

DEVK Deutsche Eisenbahn Versicherung
Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G.
Betriebliche Sozialeinrichtung der Deutschen Bahn AG

Geschäftsbericht 2002



DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-
Aktiengesellschaft

DEVK Allgemeine Versicherungs-Aktiengesellschaft

DEVK Rechtsschutz-Versicherungs-Aktiengesellschaft

DEVK Krankenversicherungs-Aktiengesellschaft

DEVK Allgemeine Lebensversicherungs-Aktiengesellschaft

DEVK Pensionsfonds Aktiengesellschaft

DEVK Vermögensvorsorge- und Beteiligungs-
Aktiengesellschaft

DEVK
VERSICHERUNGEN

Geschäftsentwicklung 1948/49 bis 2002

im Sach-/HUKR- und Krankenversicherungsbereich der DEVK Versicherungen

Jahr	Vertragsbestand (inTsd.)						Beiträge (in Mio. €)
	Kraftfahrt	Sach	Haftpflcht	Unfall ¹⁾	Rechtsschutz	Kranken ²⁾	
1948/49	–	283	–	–	–	–	0,6
1954	–	450	242	37	–	–	1,7
1960	24	558	532	83	–	–	7,3
1965	196	629	651	94	–	–	23,6
1970	293	700	752	128	–	–	47,0
1975	509	819	913	201	–	–	130,8
1976	568	852	937	215	–	–	151,5
1977	625	882	947	231	–	–	182,3
1978	669	912	912	249	–	–	203,6
1979	699	948	926	276	–	–	233,6
1980	715	1.003	937	304	2	–	244,6
1981	710	1.052	954	306	65	–	262,0
1982	720	1.084	961	326	85	–	277,2
1983	740	1.135	969	340	101	–	298,6
1984	760	1.182	972	356	123	–	321,7
1985	782	1.227	992	369	141	–	351,7
1986	810	1.292	1.009	380	161	–	371,0
1987	845	1.370	1.019	394	183	–	404,7
1988	883	1.476	1.033	412	204	–	449,4
1989	923	1.569	1.049	434	223	–	488,6
1990	959	1.632	1.115	453	245	–	517,2
1991	1.269	1.740	1.183	490	278	–	592,9
1992	1.333	1.880	1.259	518	309	–	663,7
1993	1.437	1.988	1.314	547	346	–	753,2
1994	1.518	2.072	1.353	569	377	31	877,7
1995	1.635	2.155	1.388	585	403	158	953,3
1996	1.775	2.228	1.439	861	433	252	981,9
1997	1.872	2.289	1.467	879	457	362	1.019,3
1998	1.940	2.333	1.498	886	480	457	1.041,9
1999	1.971	2.370	1.514	880	504	515	1.065,1
2000	1.978	2.406	1.530	872	530	581	1.111,6
2001	2.013	2.435	1.535	864	550	630	1.158,2
2002	2.060	2.480	1.544	868	575	685	1.222,1

¹⁾ ab 1996 inkl. Kraftfahrt-Unfall

²⁾ Anzahl Tarifversicherte

GESCHÄFTSJAHR 2002

DEVK	Organe	4
Deutsche Eisenbahn Versicherung	Lagebericht	7
Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G.	Jahresabschluss	12
Betriebliche Sozialeinrichtung der	Anhang	16
Deutschen Bahn AG	Bestätigungsvermerk	24
	Bericht des Aufsichtsrates	25

DEVK	Organe	26
Rückversicherungs- und Beteiligungs-Aktiengesellschaft	Lagebericht	27
	Jahresabschluss	32
	Anhang	36
	Bestätigungsvermerk	42
	Bericht des Aufsichtsrates	43

DEVK	Organe	44
Allgemeine Versicherungs-Aktiengesellschaft	Lagebericht	45
	Jahresabschluss	50
	Anhang	54
	Bestätigungsvermerk	60
	Bericht des Aufsichtsrates	61

DEVK	Organe	62
Rechtsschutz-Versicherungs-Aktiengesellschaft	Lagebericht	62
	Jahresabschluss	66
	Anhang	70
	Bestätigungsvermerk	75
	Bericht des Aufsichtsrates	76

DEVK	Organe	77
Krankenversicherungs-Aktiengesellschaft	Lagebericht	77
	Jahresabschluss	82
	Anhang	86
	Bestätigungsvermerk	92
	Bericht des Aufsichtsrates	93

DEVK	Organe	94
Allgemeine Lebensversicherungs-	Lagebericht	95
Aktiengesellschaft	Jahresabschluss	104
	Anhang	108
	Bestätigungsvermerk	135
	Bericht des Aufsichtsrates	136
DEVK	Organe	137
Pensionsfonds Aktiengesellschaft	Lagebericht	138
	Jahresabschluss	142
	Anhang	145
	Bestätigungsvermerk	152
	Bericht des Aufsichtsrates	153
DEVK	Organe	154
Vermögensvorsorge- und Beteiligungs-	Lagebericht	155
Aktiengesellschaft	Jahresabschluss	157
	Anhang	159
	Bestätigungsvermerk	162
	Bericht des Aufsichtsrates	163
DEVK	Konzernlagebericht	164
Deutsche Eisenbahn Versicherung	Konzernjahresabschluss	172
Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G.	Konzernanhang	180
Betriebliche Sozialeinrichtung der	Bestätigungsvermerk	188
Deutschen Bahn AG	Bericht des Aufsichtsrates	189
Konzern		

Adressen und Führungskräfte
Organigramm der DEVK-Gruppe

ORGANE**Mitgliedervertreter****Wilhelm Ackerschott**
Pfungstadt**Detlef Beckmeyer**
Bremerhaven**Detlef Bettermann**
Hamm**Reiner Bieck**
Zepernik**Peter Bolsinger**
Rosbach**Traudel Borgwardt**
Regensburg**Rolf Bussemer**
Erfurt**Hans Peter Conrath**
Saarbrücken**Heinz van Cuick**
Krefeld**Gabriele Dengler**
Mainz**Helmut Diener**
Marktrechwitz**Fritz Ehrecke**
Menz**Werner Elzenbeck**
Schwabach**Hubert Faßnacht**
Rieneck**Johann Gebhardt**
Markt Erlbach**Alfred Gerlach**
Niederkassel**Guntram Grasy**
Ulm**Josef Hack**
Augsburg**Klaus Hampel**
Trostberg**Dieter Harms**
Linsengericht**Jörg Hensel**
Hamm**Jürgen Hippler**
Bad Nenndorf**Franz-Josef Hörbelt**
Mainz**Dr.-Ing. E.h.
Karl-Heinz Jesberg**
Essen**Klaus Keil**
Adelsdorf**Wilfried Kirch**
Troisdorf**Axel Kleich**
Leipzig**Horst Knoll**
Uhingen**Franz König**
Beilstein**Axel Kroll**
Langgöns**Udo Maßing**
Weiler**Uwe-Jürgen Matthias**
Bremervörde**Heinz-Werner Milde**
Gronau**Gerhard Miller**
Neckarsulm**Dr. med. Helmut Müller**
Münster**Klaus Recktenwald**
Le Crottoy**Johann Reis**
Büchen**Ernst Richardt**
Ronshausen**Uwe Rosenberger**
Hagen**Erwin Rumpel**
Ismaning**Regina Rusch-Ziemba**
Hamburg**Heinz Schmidt**
Hagen**Hermann-Josef Schmidt**
Troisdorf**Johannes Schmitz**
Steinfurt**Gerhard Schneider**
Sehnde**Gerfried Scholtz**
Frankfurt/Main**Jens Schwarz**
Chemnitz**Albert Spiegl**
Eichenau**Hanspeter Tiedemann**
Butzbach**Karl-Heinz Weber**
Hochspeyer

Aufsichtsrat

Norbert Hansen

Frankfurt/Main

Vorsitzender

Vorsitzender der TRANSNET
Gewerkschaft GdED

Günter Kirchheim

Essen

erster stellv. Vorsitzender

Vorsitzender des Konzern-
betriebsrates Deutsche Bahn AG
Vorsitzender des Gesamtbe-
triebsrates DB Netz AG

Heinzotto Kievernagel *

Köln

zweiter stellv. Vorsitzender

Vorsitzender des Gesamtbe-
triebsrates DEVK Versicherungen

Dr. rer. nat. Norbert Bensel

Berlin (ab 23. Oktober 2002)

Vorstand Personal
Deutsche Bahn AG

Robert Dera

Frankfurt/Main

1. Vorsitzender DBB Tarifunion

Ruth Ebeler *

Köln

Datenschutzbeauftragte DEVK
Versicherungen

Dr. jur. Horst Föhr

Berlin (bis 15. August 2002)

Vorsitzender der Geschäfts-
führung DB-Services Manage-
ment GmbH

Dr. rer. pol. Christoph Franz

Darmstadt

Vorstand Personenverkehr
Deutsche Bahn AG
Vorsitzender des Vorstandes
DB Reise & Touristik AG
Vorsitzender des Vorstandes
DB Regio AG

Horst Hartkorn

Hamburg

Vorsitzender des Betriebsrates
S-Bahn Hamburg GmbH

Rolf Heine

Brühl

Präsident des Bundeseisen-
bahnvermögens

Marlies Helling

Frankfurt/Main

Leiterin Personalangelegen-
heiten DB Netz AG, Zentrale,
Werke

Hartmut Mehdom

Berlin

Vorsitzender des Vorstandes
Deutsche Bahn AG

Helmut Petermann *

Essen

Stellv. Gruppenleiter Sach/HU-
Betrieb DEVK Versicherungen,
Regionaldirektion Essen

Wolfgang Pohl *

Köln

Sachbearbeiter Kraftfahrt-Schaden
DEVK Versicherungen,
Regionaldirektion Köln

Rolf Schökel

Hildesheim

Günter Schremmer *

Rösrath

Arbeiter DEVK Versicherungen,
Zentrale Köln

* Arbeitnehmervertreter/in

Vorstand

Bernd Oppermann

Köln

Vorsitzender

Erwin Georg Prey

Nürnberg

stellv. Vorsitzender

(bis 31. Dezember 2002)

Dr. jur. Jochen Dobring

Köln

Friedrich Wilhelm Gieseler

Bergisch Gladbach

Wilhelm Hülsmann

Schermbach

stellv. Vorstandsmitglied

Norbert Salentin

Köln

stellv. Vorstandsmitglied

Hans-Otto Umlandt

Österdeichstrich

stellv. Vorstandsmitglied

(ab 1. Januar 2003)

Beirat

Ernst Haar

Bad Vilbel
Staatssekretär a.D.
Ehrenvorsitzender

Rudi Schäfer

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

Kay Uwe Arnecke

Hamburg
Bereichsvorstand Unternehmensbereich
Personenverkehr Deutsche Bahn AG
Vorstand Personal DB Regio AG
Vorstand Personal DB Reise & Touristik AG

Werner Bayreuther

Heroldsberg
Leiter Konzernweiter Arbeitsmarkt
Deutsche Bahn AG

Heinz van Booven

Aachen
Bereichsvorstand der TRANSNET
Gewerkschaft GdED, Region West, a.D.

