717
Wertpapiere des Anlagevermögens	827.301	778.161
Hypothekenforderungen	3.818	3.468
sonstige Ausleihungen	776.142	637.915

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 § 314 Abs. 1 Nr. 11 HGB

	Art	nominaler Umfang Tsd. €	Buchwert Tsd. €	Prämie Tsd. €	beizulegender Wert der Prämie Tsd. €
Sonstige Verbindlichkeiten	Short-Put-Optionen	5.720	463		392
Inhaberschuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen	Vorkäufe	110.000		–	3.295
	Swaptions	200.000	1.970		17.745

Bewertungsmethode

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

Vorkäufe: Bloomberg/eigene Berechnung auf Grund von Marktdaten

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
Aktienfonds *	15.108	534.973	- 24.605	
Mischfonds	1.515	181.418	-	
Immobilienfonds	1.995	38.884	2.020	einmal monatlich bis 50 Tsd. € bzw. quartalsweise bzw. bei rechtzeitiger Bekanntgabe

* Gründe dafür, dass eine Abschreibung nach § 253 Abs. 3 HGB unterblieben ist:

Bei dem Spezialfonds LEA handelt es sich um einen Aktienfonds, der indexnah investiert und im Wesentlichen den EuroStoxx50 bzw. den DAX30 abbildet. In 2011 wiesen beide Indizes eine Negativperformance auf. Hierbei hat sich der EuroStoxx50 schlechter als der DAX entwickelt, weil insbesondere die Aktienwerte aus Südeuropa eine deutliche Underperformance gegenüber den deutschen Werten zeigten.

Der größte Teil des Rückgangs in 2011 fand innerhalb weniger Wochen im August statt. Trotz eines deutlich reduzierten Investitionsgrades weist der Fonds für 2011 eine Negativperformance auf.

Die Entwicklung an den Kapitalmärkten in 2011 hatte panikartige Züge angenommen. Hier wurde offenbar ein Zusammenbruch des Eurowährungsraumes, dem eine scharfe weltweite Rezession folgen sollte, unterstellt. Dass diese Entwicklung übertrieben war, zeigt die Aktienmarktentwicklung im I. Quartal 2012. Trotz der fortgesetzten Unsicherheiten über die weitere Entwicklung Griechenlands ist in Euroland – abgesehen von einzelnen südeuropäischen Ländern – eher von einer Konjunkturdelle statt von einer scharfen Rezession zu sprechen. Die Frühindikatoren haben vielfach gedreht, die positive Aktienmarktentwicklung bestätigt dies. In der Analyse verschiedener Einzelwerte können wir weit über dem Schlusskurs 2011 liegende Werte feststellen. Dementsprechend ist auch auf Einzeltitelebene ein merkliches Wertaufholungspotenzial vorhanden. Vor diesem Hintergrund halten wir es für angemessen, dass auf eine Abschreibung des Fonds, der sich im Anlagevermögen befindet, verzichtet wird.

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 99.762.443 €.

Zu Aktiva B.III.

Sonstige Kapitalanlagen

Sonstige Ausleihungen

	Geschäftsjahr Tsd. €	Vorjahr Tsd. €
a) Namensschuldverschreibungen	864.113	915.113
b) Schuldscheinforderungen und Darlehen	1.375.233	1.355.064
c) Darlehen und Vorauszahlungen auf Versicherungsscheine	23.770	26.464
d) übrige Ausleihungen	279.615	291.520
insgesamt	2.542.731	2.588.161

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	3.651,46	213.063
Monega Best Invest Europa	5.017,10	238.312
Monega Chance	50.875,02	1.389.397
Monega Ertrag	47.199,46	2.473.251
Monega Euro-Bond	60.298,79	3.089.107
Monega Euro-Land	52.145,87	1.418.889
Monega FairInvest	29.880,79	966.942
Monega Germany	21.198,44	909.837
Monega Innovation	2.070,12	60.158
Monega Short Track	41.793,19	1.638.711
Monega Wachstum	299,40	14.868
UniEM Global	987,50	64.039
UniGlobal	7.916,77	875.753
UniRak	31.233,78	2.410.623
insgesamt		15.762.950

Zu Aktiva D.I.

Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft

Die Forderungen an Versicherungsnehmer bestehen aus:

a) fällige Ansprüche	17.257.857 €
b) noch nicht fällige Ansprüche	10.893.012 €
	<u>28.150.869 €</u>

Zu Aktiva F.II.

Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten

Agio aus Namensschuldverschreibungen	1.321.397 €
Vorauszahlungen für künftige Leistungen	216.573 €
	<u>1.537.970 €</u>

Zu Passiva G.