Dr. jur. Rainer Freise

Friedrichsdorf
Mitglied der Geschäftsführung DVA
Deutsche Verkehrs-Assekuranz-
Vermittlungs-GmbH

Franz Gauruder

Ketzerbachtal-Oberstößwitz
Mitglied des Bezirksvorstandes der
Gewerkschaft Deutscher Lokomotivführer
Berlin-Sachsen-Brandenburg

Lothar Gebhardt

Kandel
Bezirksvorsitzender der
Verkehrsgewerkschaft GDBA, Karlsruhe

Gerhard Großer

Hamburg
Stellv. Vorsitzender des Gesamtbetriebsrates
DB Reise & Touristik AG a.D.

Michael Harting

Bornheim
Ministerialdirigent, Leiter der Unterabteilung
EW 1 im Bundesministerium für Verkehr
Bau- und Wohnungswesen

Roland Heinisch

Idstein
Vorsitzender des Vorstandes DB Netz AG

Rudi Hepf

Veitshöchheim
Bereichsvorstand Region Hessen/Rhein-
hessen, Baden/Rheinpfalz, Württemberg
der TRANSNET Gewerkschaft GdED

Hans-Joachim Kernchen

Berlin
Bezirksvorsitzender der Gewerkschaft
Deutscher Lokomotivführer
Berlin-Sachsen-Brandenburg

Siegfried Knüpfer

Erfurt
Sprecher der Geschäftsführung
DB Projekt Verkehrsbau GmbH

Lothar Krauß

Rodenbach
Stellv. Vorsitzender der TRANSNET
Gewerkschaft GdED

Dr. rer. pol. Hermann Lenke

Pulheim
Vorsitzender der Geschäftsführung DE-
Consult Deutsche Eisenbahn-Consulting
GmbH

Dr. Bernd Malmström

Mainz
Vorstand Güterverkehr Deutsche Bahn AG
Vorsitzender des Vorstandes DB Cargo AG

Heike Moll

München
Mitglied des Gesamtbetriebsrates DB
Station & Service AG

Beate Müller

Heidelberg
Sachbereichsleiterin 1 beim
Bundeseisenbahnvermögen,
Dienststelle Mitte

Heinz Neuhaus

Moers
Unternehmensberater

Günther von Niebelschütz

Großen-Linden
Abteilungspräsident im
Bundeseisenbahnvermögen

Alfred Possin

Rosenhagen
Vorstand Personal DB Station & Service AG

Bernhard Reinhart

München
Vorsitzender der Arbeitsgemeinschaft der
Eisenbahner-Wohnungsbaugenossenschaften

Thomas Renner

Karlsruhe
Stellv. Vorsitzender des Vorstandes
Sparda-Bank Baden-Württemberg eG

Peter Rothe

Hanau
Leiter Personal DB Bahnbau Niederlassung
Maschinenpool Deutsche Bahn AG

Dr. jur. Helmut Sattler

Frankfurt/Main
Ministerialrat a.D.

Manfred Schell

Hofheim am Taunus
Bundesvorsitzender der Gewerkschaft
Deutscher Lokomotivführer

Wolfgang Schilling

Bonn
Abteilungspräsident im
Bundeseisenbahnvermögen

Manfred Sewing

Ahlen/Westfalen
Stellv. Vorsitzender des Besonderen
Personalrates beim Bundeseisenbahn-
vermögen, Dienststelle West - Büro Essen

Horst Thomas

St. Ingbert
Bezirksvorsitzender der Verkehrsgewerkschaft
GDBA, Saarbrücken

Reinhard Wagner

Hameln
Vorsitzender der Vorstände BHW Holding AG
BHW Bausparkasse AG

Bernhard Weinstein

Regionalleiter Personal Regionalleitung NRW
DB Regio AG

Andreas Welter

Karlsruhe
Stellv. Bezirksvorsitzender der Gewerkschaft
Deutscher Lokomotivführer Südwest

Franz-Georg Wolpert

Stuttgart
Präsident des ACV Automobil-Club Verkehr
Ministerialrat a.D.

Ekhard Zinke

Flensburg
Abteilungspräsident im Kraftfahrt-Bundesamt

LAGEBERICHT

ÜBERBLICK

Naturkatastrophen und eine Häufung von Großschäden haben die Schadenbelastung der deutschen Schaden- und Unfallversicherer stark steigen lassen. Zusätzlich belastend wirkte sich die schlechte Entwicklung an den Aktienmärkten aus. Vor diesem Hintergrund war der Geschäftsverlauf des DEVK Sach- und HUK-Versicherungsvereins in 2002 zufrieden stellend.

Die gebuchten Bruttobeiträge stiegen gegenüber dem Vorjahr um 5,9 Mio. € auf 291,3 Mio. €.

Die verdienten Beiträge f.e.R. nahmen im Geschäftsjahr um 0,8 % auf 243,4 Mio. € zu. Deutlich stärker erhöhten sich die Aufwendungen für Versicherungsfälle f.e.R. mit +7,9 % auf 184,7 Mio. €. Ihr Anteil an den verdienten Nettobeiträgen betrug damit 75,9 % (Vorjahr 70,9 %). Das Verhältnis der Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb f.e.R. zu den verdienten Beiträgen f.e.R. lag bei 22,4 % (Vorjahr 20,8 %).

Die Versicherungstechnik weist vor Zuführung zur Schwankungsrückstellung einen Überschuss von 11,7 Mio. € (Vorjahr 12,2 Mio. €) aus. Nach Entnahme von 2,0 Mio. € aus der Schwankungsrückstellung (Vorjahr Zuführung 5,1 Mio. €) verbesserte sich das versicherungstechnische Ergebnis f.e.R. auf 13,7 Mio. € (Vorjahr 7,1 Mio. €).

Da in 2002 – im Gegensatz zum Vorjahr – keine Ausschüttung der DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG vereinnahmt wurde, verringerte sich das Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit deutlich auf 27,0 Mio. €. Nach einem Steueraufwand von 16,7 Mio. € blieb ein Jahresüberschuss von 10,3 Mio. €. Von diesem Betrag wurde der Verlustrücklage gemäß § 37 VAG 2,1 Mio. € und den anderen Gewinnrücklagen 8,2 Mio. € zugeführt.

GESCHÄFTSVERLAUF IN DEN EINZELNEN VERSICHERUNGSZWEIGEN

Die vom DEVK Sach- und HUK-Versicherungsverein 2002 im selbst abgeschlossenen Geschäft betriebenen Versicherungszweige sind in der Anlage zum Lagebericht aufgeführt. In Rückdeckung genommenes Geschäft wurde nicht betrieben. Im Folgenden wird der Geschäftsverlauf in den

einzelnen Versicherungszweiggruppen, -zweigen und -arten aufgezeigt. Bei den dabei genannten Schadenquoten handelt es sich um die Bruttoschadenquoten für Versicherungsfälle des Geschäftsjahres.

Unfallversicherung

Hierunter weisen wir neben der allgemeinen Unfallversicherung auch die Kraftfahrt-Unfallversicherung aus. Der Bestand verringerte sich in der Unfallversicherung insgesamt um 6.889 auf 289.729 Verträge. Die Bruttobeiträge nahmen um 0,6 Mio. € auf 27,2 Mio. € zu. Die Bruttoschadenquote sank auf 61,3 % (Vorjahr 63,2 %).

Haftpflichtversicherung

Der Gesamtbestand in der Haftpflichtversicherung umfasste zum Jahresende 648.417 Verträge (Vorjahr 663.490). Darin waren 121.321 Diensthaftpflicht-Versicherungen (inkl. Eisenbahner-Berufshaftpflicht) enthalten. Die Bruttobeiträge fielen in 2002 mit 31,9 Mio. € um 1,0 % höher aus als im Vorjahr. Die Bruttoschadenquote blieb mit 65,9 % auf Vorjahresniveau (Vorjahr 65,5 %).

Kraftfahrtversicherung

Im Gegensatz zur Branche weisen wir in der Kraftfahrtversicherung vor Zuführung zur Schwankungsrückstellung erneut ein positives versicherungstechnisches Ergebnis in Höhe von 6,1 Mio. € aus.

Zum 31.12.2002 bestanden in der Kraftfahrzeug-Haftpflichtversicherung 514.541 Verträge (Vorjahr 512.092). Hinzu kamen per Jahresende 7.620 Mopedverträge. Die Bruttobeiträge legten um 1,6 % auf 93,4 Mio. € zu.

Bei den sonstigen Kraftfahrtversicherungen fassen wir die Fahrzeugvoll- und die Fahrzeugteilversicherung zusammen. Die Anzahl der Risiken betrug am Jahresende 415.305 (Vorjahr 413.254). Zusätzlich zählten wir 1.407 Teilkaskoverträge für Mopeds. Die Bruttobeiträge stiegen um 1,5 % auf 67,0 Mio. €.

Feuer- und Sachversicherung

In den Feuer- und Sachversicherungen ergab sich zum Ende des Geschäftsjahres 2002 insgesamt ein Bestand von 973.346 Verträgen (Vorjahr 973.492). Die Bruttobeiträge

nahmen um 2,8 % auf 70,7 Mio. € zu. Die Bruttoschadenquote erhöhte sich sehr stark – im Wesentlichen witterungsbedingt – auf 92,1 % (Vorjahr 59,5 %).

Im Einzelnen stellte sich die Entwicklung in den Feuer- und Sachversicherungen wie folgt dar:

In der Verbundenen Hausratversicherung waren zum Jahresende 469.574 Verträge im Bestand (Vorjahr 476.460). Die Versicherungssumme erhöhte sich um 3,0 % auf 24,2 Mrd. €. Die Bruttobeiträge stiegen um 1,0 % auf 29,5 Mio. €. Die Bruttoschadenquote betrug 60,1 % (Vorjahr 54,8 %).

In der Gebäudeversicherung konnte der Vertragsbestand im Berichtsjahr um 0,8 % ausgebaut werden. Damit sind Ende 2002 in dieser Sparte insgesamt 152.150 Verträge mit einer Versicherungssumme von 48,7 Mrd. € im Bestand. Die Bruttobeiträge stiegen um 2,5 % auf 24,6 Mio. €. Insbesondere aufgrund von Sturmschäden hat sich die Bruttoschadenquote mit 111,6 % gegenüber dem Vorjahr (72,6 %) deutlich verschlechtert.

In den sonstigen Zweigen der Feuer- und Sachversicherung bestanden am Jahresende 351.622 Verträge (Vorjahr 346.134). Mit 16,6 Mio. € lagen die Beitragseinnahmen deutlich über Vorjahresniveau (15,6 Mio. €). Die Bruttoschadenquote fiel wegen hoher Flutschäden in der Allgefahrenversicherung mit 119,8 % mehr als doppelt so hoch aus als im Vorjahr (48,4 %).

Sonstige Versicherungen

Unter den sonstigen Versicherungen werden im Wesentlichen die Ergebnisse der Transport-, der Scheckkarten- und der Verkehrsserviceversicherung zusammengefasst. Insgesamt wurden Bruttobeiträge in Höhe von 1,3 Mio. € (Vorjahr 0,6 Mio. €) gebucht. Das weitere Ansteigen der Bruttoschadenquote auf 125,5 % (Vorjahr 105,0 %) resultiert aus allen drei vorgenannten Sparten.

RÜCKVERSICHERUNG

Gegen Ende des Geschäftsjahres haben wir unsere Rückversicherungsbeziehungen für die Zukunft neu geordnet

und das abgegebene Geschäft auf mehrere Rückversicherungspartner verteilt. Deren Rating durch Standard & Poor's reicht von A- bis AAA.

KAPITALANLAGEN UND -ERTRÄGE

Die Kapitalanlagen stiegen im Berichtsjahr um 5,2 % auf 1.010,9 Mio. € (Vorjahr 961,4 Mio. €). Die Bruttoneuanlagen betrugen rund 248,8 Mio. € (Vorjahr 187,9 Mio. €). Bei der Zusammensetzung der Kapitalanlagen wurde der Anteil der Position „Inhaberschuldverschreibungen und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere“ deutlich zurückgefahren (von 6,8 % auf 0,9 %). Dagegen haben die „Anteile an verbundenen Unternehmen“, die „Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen“ sowie die „Sonstige Ausleihungen“ mehr Gewicht erhalten.

Die Erträge aus Kapitalanlagen lagen mit 44,8 Mio. € weit unter dem Vorjahreswert (253,3 Mio. €), der allerdings eine Ausschüttung der DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG (213,8 Mio. €) beinhaltete. Neben den laufenden Erträgen wurden Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen in Höhe von 7,3 Mio. € (Vorjahr 7,9 Mio. €) und Erträge aus der Auflösung des Sonderpostens mit Rücklageanteil in Höhe von 8,0 Mio. € (Vorjahr 2,8 Mio. €) erzielt.

PERSONAL- UND AUSSENDIENSTENTWICKLUNG

Gemäß den Gemeinschafts-/Dienstleistungsverträgen werden die Mitarbeiter des DEVK Sach- und HUK-Versicherungsvereins auch für die Tochterunternehmen tätig. Soweit Mitarbeiter sowohl für den DEVK Sach- und HUK-Versicherungsverein als auch für den DEVK Lebensversicherungsverein tätig sind, geschieht dies aufgrund von Doppelarbeitsverträgen. Dienstleistungen zwischen beiden Unternehmen erfolgen insoweit nicht.

Im Durchschnitt waren 2002 im Innendienst 2.461 Mitarbeiter/innen beschäftigt, von denen 2.138 ihre Anstellungsverträge beim Sach- und HUK-Versicherungsverein hatten. Diese Zahlen enthalten keine ruhenden Dienstverhältnisse, Teilzeitmitarbeiter/innen wurden entsprechend ihrer Arbeitszeit auf Vollzeit umgerechnet.

Für die DEVK waren am Jahresende 1.765 (Vorjahr 1.700) selbständige Vertreter tätig. Darüber hinaus befanden sich 537 (Vorjahr 518) Außendienstmitarbeiter im Angestelltenverhältnis beim DEVK Sach- und HUK-Versicherungsverein. Der gesamte Außendienst ist jedoch auch für die anderen Unternehmen der DEVK tätig. Zu diesem Zweck hat der Verein mit den Unternehmen der DEVK Generalagenturverträge abgeschlossen.

VERBUNDENE UNTERNEHMEN, BETEILIGUNGEN

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

FUNKTIONSAUSGLIEDERUNG, ORGANISATORISCHE ZUSAMMENARBEIT

Aufgrund der Generalagenturverträge mit den übrigen DEVK Versicherungsunternehmen werden die Funktionen der Versicherungsvermittlung sowie die damit zusammenhängenden Aufgaben einheitlich für die DEVK von unserem Unternehmen übernommen.

Die allgemeinen Betriebsbereiche Rechnungswesen, Inkasso, EDV, Kapitalanlage und -verwaltung, Personal sowie allgemeine Verwaltung sind für alle DEVK-Unternehmen organisatorisch zusammengefasst. Hinsichtlich der Konzernversicherungsunternehmen gilt dies auch für die Bereiche Bestandsverwaltung und Leistungsbearbeitung (ohne DEVK Rechtsschutz-AG). Jedes Unternehmen hat jedoch separate Mietverträge und verfügt gemäß seiner Nutzung über eigenes Inventar und eigene Arbeitsmittel.

Gemäß Gemeinschafts-/Dienstleistungsverträgen stellen wir den Konzernunternehmen DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG, DEVK Allgemeine Versicherungs-AG, DEVK Rechtsschutz-Versicherungs-AG, DEVK Krankenversicherungs-AG, DEVK Service GmbH, DEVK Vermögensvorsorge- und Beteiligungs-AG, DEVK Lebensversicherungs-

AG und DEVK Pensionsfonds AG das erforderliche Innen-dienstpersonal zur Verfügung.

RISIKEN DER KÜNFTIGEN ENTWICKLUNG

Dem Gesetz zur Kontrolle und Transparenz im Unternehmensbereich (KonTraG) entsprechend, berichten wir an dieser Stelle über die Risiken der künftigen Entwicklung.

Für die Sicherheitslage eines Versicherungsunternehmens sind insbesondere die versicherungstechnischen Risiken und die Risiken im Kapitalanlagebereich von zentraler Bedeutung.

Als versicherungstechnische Risiken sind insbesondere das Prämien-/Schadenrisiko und das Reserverisiko zu nennen.

Im Rahmen geeigneter Annahmerichtlinien zeichnen wir regelmäßig nur einfaches, standardisiertes Geschäft. Dem Risiko besonders hoher Schadenaufwendungen durch außerordentliche Schadenereignisse begegnen wir mit einer entsprechenden Rückversicherungspolitik.

Mit Hilfe unserer Planungs- und Steuerungsinstrumente können wir unerwünschte Vertriebs-, Bestands- und Schadenentwicklungen frühzeitig erkennen und diesen gegebenenfalls entgegenwirken.

Unsere versicherungstechnischen Rückstellungen bemessen wir durch vorsichtige Bewertung der bereits gemeldeten Schäden, durch zusätzliche Rückstellungen für statistisch zu erwartende, aber am Bilanzstichtag noch unbekannte Schäden und für solche Schäden, die nach dem Bilanzstichtag wiedereröffnet werden müssen. Zusätzlich werden nach den handelsrechtlichen Berechnungsvorgaben Schwankungsrückstellungen gebildet.

Die Risiken aus Kapitalanlagen umfassen:

- das Risiko ungünstiger Zins-, Aktien- oder Wechselkursentwicklung (Marktpreisrisiken),
- das Risiko von Adressenausfällen (Bonitätsrisiko) und
- das Liquiditätsrisiko, also das Risiko, den Zahlungsverpflichtungen nicht jederzeit nachkommen zu können.

Im Bereich der Kapitalanlagen haben wir die Verordnung über die Anlage des gebundenen Vermögens von Versicherungsunternehmen berücksichtigt. Dem bestehenden Kurs- und Zinsrisiko begegnen wir durch eine ausgewogene Mischung der Anlagearten. Darüber hinaus beschränken wir das Bonitätsrisiko durch sehr strenge Rating-Anforderungen und ständige Überprüfung der von uns gewählten Emittenten.

Im Bereich der Aktien und Investmentanteile haben wir Teile des Anlagebestandes dem Anlagevermögen gewidmet. Sollten die dadurch vermiedenen Abschreibungen aufgrund einer ungünstigen Kursentwicklung in 2003 nachgeholt werden müssen, stellt dies einen zu verkraftenden Aufwand für unser Unternehmen dar. Gestützt wird diese Aussage durch die Ergebnisse der Stresstests, die wir gemäß Rundschreiben R 30/2002 (VA) der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) für unseren Bestand der Kapitalanlagen zum Bilanzstichtag 31.12.2002 durchgeführt haben. Beide Szenarien des vom BaFin vorgeschriebenen Stresstestmodells des Gesamtverbandes der deutschen Versicherungswirtschaft (GDV) haben wir bestanden. Der Stresstest überprüft, ob das Versicherungsunternehmen trotz einer eintretenden, anhaltenden Krisensituation auf dem Kapitalmarkt 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 das Versicherungsunternehmen. Zielhorizont ist der nächste Bilanzstichtag. Es wird ein gleichzeitiger „Crash“ auf dem Aktien- und dem Rentenmarkt unterstellt.

Zahlungen und Verpflichtungserklärungen unterliegen strengen Regelungen hinsichtlich Vollmachten und Berechtigungen, deren Einhaltung durch ein mehrstufiges Stichprobenverfahren geprüft wird.

Im EDV-Bereich sind umfassende Zugangskontrollen und Schutzvorkehrungen getroffen, die die Sicherheit der Programme und der Datenhaltung sowie des laufen-

den Betriebs gewährleisten. Die Verbindung zwischen den internen und externen Netzwerken ist dem aktuellen Standard entsprechend geschützt.

Innerhalb der DEVK-Gruppe wurde ein Risiko-Management-System zur frühzeitigen Risikoidentifikation und -bewertung entwickelt. Dieses wird durch die interne Revision auf Wirksamkeit und Angemessenheit überwacht.

Insgesamt verfügen wir über ein weitreichendes System, das die Identifikation, Bewertung und Beeinflussung von Risiken den Erfordernissen entsprechend ermöglicht.

Zurzeit können wir keine Entwicklung erkennen, die zu einer erheblichen Beeinträchtigung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage unserer Gesellschaft führen würde.

AUSBLICK

Für das Geschäftsjahr 2003 gehen wir von einer weiteren Zunahme der Beitragseinnahmen aus. Unter der Voraussetzung einer moderaten Schadenentwicklung erwarten wir auch für 2003 einen versicherungstechnischen Gewinn.

Das Kapitalanlageergebnis wird nachhaltig durch die Kapitalmarktentwicklung in den kommenden Monaten geprägt. Die Entwicklung ist zurzeit noch nicht absehbar.

Insgesamt rechnen wir für 2003 mit einem positiven Jahresüberschuss.