Rechnungsabgrenzungsposten

Disagio aus Namensschuldverschreibungen	2.069.698 €
im Voraus empfangene Mieten	85.871 €
	<u>2.155.569 €</u>

Erläuterungen zur Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

Erläuterungen zum inländischen Versicherungsgeschäft

	Geschäftsjahr Tsd. €	Vorjahr Tsd. €
gebuchte Bruttobeiträge		
– selbst abgeschlossenes Versicherungsgeschäft		
– Lebensversicherungsgeschäft	367.612	396.302

Personalaufwendungen

Die Personalaufwendungen betragen 18.738.191 € (Vorjahr 19.930.235 €). 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 670.679 € (Vorjahr 943.085 €). Die Ruhegehälter früherer Vorstandsmitglieder bzw. Hinterbliebener beliefen sich auf 871.879 € (Vorjahr 828.368 €). Für diesen Personenkreis war am 31. Dezember 2011 bei der DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG eine Pensionsrückstellung in Höhe von 9.682.341 € (Vorjahr 9.563.110 €) bilanziert. Die Vergütungen des Aufsichtsrats beliefen sich auf 355.472 € (Vorjahr 355.558 €). Die Beiratsbezüge betragen 74.880 € (Vorjahr 78.307 €).

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 116.078 € aufgewendet (inkl. 493 € Mehraufwand für 2010).

Davon entfielen auf Abschlussprüfungsleistungen 111.249 €, auf andere Bestätigungsleistungen 1.065 € und auf sonstige Leistungen 3.764 €.

Sonstige Angaben

Haftungsverhältnisse und sonstige finanzielle Verpflichtungen

Die Restezahlungsverpflichtungen aus Private Equity Fonds, Investmentanteilen und Beteiligungen betragen zum Jahresende 84,9 Mio. €.

Es bestanden am Bilanzstichtag finanzielle Verpflichtungen in Höhe von 5,7 Mio. € aus offenen Short-Optionen, 224,5 Mio. € aus Multitranchenschuldscheindarlehen und 110,0 Mio. € aus offenen Vorkäufen. Die Auszahlungsverpflichtungen aus genehmigten, aber noch nicht ausgezahlten Hypothekendarlehen, betragen 0,5 Mio. €.

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 Aufbauphase ist abgeschlossen, zukünftige Verpflichtungen für die Gesellschaft bestehen hieraus nicht.

Der Sicherungsfonds kann darüber hinaus Sonderbeiträge in Höhe von weiteren 1 % der versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen erheben; dies entspricht einer Verpflichtung von max. 3.142.699 €.

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 54,1 Mio. €.

Allgemeine Angaben

Im Berichtsjahr betrug die durchschnittliche Zahl der Arbeitnehmer ohne Berücksichtigung ruhender Dienstverhältnisse und nach Umrechnung von Teilzeitmitarbeitern auf Vollzeit 108. Hierbei handelt es sich ausschließlich um Angestellte.

Köln, 20. April 2012

Der Vorstand

Gieseler Etmans Faßbender Rüßmann Dr. Simons 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 Eigenkapitalspiegel – und den Konzernlagebericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2011 geprüft. Die Aufstellung von Konzernabschluss und Konzernlagebericht nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften liegt in der Verantwortung des Vorstands des Vereins. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Konzernabschluss und den Konzernlagebericht abzugeben.

Wir haben unsere Konzernabschlussprüfung nach § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf die Darstellung des durch den Konzernabschluss unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung und durch den Konzernlagebericht vermittelten Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Geschäftstätigkeit und über das wirtschaftliche und rechtliche Umfeld des Konzerns sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems sowie Nachweise für die Angaben im Konzernabschluss und Konzernlagebericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der Jahresabschlüsse der in den Konzernabschluss einbezogenen Unternehmen, der Abgrenzung des Konsolidierungskreises, der angewandten Bilanzierungs- und Konsolidierungsgrundsätze und der wesentlichen Einschätzungen des Vorstands sowie die Würdigung der Gesamtdarstellung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Beurteilung auf Grund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Konzernabschluss den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns. Der Konzernlagebericht steht in Einklang mit dem Konzernabschluss, vermittelt insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Konzerns und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.