Köln, 14. April 2003

Der Vorstand

Oppermann	Dr. Dobring	Gieseler
Hülsmann	Salentin	Umlandt

ANLAGE ZUM LAGEBERICHT

Verzeichnis der im Geschäftsjahr betriebenen Versicherungszweige

Unfallversicherung

Allgemeine Unfallversicherung

Kraftfahrt-Unfallversicherung

Haftpflichtversicherung

Kraftfahrzeug-Haftpflichtversicherung

Sonstige Kraftfahrtversicherungen

Fahrzeugvollversicherung

Fahrzeugteilversicherung

Feuer- und Sachversicherungen

Verbundene Hausratversicherung

Verbundene Gebäudeversicherung

Feuerversicherung

Einbruch-Diebstahlversicherung

Leitungswasserversicherung

Glasversicherung

Sturmversicherung

Caravan-Universalversicherung

Reise-Gepäckversicherung

Elementarschadenversicherung

Extended Coverage-Versicherung

Technische Versicherung

Allgefahrenversicherung

Sonstige Versicherungen

Transportversicherung

Schutzbriefversicherung

Scheckkartenversicherung

Reise-Rücktrittskostenversicherung

Auslandsreisekrankenversicherung

JAHRESABSCHLUSS

JAHRESBILANZ ZUM 31. DEZEMBER 2002

Aktivseite		
	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
A. Immaterielle Vermögensgegenstände		
	1.855.860	(2.473)
B. Kapitalanlagen		
I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	21.462.928	(24.600)
II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen		
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	504.952.376	(432.552)
2. Ausleihungen an verbundene Unternehmen	2.045.168	(-)
3. Beteiligungen	2.609.410	(5.795)
	<u>509.606.954</u>	(438.347)
III. Sonstige Kapitalanlagen		
1. Aktien, Investmentanteile und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	238.423.986	(252.899)
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	8.961.046	(65.311)
3. Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen	70.396.643	(55.376)
4. Sonstige Ausleihungen	147.971.528	(110.309)
5. Andere Kapitalanlagen	14.087.607	(14.580)
	<u>479.840.810</u>	(498.475)
	1.010.910.692	(961.422)
C. Forderungen		
I. Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft an:		
1. Versicherungsnehmer	2.658.558	(1.856)
2. Versicherungsvermittler	6.469.752	(3.625)
	<u>9.128.310</u>	(5.481)
II. Abrechnungsforderungen aus dem Rückversicherungsgeschäft	65.790.134	(3.635)
davon:		
an verbundene Unternehmen: 199.650 €		(-)
III. Sonstige Forderungen	151.329.309	(162.644)
davon:		
an verbundene Unternehmen: 1.920.191 €		(171.760)
	226.247.753	(37.396)
D. Sonstige Vermögensgegenstände		
I. Sachanlagen und Vorräte	7.699.430	(7.594)
II. Laufende Guthaben bei Kreditinstituten, Schecks und Kassenbestand	8.777.288	(5.205)
III. Andere Vermögensgegenstände	51.158	(1)
	16.527.876	(12.800)
E. Rechnungsabgrenzungsposten		
I. Abgegrenzte Zinsen und Mieten	3.735.535	(5.845)
II. Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten	1.045.172	(1.010)
	4.780.707	(6.855)
Summe der Aktiva	1.260.322.888	(1.155.310)

Es wird bestätigt, dass die in der Bilanz unter den Posten C. II. und C. III. der Passiva eingestellte Deckungsrückstellung in der Höhe von 1.324.810,90 € unter Beachtung von §§ 341f und 341g HGB sowie der aufgrund des § 65 Abs.1 VAG erlassenen Rechtsverordnungen berechnet worden ist; Altbestand im Sinne des § 11c VAG ist nicht vorhanden.

Köln, 11. April 2003 **Der Verantwortliche Aktuar | Dr. Sieberg**

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

Köln, 11. April 2003 **Der Treuhänder | Klein**

Passivseite

	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
A. Eigenkapital			
– Gewinnrücklagen			
1. Verluſtrücklage gemäß § 37 VAG	139.516.642		(137.456)
2. andere Gewinnrücklagen	<u>540.426.999</u>		(532.187)
		679.943.641	(669.643)
B. Sonderposten mit Rücklageanteil			
		169.121	(8.132)
C. Versicherungstechnische Rückstellungen			
I. Beitragsüberträge			
1. Bruttobetrag	88.118		(92)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	<u>–</u>		(5)
		88.118	(87)
II. Deckungsrückstellung			
1. Bruttobetrag	6.036		(7)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	<u>–</u>		(–)
		6.036	(7)
III. Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle			
1. Bruttobetrag	380.814.700		(375.738)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	<u>144.256.808</u>		(141.069)
		236.557.892	(234.669)
IV. Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung			
1. Bruttobetrag	18.614.898		(32.412)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	<u>–</u>		(–)
		18.614.898	(32.412)
V. Schwankungsrückstellung und ähnliche Rückstellungen		40.227.791	(42.228)
VI. Sonstige versicherungstechnische Rückstellungen			
1. Bruttobetrag	1.436.356		(1.489)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	<u>–</u>		(–)
		1.436.356	(1.489)
		296.931.091	(310.892)
D. Andere Rückstellungen			
I. Steuerrückstellungen	71.439.139		(72.182)
II. Sonstige Rückstellungen	<u>13.676.025</u>		(10.930)
		85.115.164	(83.112)
E. Depotverbindlichkeiten aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft			
		83.490.071	(198)
F. Andere Verbindlichkeiten			
I. Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft gegenüber			
1. Versicherungsnehmern	31.698.027		(26.597)
2. Versicherungsvermittlern	<u>192.393</u>		(206)
		31.890.420	(26.803)
II. Abrechnungsverbindlichkeiten aus dem Rückversicherungsgeschäft		109.814	(903)
davon:			
gegenüber verbundenen Unternehmen: 109.814 €			(903)
III. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten		2.609.153	(–)
IV. Sonstige Verbindlichkeiten		<u>79.924.711</u>	(55.575)
davon:			(83.281)
aus Steuern: 5.109.883 €			(4.325)
im Rahmen der sozialen Sicherheit: 3.817.852 €			(3.406)
gegenüber verbundenen Unternehmen: 40.565.973 €			(7.791)
		114.534.098	
G. Rechnungsabgrenzungsposten			
		139.702	(52)
Summe der Passiva		1.260.322.888	(1.155.310)

**GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG FÜR DIE ZEIT VOM
1. JANUAR BIS 31. DEZEMBER 2002**

Posten	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
I. Versicherungstechnische Rechnung			
1. Verdiente Beiträge f.e.R.			
a) Gebuchte Bruttobeiträge	291.334.245		(285.436)
b) Abgegebene Rückversicherungsbeiträge	47.953.057		(44.059)
		243.381.188	(241.377)
c) Veränderung der Bruttobeitragsüberträge	4.134		(11)
d) Veränderung des Anteils der Rückversicherer an den Bruttobeitragsüberträgen	- 171		(- 1)
		3.963	(10)
		243.385.151	(241.387)
2. Technischer Zinsertrag f.e.R.			1.070.380 (1.046)
3. Sonstige versicherungstechnische Erträge f.e.R.			7.079.319 (38)
4. Aufwendungen für Versicherungsfälle f.e.R.			
a) Zahlungen für Versicherungsfälle			
aa) Bruttobetrag	217.158.459		(190.004)
bb) Anteil der Rückversicherer	34.365.564		(28.644)
		182.792.895	(161.360)
b) Veränderung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle			
aa) Bruttobetrag	5.077.050		(9.584)
bb) Anteil der Rückversicherer	- 3.187.909		(188)
		1.889.141	(9.772)
		184.682.036	(171.132)
5. Veränderung der übrigen versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen			
a) Netto-Deckungsrückstellung		929	(1)
b) Sonstige versicherungstechnische Netto-Rückstellungen		38.131	(35)
		39.060	(36)
6. Aufwendungen für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung f.e.R.			3.910 (8.185)
7. Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb f.e.R.			
a) Bruttoaufwendungen für den Versicherungsbetrieb		64.780.999	(61.690)
b) davon ab: erhaltene Provisionen und Gewinnbeteiligungen aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft		10.318.649	(11.423)
		54.462.350	(50.267)
8. Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen f.e.R.			728.476 (705)
9. Zwischensumme			11.697.138 (12.218)
10. Veränderung der Schwankungsrückstellung und ähnlicher Rückstellungen			2.000.375 (- 5.140)
11. Versicherungstechnisches Ergebnis f.e.R.			13.697.513 (7.078)
Übertrag:			13.697.513 (7.078)

Posten				
	€	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
Übertrag:				13.697.513 (7.078)
II. Nichtversicherungstechnische Rechnung				
1. Erträge aus Kapitalanlagen				
a) Erträge aus Beteiligungen		1.466.427		(215.337)
davon:				
aus verbundenen Unternehmen: 87.000 €				(213.824)
b) Erträge aus anderen Kapitalanlagen				
davon:				
aus verbundenen Unternehmen: 834.797 €				(369)
aa) Erträge aus Grundstücken, grundstücks- gleichenden Rechten und Bauten einschließ- lich der Bauten auf fremden Grundstücken	2.443.814			(2.269)
bb) Erträge aus anderen Kapitalanlagen	25.629.129			(24.699)
		28.072.943		(26.968)
c) Erträge aus Zuschreibungen		—		(226)
d) Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen		7.302.300		(7.898)
e) Erträge aus der Auflösung des Sonderpostens mit Rücklageanteil		7.963.062		(2.844)
			44.804.732	(253.273)
2. Aufwendungen für Kapitalanlagen				
a) Aufwendungen für die Verwaltung von Kapitalanlagen, Zinsaufwendungen und sonstige Aufwendungen für die Kapitalanlagen		1.584.595		(1.258)
b) Abschreibungen auf Kapitalanlagen		22.369.615		(12.277)
c) Verluste aus dem Abgang von Kapitalanlagen		2.822.870		(2.006)
			26.777.080	(15.541)
			18.027.652	(237.732)
3. Technischer Zinsertrag			1.076.361	(1.053)
				(236.679)
			16.951.291	
4. Sonstige Erträge			206.808.105	(196.128)
5. Sonstige Aufwendungen			210.430.213	(198.267)
				(– 2.139)
			– 3.622.108	
6. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit			27.026.696	(241.618)
7. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag				
a) eigene		16.372.248		(80.581)
b) weiterbelastete Organumlage für Gewerbeertragsteuer		—		(– 24.481)
			16.372.248	(56.100)
8. Sonstige Steuern			354.448	(1.687)
				(57.787)
			16.726.696	
9. Jahresüberschuss			10.300.000	(183.831)
10. Einstellung in Gewinnrücklagen				
a) in die Verlustrücklage gemäß § 37 VAG			2.060.000	(36.766)
b) in andere Gewinnrücklagen			8.240.000	(147.065)
11. Bilanzgewinn			—	(–)

ANHANG

BILANZIERUNGS-, ERMITTLUNGS- UND BEWERTUNGSMETHODEN

Die **immateriellen Vermögensgegenstände** (EDV-Software) wurden zu Anschaffungskosten bewertet und über 1 bis 3 Jahre linear abgeschrieben.

Die **Grundstücke** und die Gebäude wurden mit den Anschaffungs- und Herstellungskosten vermindert um planmäßige Abschreibungen bewertet.

Die **Anteile** und **Ausleihungen an verbundenen Unternehmen** und **Beteiligungen** wurden mit den Anschaffungskosten ausgewiesen.