Köln, den 27. April 2012

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Dr. Ellenbürger
Wirtschaftsprüfer

Mehren
Wirtschaftsprüfer

Bericht des Aufsichtsrats

Der Aufsichtsrat hat sich während des Geschäftsjahres 2011 vom Vorstand des Mutterunternehmens in mehreren Sitzungen über die geschäftliche Entwicklung sowie die Vermögen- 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 2011 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 2011 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, 16. Mai 2012

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, Vertriebssysteme und Direktvertrieb

Michael Knaup

Leben

Dr. Veronika Simons

Betriebliche Altersversorgung

Birgit Großmann

Sach/HUK-Betrieb

Thomas Doll

KINEX/Rechnungswesen/Zentrale Anwendungen Partner

Lothar Diehl

Kapitalanlagen

Joachim Gallus

Sach/HUK-Schaden

Rüdiger Burg

Revision

Gerd Stubbe

Informationsverarbeitung und Telekommunikation

Klaus Dresbach

Projektportfolio-Management/Betriebsorganisation

Jürgen Dürscheid

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

Christian Rähse/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

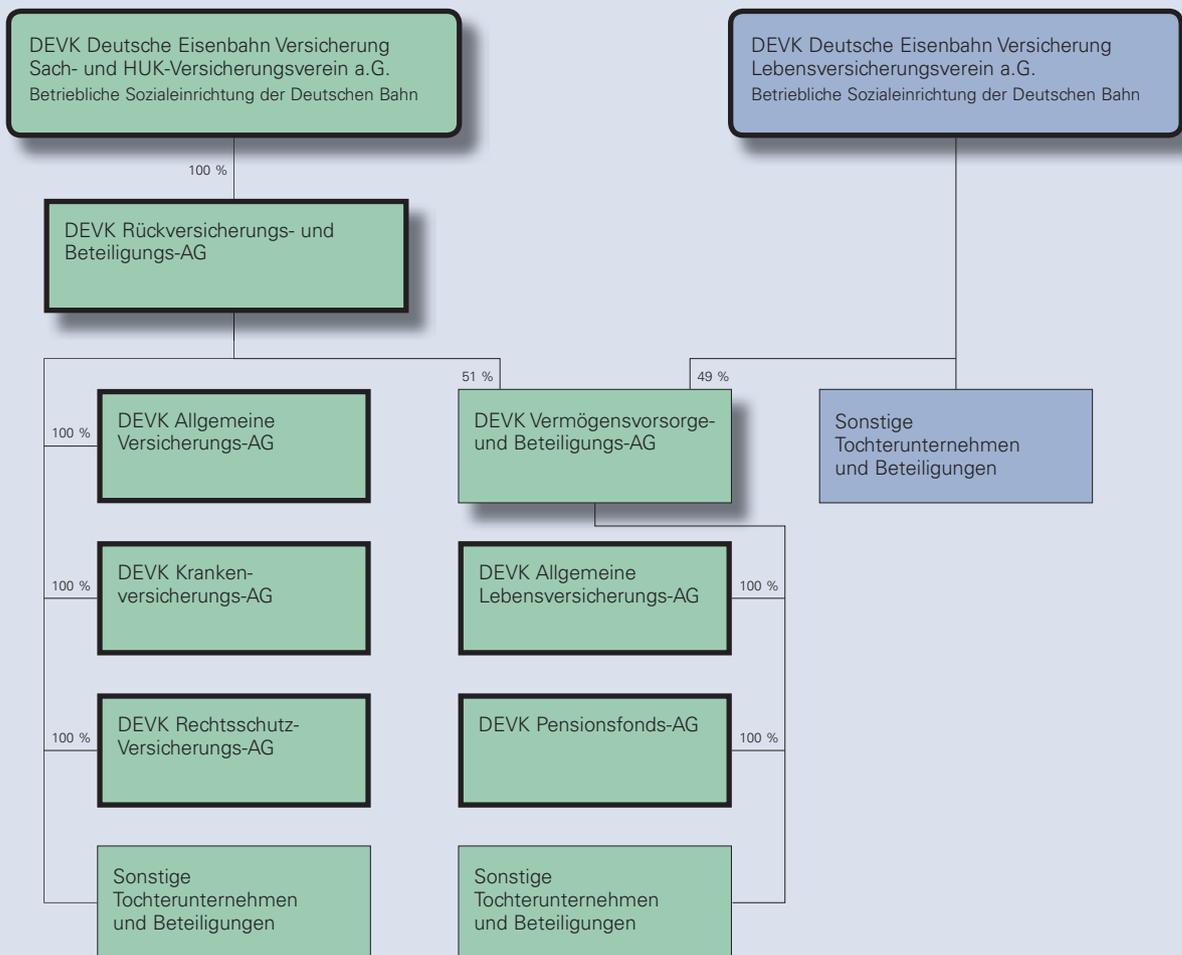
70190 Stuttgart, Neckarstraße 146

Volker Allgeyer/Dirk Strempele

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

www.facebook.com/devk