Der Ansatz der **Aktien, Investmentanteile und anderen nicht festverzinslichen Wertpapiere**, der **Inhaberschuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapiere**, der **übrigen Ausleihungen** sowie **anderen Kapitalanlagen** erfolgte zu Anschaffungskosten oder niedrigeren Börsenkursen. Kapitalanlagen, die nach § 341b Abs. 2 HGB dem Anlagevermögen zugeordnet wurden, wurden nach dem gemilderten Niederstwertprinzip bewertet. Kapitalanlagen, die dem Umlaufvermögen zugeordnet worden sind, wurden nach dem strengen Niederstwertprinzip bewertet.

Die **Hypothesen, Grundschild- und Rentenschuldforderungen** sind zu Nennwerten bilanziert worden. Das Agio und Disagio wurde unter passiver Rechnungsabgrenzung ausgewiesen und laufzeitabhängig vereinnahmt.

Die Bilanzwerte der **Namensschuldverschreibungen, Schuldscheinforderungen und Darlehen** entsprechen den Nennwerten. Das Agio und Disagio wurde durch Rechnungsabgrenzung auf die Laufzeit verteilt. Zero-Schuldscheindarlehen wurden mit ihren Anschaffungskosten zuzüglich des in Abhängigkeit vom Kapitalvolumen und der Verzinsungsvereinbarung ermittelten Zinsanspruches aktiviert.

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

Die **Abrechnungsforderungen aus dem Rückversicherungsgeschäft** ergaben sich auf Grundlage der Rückver-

sicherungsverträge und wurden zum Nominalbetrag angesetzt. Die Höhe der Forderungen wird geprägt durch die buchungstechnische Verarbeitung einer Portefeuille-Austrittsvereinbarung. Der Ausgleich dieser Forderungen erfolgte im Frühjahr 2003.

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

Unter den **aktiven Rechnungsabgrenzungsposten** wurden neben Vorauszahlungen für künftige Zeiträume hauptsächlich die noch nicht fälligen Zinsansprüche zu Nennwerten angesetzt.

Der **Sonderposten mit Rücklageanteil** ist gemäß § 52 Abs. 16 Satz 3 EStG gebildet worden.

Die Bemessung der **versicherungstechnischen Rückstellungen** erfolgte nach den folgenden Grundsätzen: Die **Beitragsüberträge** waren in der Mopedversicherung für die Monate Januar und Februar des folgenden Jahres zu berechnen. Aus den monatlich gebuchten Beträgen wurden je nach Laufzeit der Versicherungen die auf diese beiden Monate entfallenden Beitragsanteile als Beitragsüberträge ermittelt. Bei der Ermittlung der Beitragsüberträge wurde der Erlass des Finanzministers NRW vom 30. April 1974 beachtet. Für andere Versicherungszweige waren Beitragsüberträge nicht zu stellen, weil hier das Versicherungsjahr mit dem Kalenderjahr übereinstimmt.

Die in der Kinder-Unfallversicherung im Leistungsfall zu bildende **Deckungsrückstellung** wurde individuell unter Berücksichtigung implizit angesetzter Kosten nach der prospektiven Methode ermittelt. Es wurde die Grundtafel DAV 97 HUR, 4 %, zugrunde gelegt. Leistungsfälle, für die erstmals zum 31.12.2000 oder später eine Rückstellung zu bilden war, wurden gemäß der Grundtafel DAV 97 HUR, mit 3,25 % bewertet.

Die **Rückstellung für noch nicht abgewinkelte Versicherungsfälle** wurde je Schadenfall einzeln ermittelt. Für unbekannte Spätschäden erfolgte die Bildung einer Rückstellung nach pauschalen Kriterien. In den Rückstellungen wurden Beträge für Schadenregulierungen berücksichtigt.

Die **Renten-Deckungsrückstellung** wurde unter Beachtung von § 341f und § 341g HGB berechnet. Der Berechnung liegt die Grundtafel DAV 97 HUR zugrunde. Als Rechnungszins wurde 4 % zugrunde gelegt, bei Leistungsfällen, für die erstmals zum 31.12.2000 oder später eine Rückstellung zu bilden war, jedoch 3,25 %. Der Anteil des Rückversicherers wurde entsprechend den vertraglichen Vereinbarungen ermittelt.

Die Dotierung der **Rückstellung für freiwillige Beitragsrückvergütung** wurde aufgrund der Beschlüsse von Vorstand und Aufsichtsrat unter Berücksichtigung steuerlicher Vorschriften vorgenommen.

Die **Schwankungsrückstellung** wurde nach der Anlage zu § 29 RechVersV berechnet.

Die **sonstigen versicherungstechnischen Rückstellungen** enthalten unverbrauchte Beiträge aus ruhenden Kraftfahrtversicherungen, die von der Verkehrsofferhilfe e. V. aufgebundene Rückstellung für Verkehrsofferhilfe und eine Stornorückstellung für Beitragsforderungen sowie für bereits vereinnahmte Beiträge. Die Rückstellungen wurden geschätzt oder soweit möglich auf der Grundlage entsprechender mathematischer Modelle auf der Basis von Vergangenheitswerten berechnet.

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

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

Die **Rückstellung für Vorruhestandsverpflichtungen** wurde analog dem Teilwertverfahren gemäß § 6a EStG mit einem Rechnungszinsfuß von 6 % berechnet. Die Be-

rechnungen basieren auf den Richttafeln 1998 von Prof. Klaus Heubeck.

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

Die **Depotverbindlichkeiten aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft** wurden mit den Rückzahlungsbeträgen angesetzt. Die Höhe dieser Verbindlichkeiten wird geprägt durch die buchungstechnische Verarbeitung einer Portefeuille-Eintrittsvereinbarung.

Die **Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft** wurden mit den Rückzahlungsbeträgen bewertet.

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

Die **Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten** und die **Sonstigen Verbindlichkeiten** wurden mit den Rückzahlungsbeträgen angesetzt.

Unter den **passiven Rechnungsabgrenzungsposten** wurde das Disagio aus Hypothekenforderungen und Namensschuldverschreibungen sowie im Voraus empfangene Hypothekenzinsen und Mieten angesetzt.

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

Der **technische Zinsertrag f.e.R.** wurde mit 4 % bzw. 3,25 % aus dem jeweiligen arithmetischen Mittel des Anfangs- und Endbestandes der Brutto-Rentendeckungsrückstellungen für Unfall-, Haftpflicht-, Kraftfahrthaftpflicht- und Kraftfahrt-Unfallversicherungen ermittelt.

ENTWICKLUNG DER AKTIVPOSTEN A., B.I. BIS III. IM GESCHÄFTSJAHR 2002

Aktivposten							
	Bilanzwerte Vorjahr Tsd. €	Zugänge Tsd. €	Um- buchungen Tsd. €	Abgänge Tsd. €	Zuschrei- bungen Tsd. €	Abschrei- bungen Tsd. €	Bilanzwerte Geschäftsjahr Tsd. €
A. Immaterielle Vermögensgegenstände							
1. Aufwendungen für die Ingangsetzung und Erweiterung des Geschäftsbetriebs nach § 269 Abs. 1 Satz 1 HGB	–	–	–	–	–	–	–
2. entgeltlich erworbener Geschäfts- oder Firmen- wert	–	–	–	–	–	–	–
3. sonstige immaterielle Vermögensgegenstände	2.473	1.428	–	–	–	2.045	1.856
4. Summe A.	2.473	1.428	–	–	–	2.045	1.856
B. I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken							
	24.600	1.511	–	–	–	4.648	21.463
B. II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen							
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	432.552	72.150	250	–	–	–	504.952
2. Ausleihungen an verbundene Unternehmen	–	–	2.045	–	–	–	2.045
3. Beteiligungen	5.795	1.215	– 250	4.150	–	–	2.610
4. Summe B. II.	438.347	73.365	2.045	4.150	–	–	509.607
B. III. Sonstige Kapitalanlagen							
1. Aktien, Investmentanteile und andere nicht festver- zinsliche Wertpapiere	252.900	63.914	–	61.189	–	17.201	238.424
2. Inhaberschuldverschrei- bungen und andere festverzinsliche Wert- papiere	65.311	818	–	56.874	–	294	8.961
3. Hypotheken-, Grund- schuld- und Renten- schuldforderungen	55.375	19.617	–	4.595	–	–	70.397
4. Sonstige Ausleihungen a) Namensschuldver- schreibungen b) Schuldscheinfor- derungen und Darlehen c) übrige Ausleihungen	23.384 70.541 16.384	20.000 58.563 11.000	– – – 2.045	2.812 36.044 11.000	– – –	– – –	40.572 93.060 14.339
5. Einlagen bei Kreditinstituten	–	–	–	–	–	–	–
6. Andere Kapitalanlagen	14.580	1	–	266	–	227	14.088
7. Summe B. III.	498.475	173.913	– 2.045	172.780	–	17.722	479.841
insgesamt	963.895	250.217	–	176.930	–	24.415	1.012.767

ERLÄUTERUNGEN ZUR JAHRESBILANZ

Zu Aktiva B.

In mäßigem Umfang haben wir Kapitalanlagen, die dauerhaft im Kapitalanlagebestand gehalten werden sollen, gemäß § 341b HGB dem Anlagevermögen zugeordnet.

Die Kapitalanlagen weisen zum 31.12.2002 folgende Buch- und Zeitwerte aus:

Kapitalanlagen			
Anlageart	Buchwert €	Zeitwert €	Bewertungsreserven €
B. I. Grundstücke	21.462.927	40.760.000	19.297.073
B. II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen	509.606.954	1.464.474.149	954.867.195
B. III. Sonstige Kapitalanlagen	479.840.811	467.849.645	-11.991.166
insgesamt	1.010.910.692	1.973.083.794	962.173.102
davon: zu Anschaffungskosten bewertete Kapitalanlagen	821.173.503	1.773.393.656	952.220.153
davon: Kapitalanlagen im Anlagevermögen	119.963.757	95.544.166	-24.419.591

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 31.12.2002 vorhandenen Grundstücksobjekte waren zu diesem Termin neu bewertet worden. Die Zeitwerte für Anteile an verbundenen Unternehmen wurden auf Basis von Ertragswerten ermittelt.

Die Beteiligungen wurden im Wesentlichen auf der Basis aktueller Anschaffungskosten ermittelt.

Dividendenwerte als auch die zu Anschaffungskosten bilanzierten festverzinslichen Wertpapiere wurden mit den Börsenjahresabschlusskursen bewertet. Die Zeitwerte der übrigen Ausleihungen wurden gemäß § 56 RechVersV auf der Grundlage der Rendite-Struktur-Kurve zu marktüblichen Konditionen ermittelt.

Die Zeitwertermittlung der Zero-Schuldscheindarlehen und sonstigen anderen Kapitalanlagen erfolgte anhand der durch die jeweils emittierenden Banken mitgeteilten Jahresabschlusskurse.

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

Zu Aktiva B. I.

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

Grundstücke im Buchwert von 2.585.697 € werden überwiegend von dem DEVK Sach- und HUK-Versicherungsverein 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

Positionen	gezeichnetes Kapital €	Anteil in %	Eigenkapital €	Ergebnis des letzten Geschäftsjahres €
DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG, Köln	306.775.129	100,00	523.140.458	19.000.000
DEVK Allgemeine Versicherungs-AG, Köln	194.290.915	100,00	320.024.132	–
DEVK Rechtsschutz-Versicherungs-AG, Köln	17.895.216	100,00	26.563.459	–
DEVK Krankenversicherungs-AG, Köln	4.601.627	100,00	5.537.291	–
DEVK Allgemeine Lebensversicherungs-AG, Köln	7.158.086	100,00	46.880.301	–
DEVK Pensionsfonds AG, Köln	300.000	100,00	6.895.999	– 4.001
DEVK Vermögensvorsorge- und Beteiligungs-AG, Köln	20.000.000	51,00	88.271.866	1.329.260
DEVK Alpha GmbH, Köln	25.000	100,00	24.894	– 89
DEVK Asset Management GmbH, Köln	50.000	100,00	50.000	–
DEVK Beta GmbH, Köln	25.000	100,00	26.062	1.747
DEVK Delta GmbH, Köln	25.000	100,00	24.251	– 337
DEVK Eta GmbH, Köln	25.000	100,00	24.257	– 331
DEVK Ny GmbH, Köln	25.000	100,00	24.265	– 352
DEVK Private Equity GmbH, Köln	10.000.000	65,00	23.546.443	– 401.190
DEVK Service GmbH, Köln	260.000	74,00	4.281.492	2.811.113
DEVK Theta GmbH, Köln	25.000	100,00	24.259	– 329
DEVK Zeta GmbH, Köln	25.000	100,00	24.253	– 335
DEVK Zeus Vermögensverwaltungs-AG, Köln	50.000	100,00	46.418	428
Assurance Juridique S.A., Paris	5.596.000	33,34	11.192.000	382.000
Baustadt ETC GmbH & Co.KG, Köln	25.565	94,00	275.252	249.688
Ceyoniq Technology GmbH, Bielefeld	1.000.000	50,00	4.168.953	169.365
HYBIL B.V., Venlo	200.000	90,00	19.235.828	– 2.210.013
JUPITER VIER GmbH, Köln	25.000	100,00	1.999.530	568
KASSOS Beteiligungs- und Verwaltungs-GmbH, Köln (Geschäftsjahr 2000)	25.000	100,00	8.263.281	313.509
Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH, Köln	5.200.000	24,50	5.305.562	55.380
OUTCOME Unternehmensberatung GmbH, Aachen	25.000	80,00	570.957	11.233
PACD (PARTICIPATIONS DE DEVK AUX COMPAGNIES D'ASSURANCES), S.A. i.G., Paris	–	98,11	–	–
Reisebüro Frenzen GmbH, Köln	25.000	52,00	285.288	35.287
SADA Assurances S.A., Nîmes	15.180.700	99,99	15.294.744	– 1.740.246
SADA Courtage S.A.R.L., Nîmes	7.622	99,80	106.833	45.065

Zu Aktiva B. III.

Die **übrigen Ausleihungen** beinhalten ausschließlich Genussscheine.

Die **anderen Kapitalanlagen** betreffen Fondsanteile, Beteiligungen i.S.d. KWG und diverse Genossenschaftsanteile.

Zu Aktiva E. II.**Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten**

Vorauszahlungen für künftige Leistungen	1.037.314 €
Agio aus Schuldscheindarlehen	7.858 €
	1.045.172 €

Zu Passiva A. I.**Gewinnrücklagen**

1. Verlustrücklage gemäß § 37 VAG	
Stand am 31.12.2001	137.456.642 €
Zuführung	2.060.000 €
Stand am 31.12.2002	139.516.642 €
2. Andere Gewinnrücklagen	
Stand am 31.12.2001	532.186.999 €
Zuführung	8.240.000 €
Stand am 31.12.2002	540.426.999 €

Zu Passiva C. IV.**Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung**

Die Rückstellung für Beitragsrückerstattung ist überwiegend erfolgsabhängig.

Zu Passiva E.**Depotverbindlichkeiten aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft**

Die Depotverbindlichkeiten resultieren aus der buchungstechnischen Verarbeitung der Portefeuille-Eintrittsvereinbarung im Rahmen der Neuordnung der Rückversicherung.

Zu Passiva G.**Rechnungsabgrenzungsposten**

Disagio aus Hypothekenschuldforderungen und Namensschuldverschreibungen	4.417 €
im Voraus empfangene Hypothekenzinsen und Mieten	135.285 €
	139.702 €

ERLÄUTERUNGEN ZUR GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Erläuterungen zum selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft

Angaben in Tsd.		Unfall- versiche- rung	Haft- pflicht- versiche- rung	Kraftfahr- zeug-Haft- pflicht- versiche- rung	sonstige Kraftfahrt- versiche- rungen	Feuer- und Sachversicherungen					sonstige Versiche- rungen	Summe
						ins- gesamt	davon Feuer- versiche- rung	davon Verbundene Hausrat- versiche- rung	davon Verbundene Gebäude- versiche- rung	davon sonstige Sach- versiche- rung		
gebuchte												
Bruttobeiträge	GJ	27.164	31.914	93.359	66.953	70.680	1.179	29.491	24.592	15.418	1.264	291.334
	VJ	26.577	31.584	91.920	65.976	68.767	929	29.207	23.998	14.633	612	285.436
verdiente												
Bruttobeiträge	GJ	27.164	31.914	93.363	66.953	70.680	1.179	29.491	24.592	15.418	1.264	291.338
	VJ	26.577	31.584	91.929	65.977	68.768	929	29.207	23.999	14.633	612	285.447
verdiente												
Nettobeiträge	GJ	21.426	30.394	82.926	50.787	57.445	297	28.420	17.062	11.666	407	243.385
	VJ	20.805	30.141	83.645	49.590	56.930	225	27.935	17.036	11.734	277	241.388
Bruttoaufwendungen												
für Versicherungs- fälle	GJ	9.568	14.161	78.401	58.049	60.584	852	15.495	26.083	18.154	1.473	222.236
	VJ	10.297	14.412	85.661	52.245	36.456	82	14.060	16.155	6.159	518	199.589
Bruttoaufwendungen												
für den Versiche- rungsbetrieb	GJ	9.326	11.970	8.277	7.720	27.270	497	12.267	8.095	6.411	218	64.781
	VJ	8.556	11.557	8.946	7.659	24.901	407	10.265	8.041	6.188	71	61.690
Rückversicherungss- saldo	GJ	- 1.705	- 1.216	- 5.569	43	9.021	- 71	- 1.573	2.776	7.889	- 655	- 81
	VJ	- 1.410	- 1.170	3.127	- 1.005	- 3.596	- 503	- 509	- 1.258	- 1.326	- 126	- 4.180
versicherungs- technisches												
Ergebnis f.e.R.	GJ	9.019	4.613	- 943	4.942	- 2.918	- 593	1.699	- 2.088	- 1.936	- 1.015	13.698
	VJ	3.272	2.955	- 2.392	1.679	1.703	- 187	2.392	- 1.221	719	- 139	7.078
versicherungs- technische Brutto- rückstellungen												
insgesamt	GJ	36.148	43.539	289.684	45.241	25.305	1.342	6.921	7.643	9.399	1.271	441.188
	VJ	44.312	43.659	286.426	50.453	26.534	783	8.921	10.583	6.247	582	451.966
davon:												
Bruttorückstellung												
für noch nicht abge- wickelte Versiche- rungsfälle	GJ	32.197	39.524	276.534	11.000	20.543	923	4.904	7.638	7.078	1.017	380.815
	VJ	33.068	39.644	276.325	10.626	15.814	312	5.004	5.896	4.602	261	375.738
davon:												
Schwankungsrück- stellung und												
ähnliche												
Rückstellungen	GJ	-	-	12.065	25.173	2.736	418	-	-	2.318	254	40.228
	VJ	-	-	8.252	26.861	6.794	470	-	4.683	1.641	321	42.228
Anzahl der												
mindestens												
einjährigen												
Versicherungsverträge	GJ	289.729	648.417	514.541	415.305	973.346	3.574	469.574	152.150	348.048	1.685	2.843.023
	VJ	296.618	663.490	512.092	413.254	973.492	3.840	476.460	150.898	342.294	1.705	2.860.651

Der Rückversicherungssaldo wird ermittelt aus verdienten Rückversicherungsbeiträgen abzüglich Beteiligung des Rückversicherers an den Bruttoaufwendungen für Versicherungsfälle und den Bruttoaufwendungen für den Versicherungsbetrieb.

Im **gesamten Versicherungsgeschäft** entfielen von den Bruttoaufwendungen für den Versicherungsbetrieb auf

- Abschlussaufwendungen 35.079.837 €
- Verwaltungsaufwendungen 29.701.162 €

Provisionen und sonstige Bezüge der Versicherungsvertreter, Personal-Aufwendungen

	Vorjahr Tsd. €	Geschäftsjahr Tsd. €
1. Provisionen jeglicher Art der Versicherungsvertreter im Sinne des § 92 HGB für das selbst abgeschlossene Versicherungsgeschäft	10.705	13.443
2. Sonstige Bezüge der Versicherungsvertreter im Sinne des § 92 HGB	1.363	1.256
3. Löhne und Gehälter	112.835	140.563
4. Soziale Abgaben und Aufwendungen für Unterstützung	19.311	25.161
5. Aufwendungen für Altersversorgung	10.200	8.410
6. Aufwendungen insgesamt	154.414	188.833

Im Berichtsjahr betrugen die Bezüge des Vorstandes 929.589 €. Die Ruhegehälter früherer Vorstandsmitglieder bzw. Hinterbliebener beliefen sich auf 690.002 €. Für diesen Personenkreis war am 31.12.2002 bei der DEVK

Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG eine Pensionsrückstellung von 5.959.184 € bilanziert. Die Vergütungen des Aufsichtsrates beliefen sich auf 291.669 €. Die Beiratsbezüge betrugen 81.334 €.

SONSTIGE ANGABEN

Die Aufstellung der Mitglieder des Geschäftsführungsorgans, des Aufsichtsrates sowie des Beirates befinden sich vor dem Lagebericht dieses Berichtes.

Im Berichtsjahr betrug die durchschnittliche Zahl der Arbeitnehmer ohne Berücksichtigung ruhender Dienstverhältnisse und nach der Umrechnung von Teilzeitmitarbeitern auf Vollzeit:

Leitende Angestellte	44
Angestellte	2.613
Arbeiter	18

Es bestanden Versorgungsverpflichtungen in Höhe von 201,80 Mio. € aus der gesamtschuldnerischen Haftung für die bei der DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG bilanzierten Pensionsverpflichtungen.

Am Bilanzstichtag betrugen die finanziellen Verpflichtungen aus offenen Short Put Optionen 3,11 Mio. €.

Köln, 14. April 2003

Der Vorstand

Oppermann	Umlandt	Dr. Dobring
Gieseler	Hülsmann	Salentin

BESTÄTIGUNGSVERMERK DES ABSCHLUSSPRÜFERS

Wir haben den Jahresabschluss unter Einbeziehung der Buchführung und den Lagebericht des DEVK Deutsche Eisenbahn Versicherung Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G. Betriebliche Sozialeinrichtung der Deutschen Bahn AG, Köln, für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2002 geprüft. Die Buchführung und die Aufstellung von Jahresabschluss und Lagebericht nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften und den ergänzenden Regelungen in 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 berück-

sichtigt. 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 Lageberichtes. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Überzeugung vermittelt der Jahresabschluss unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Vereins. Der Lagebericht gibt insgesamt eine zutreffende Vorstellung von der Lage des Vereins und stellt die Risiken der künftigen Entwicklung zutreffend dar.

Köln, 9. Mai 2003

KPMG Deutsche Treuhand-Gesellschaft
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Prof. Dr. Geib
Wirtschaftsprüfer

Dr. Horbach
Wirtschaftsprüfer

BERICHT DES AUFSICHTSRATES

Der Aufsichtsrat hat während des Geschäftsjahres 2002 die Geschäftsführung des Vorstandes aufgrund schriftlicher und mündlicher Berichterstattung laufend überprüft und sich in mehreren Sitzungen über die geschäftliche Entwicklung, die Geschäftspolitik und die Ertragslage des Vereins unterrichten lassen.

Die KPMG Deutsche Treuhand-Gesellschaft, Aktiengesellschaft, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, die gemäß den gesetzlichen Vorschriften zum Abschlussprüfer bestellt wurde, hat den vom Vorstand erstellten Jahresabschluss und Lagebericht 2002 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 Lageberichtes seitens des Aufsichtsrates ergab ebenfalls keine Beanstandungen. Der Aufsichtsrat billigt den Jahresabschluss 2002, der damit festgestellt ist.

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

Köln, 9. Mai 2003

Der Aufsichtsrat

Hansen

Vorsitzender

ORGANE

Aufsichtsrat

Rudi Schäfer

Bergisch Gladbach

VorsitzenderVorsitzender der
Gewerkschaft der
Eisenbahner Deutschlands a.D.**Werner Mößinger**

Bensheim

stellv. VorsitzenderVorsitzender des Konzernbetriebs-
rates Deutsche Bahn AG a.D.**Rolf Heine**

Brühl

Präsident des Bundes-
eisenbahnvermögens**Heinzotto Kievernagel**

Köln

Vorsitzender des
Gesamtbetriebsrates DEVK
Versicherungen**Dr. rer. pol.****Johannes Ludewig**

Alfter

Executive Director
der Gemeinschaft
der Europäischen Bahnen (GEB)

Vorstand

Bernd Oppermann

Köln

Vorsitzender**Erwin Georg Prey**

Nürnberg

(bis 31. Dezember 2002)

Dr. jur. Jochen Dobring

Köln

(ab 10. Oktober 2002)

Bernd Zens

Königswinter

stellv. Vorstandsmitglied

(ab 10. Oktober 2002)

LAGEBERICHT

ÜBERBLICK

Das Geschäftsjahr 2002 war für die DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-Aktiengesellschaft (DEVK-B) ein Jahr mit wichtigen Neuerungen:

- Im Rahmen der Neuordnung der DEVK-Konzerne hat die DEVK-B ihr Beteiligungsportfolio durch Erwerb von 51 % der Anteile an der DEVK Vermögensvorsorge- und Beteiligungs-AG erweitert. In der DEVK Vermögensvorsorge- und Beteiligungs-AG wurde das DEVK-Geschäftsfeld „Vorsorge und Anlage“ weitestgehend zusammengefasst.
- Nach den Pensionsrückstellungen des DEVK Sach- und HUK-Versicherungsvereins hat die DEVK-B nunmehr auch die Pensionsrückstellungen des DEVK Lebensversicherungsvereins übernommen und schließlich
- wurde das Geschäftsfeld Lebensrückversicherung von der DEVK-B erstmals betrieben.

Die Geschäftsergebnisse wurden – wie die der Branche insgesamt – durch die in 2002 herrschenden schlechten Witterungsbedingungen und die sehr schwachen Aktienmärkte beeinflusst.

Die verdienten Beiträge f.e.R. betrugen im Geschäftsjahr 90,0 Mio. € (Vorjahr 39,0 Mio. €), die Aufwendungen für Versicherungsfälle f.e.R. 47,4 Mio. € (Vorjahr 21,5 Mio. €). Der Anteil der Nettoschadenaufwendungen an den verdienten Nettobeiträgen beläuft sich damit auf 52,6 %. Das Verhältnis der Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb f.e.R. zu den verdienten Beiträgen f.e.R. lag bei 19,7 %.

Vor Veränderung der Schwankungsrückstellung wird ein versicherungstechnischer Überschuss von 4,6 Mio. € (Vorjahr 3,2 Mio. €) ausgewiesen. Nach einer Entnahme aus der Schwankungsrückstellung betrug das versicherungstechnische Ergebnis f.e.R. 6,9 Mio. € (Vorjahr 4,7 Mio. €).

Aufgrund der in 2002 abgeschlossenen Beherrschungs- und Ergebnisabführungsverträge mit der DEVK Allgemeine Versicherungs-AG, DEVK Rechtsschutz-Versicherungs-AG und DEVK Krankenversicherungs-AG fiel das Ergebnis der

normalen Geschäftstätigkeit mit 48,8 Mio. € deutlich höher aus als im Vorjahr (8,5 Mio. €). Nach Steuern lag der Jahresüberschuss bei 19,0 Mio. € (Vorjahr 3,6 Mio. €).

GESCHÄFTSVERLAUF IM RÜCKVERSICHERUNGSGESCHÄFT

Die DEVK-B hat im Geschäftsjahr 2002 wie in den Vorjahren sowohl konzerneigenes als auch konzernfremdes Geschäft in Rückdeckung übernommen.

Das Rückversicherungsgeschäft schloss insgesamt mit einem versicherungstechnischen Gewinn in Höhe von 6,9 Mio. € (Vorjahr 4,7 Mio. €) ab.

GESCHÄFTSVERLAUF IN DEN EINZELNEN VERSICHERUNGSZWEIGEN

Der Geschäftsverlauf in den einzelnen Versicherungszweigen, -zweigen und -arten hat sich wie folgt entwickelt:

Lebensversicherung

Das Geschäftsfeld Lebensrückversicherung hat die DEVK-B in 2002 neu aufgenommen. Konkret hat sie Quotenrückversicherungsverträge mit dem DEVK Lebensversicherungsverein a.G. und der DEVK Allgemeine Lebensversicherungs-AG abgeschlossen. In diesem Zusammenhang wurden Teile des Bestandes der beiden Lebensversicherungsunternehmen übernommen. Die beiden DEVK Lebensversicherer haben Teile ihrer Kapitalanlagen in ein Wertpapierdepot bei der DEVK-B übertragen. In 2002 ergab sich im Lebensrückversicherungsgeschäft ein versicherungstechnischer Verlust in Höhe von 6,6 Mio. €.

Unfallversicherung

Die gebuchten Beitragseinnahmen beliefen sich brutto auf 8,1 Mio. € (Vorjahr 7,7 Mio. €). Das versicherungstechnische Ergebnis betrug 2,6 Mio. € (Vorjahr 1,9 Mio. €).

Kraftfahrtversicherung

Bei Beiträgen in Höhe von 16,0 Mio.€ (Vorjahr 4,5 Mio.€) weisen wir in der Kraftfahrtversicherung ein deutlich positives versicherungstechnisches Ergebnis in Höhe von 11,9 Mio.€ (Vorjahr –1,1 Mio.€) aus.

Feuer- und Sachversicherung

In den Feuer- und Sachversicherungen wurden Bruttobeiträge von insgesamt 34,2 Mio.€ (Vorjahr 30,1 Mio.€) gebucht. Im Einzelnen stellte sich die Entwicklung in den Feuer- und Sachversicherungen wie folgt dar:

In der Verbundenen Hausratversicherung betrugen die Bruttobeiträge 6,3 Mio.€ (Vorjahr 6,1 Mio.€). Das versicherungstechnische Ergebnis fiel mit 0,8 Mio.€ (Vorjahr 1,1 Mio.€) erneut positiv aus.

Bei einer Beitragseinnahme von 16,7 Mio.€ (Vorjahr 15,3 Mio.€) verzeichnete die Gebäudeversicherung witterungsbedingt einen versicherungstechnischen Verlust in Höhe von –0,8 Mio.€ (Vorjahr 2,9 Mio.€).

In den sonstigen Zweigen der Feuer- und Sachversicherung betrugen die gebuchten Bruttobeiträge insgesamt 11,2 Mio.€. In der Versicherungstechnik ergab sich ein geringfügiger Fehlbetrag von – 0,4 Mio.€ (Vorjahr 0,2 Mio.€).

Sonstige Versicherungen

Bei Beitragseinnahmen von 3,7 Mio.€ wurde ein versicherungstechnisches Ergebnis von – 0,7 Mio.€ ausgewiesen.

GESCHÄFTSVERLAUF IM BETEILIGUNGSGESCHÄFT

Die DEVK-B hat im Rahmen der Neuordnung der DEVK-Konzerne ihr Beteiligungsportfolio durch Erwerb von 51 % der Anteile an der DEVK Vermögensvorsorge- und Beteiligungs-AG erweitert.

Die Erträge aus Beteiligungen beliefen sich auf 67,8 Mio.€. Darin sind Erträge aus Gewinnabführungsverträgen mit verbundenen Unternehmen in Höhe von 55,9 Mio.€ enthalten.

KAPITALANLAGEN UND -ERTRÄGE

Aufgrund der vom DEVK Lebensversicherungsverein a.G. übertragenen Pensionsrückstellungen sowie durch die vom DEVK Lebensversicherungsverein a.G. und der DEVK Allgemeine Lebensversicherungs-AG gestellten Wertpapierdepots stiegen die Kapitalanlagen im Berichtsjahr kräftig um 56,6 % auf 962,4 Mio.€. Mit einem Anteil von 45,4 % haben die „Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen“ nach wie vor das größte Gewicht.

Die deutliche Steigerung der Kapitalerträge auf 108,1 Mio.€ (Vorjahr 25,5 Mio.€) ist insbesondere auf die Gewinnabführungen der Tochterunternehmen zurückzuführen. Aber auch die „Erträge aus anderen Kapitalanlagen“ legten wegen eines höheren Kapitalanlagevolumens merklich zu. Die Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen sanken auf 3,9 Mio.€ (Vorjahr 6,0 Mio.€).

GESCHÄFTSERGEBNIS UND GEWINNVERWENDUNG

Der Jahresüberschuss nach Steuern beläuft sich auf 19,0 Mio.€ und wird als Bilanzgewinn ausgewiesen.

Der Vorstand schlägt der Hauptversammlung vor, den Bilanzgewinn in voller Höhe in die anderen Gewinnrücklagen einzustellen.

VERBUNDENE UNTERNEHMEN, BETEILIGUNGEN

Verbundene Unternehmen der DEVK-B sind der DEVK Deutsche Eisenbahn Versicherung Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G. Betriebliche Sozialeinrichtung der Deutschen Bahn AG, Köln, und dessen unmittelbaren und mittelbaren Tochterunternehmen.

Das Grundkapital unserer Gesellschaft in Höhe von rund 307 Mio.€ ist voll eingezahlt. Es wird zu 100 % durch den DEVK Deutsche Eisenbahn Versicherung Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G. Betriebliche Sozialeinrichtung der Deutschen Bahn AG, Köln, gehalten.

Beherrschungs- und Gewinnabführungsverträge bestehen mit der DEVK Allgemeine Versicherungs-AG, der DEVK Rechtsschutz-Versicherungs-AG, der DEVK Krankenversicherungs-AG und der DEVK Vermögensvorsorge- und Beteiligungs-AG. Die Gewinnabführung mit der letztgenannten Gesellschaft ist ab dem 1. Januar 2003 wirksam.

Die Angabe unmittelbarer Anteile unserer Gesellschaft an verbundenen Unternehmen und Beteiligungen befindet sich im Anhang.

In dem vom Vorstand nach § 312 AktG zu erstellenden Bericht über Beziehungen zu verbundenen Unternehmen wurde abschließend erklärt, dass unsere Gesellschaft nach den Umständen, die in dem Zeitpunkt bekannt waren, in dem die Rechtsgeschäfte vorgenommen wurden, bei jedem Rechtsgeschäft mit einem verbundenen Unternehmen eine angemessene Gegenleistung erhielt. Berichtspflichtige Maßnahmen haben im Geschäftsjahr 2002 nicht vorgelegen.

ORGANISATORISCHE ZUSAMMENARBEIT

Gemäß einem mit dem DEVK Sach- und HUK-Versicherungsverein geschlossenen Dienstleistungsvertrag erbringt der Verein nach unserer Weisung Dienstleistungen für uns, insbesondere in den Bereichen allgemeine Verwaltung, Rechnungswesen, In- und Exkasso, Vermögensanlagen und -verwaltung, Personalverwaltung und Entwicklung, Betriebsorganisation, EDV, Controlling, Revision, Recht, Steuern, Vertrieb, Bestandsverwaltung und Leistungsbearbeitung.

Betriebseinrichtungen und Arbeitsmittel schafft oder mietet unser Unternehmen gemäß seiner Nutzung selbst an.

RISIKEN DER KÜNFTIGEN ENTWICKLUNG

Dem Gesetz zur Kontrolle und Transparenz im Unternehmensbereich (KonTraG) entsprechend, berichten wir an dieser Stelle über die Risiken der künftigen Entwicklung.

Für die Sicherheitslage eines Versicherungsunternehmens sind insbesondere die versicherungstechnischen Risiken und die Risiken im Kapitalanlagebereich von zentraler Bedeutung.

Als versicherungstechnische Risiken sind insbesondere das Prämien-/Schadenrisiko und das Reserverisiko zu nennen.

Im Rahmen geeigneter Annahmerichtlinien übernehmen wir regelmäßig nur standardisiertes Geschäft. Dem Risiko besonders hoher Schadenaufwendungen durch außerordentliche Schadenereignisse begegnen wir mit einer entsprechenden Retrozessionspolitik.

Zur Glättung der versicherungstechnischen Ergebnisse werden nach den handelsrechtlichen Berechnungsvorgaben Schwankungsrückstellungen gebildet.

Die Risiken aus Kapitalanlagen umfassen:

- das Risiko ungünstiger Zins-, Aktien- oder Wechselkursentwicklung (Marktpreisrisiken),
- das Risiko von Adressenausfällen (Bonitätsrisiko) und
- das Liquiditätsrisiko, also das Risiko, den Zahlungsverpflichtungen nicht jederzeit nachkommen zu können.

Dem bestehenden Kurs- und Zinsrisiko begegnen wir durch eine ausgewogene Mischung der Anlagearten. Zusätzlich führen wir zur Einschätzung der Marktpreisrisiken so genannte Stresstests durch, die die Auswirkungen von kurzfristig eintretenden, extremen Wertverlusten der Kapitalanlagen aufzeigen. Das Bonitätsrisiko beschränken wir durch sehr strenge Rating-Anforderungen und ständige Überprüfung der von uns gewählten Emittenten.

Im Bereich der Aktien haben wir Teile des Anlagebestandes dem Anlagevermögen gewidmet. Sollten die dadurch vermiedenen Abschreibungen aufgrund einer ungünstigen Kursentwicklung in 2003 nachgeholt werden müssen, stellt dies einen zu verkraftenden Aufwand für unser Unternehmen dar.

Zahlungen und Verpflichtungserklärungen unterliegen strengen Regelungen hinsichtlich Vollmachten und Berechtigungen, deren Einhaltung durch ein mehrstufiges Stichprobenverfahren geprüft wird.

Im EDV-Bereich sind umfassende Zugangskontrollen und Schutzvorkehrungen getroffen, die die Sicherheit der Programme und der Datenhaltung sowie des laufenden Betriebs gewährleisten. Die Verbindung zwischen den internen und externen Netzwerken ist dem aktuellen Standard entsprechend geschützt.

Innerhalb der DEVK-Gruppe wurde ein Risiko-Management-System zur frühzeitigen Risikoidentifikation und -bewertung entwickelt. Dieses wird durch die interne Revision auf Wirksamkeit und Angemessenheit überwacht.

Insgesamt verfügen wir über ein weitreichendes System, das die Identifikation, Bewertung und Beeinflussung von Risiken den Erfordernissen entsprechend ermöglicht.

Zurzeit können wir keine Entwicklung erkennen, die zu einer erheblichen Beeinträchtigung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage unserer Gesellschaft führen könnte.

AUSBLICK

Für das Geschäftsjahr 2003 erwarten wir einen deutlichen Anstieg der Beitragseinnahmen. Zurückzuführen ist dies insbesondere auf konzerninterne Übernahmen, die dann zu einem großen Teil bei anderen Rückversicherern platziert werden.

Das Kapitalanlageergebnis wird nachhaltig durch die Kapitalmarktentwicklung in den kommenden Monaten geprägt.

Köln, 14. April 2003

Der Vorstand

Oppermann

Dr. Dobring

Zens

ANLAGE ZUM LAGEBERICHT

Verzeichnis der im Geschäftsjahr betriebenen Versicherungsarten

In Rückdeckung übernommenes Geschäft

Lebensversicherung

Unfallversicherung

Allgemeine Unfallversicherung
Reise-Unfallversicherung

Krankenversicherung

Krankentagegeld-Versicherung
Krankenhaustagegeld-Versicherung
Reise-Krankenversicherung

Haftpflichtversicherung

Allgemeine Haftpflichtversicherung
Vermögensschaden-Haftpflichtversicherung
Reise-Haftpflichtversicherung

Kraftfahrzeug-Haftpflichtversicherung

Sonstige Kraftfahrtversicherungen

Feuer- und Sachversicherungen

Verbundene Hausratversicherung
Verbundene Gebäudeversicherung
Feuerversicherung
Einbruch-Diebstahlversicherung
Leitungswasserversicherung
Sturmversicherung
Hagelversicherung
Reise-Gepäckversicherung
Elementarschadenversicherung
Extended Coverage-Versicherung
Technische Versicherung
Betriebsschließungsversicherung

Transportversicherung

Kredit- und Kautionsversicherung

Sonstige Versicherungen

Ausstellungsversicherung
Reise-Rücktrittskostenversicherung

JAHRESABSCHLUSS

JAHRESBILANZ ZUM 31. DEZEMBER 2002

Aktivseite			
	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
A. Immaterielle Vermögensgegenstände			
			18.125 (22)
B. Kapitalanlagen			
I. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen			
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	402.942.185		(329.590)
2. Ausleihungen an verbundene Unternehmen	20.000.000		(-)
3. Beteiligungen	13.989.730		(4.845)
	<u>436.931.915</u>		(334.435)
II. Sonstige Kapitalanlagen			
1. Aktien, Investmentanteile und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	213.410.374		(70.962)
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	33.380.684		(37.278)
3. Sonstige Ausleihungen	178.946.734		(145.000)
4. Einlagen bei Kreditinstituten	71.000.000		(-)
5. Andere Kapitalanlagen	28.790.132		(26.864)
	<u>525.527.924</u>		(280.104)
		962.459.839	(614.539)
C. Forderungen			
1. Abrechnungsforderungen aus dem Rückversicherungsgeschäft	27.572.998		(9.517)
davon:			
an verbundene Unternehmen: 24.141.337 €			(9.517)
2. Sonstige Forderungen	83.858.013		(117.542)
davon:			
an verbundene Unternehmen: 28.188.626 €		111.431.011	(127.059)
			(6.039)
D. Sonstige Vermögensgegenstände			
I. Sachanlagen und Vorräte	207		(-)
II. Laufende Guthaben bei Kreditinstituten, Schecks und Kassenbestand	-		(140)
	<u>207</u>		(140)
E. Rechnungsabgrenzungsposten			
I. Abgegrenzte Zinsen und Mieten	4.093.595		(3.445)
II. Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten	192.264		(1)
	<u>4.285.859</u>		(3.446)
Summe der Aktiva		1.078.195.041	(745.206)

Passivseite			
	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
A. Eigenkapital			
I. Gezeichnetes Kapital	306.775.129		(306.775)
II. Kapitalrücklage	193.747.061		(123.747)
III. Gewinnrücklagen - andere Gewinnrücklagen	3.618.268		(-)
IV. Bilanzgewinn	<u>19.000.000</u>	523.140.458	(3.618) (434.140)
B. Versicherungstechnische Rückstellungen			
I. Beitragsüberträge			
1. Bruttobetrag	5.456.914		(1.616)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	<u>-</u>		(-)
	5.456.914		(1.616)
II. Deckungsrückstellung			
1. Bruttobetrag	211.095.888		(-)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	<u>-</u>		(-)
	211.095.888		(-)
III. Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle			
1. Bruttobetrag	19.129.718		(16.178)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	<u>2.119.337</u>		(1.897)
	17.010.381		(14.281)
IV. Schwankungsrückstellung und ähnliche Rückstellungen	224.072		(2.585)
V. Sonstige versicherungstechnische Rückstellungen			
1. Bruttobetrag	150.989		(-)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	<u>-</u>		(-)
	150.989	233.938.244	(-) (18.482)
C. Andere Rückstellungen			
I. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	201.803.165		(147.021)
II. Steuerrückstellungen	9.513.489		(64.431)
III. Sonstige Rückstellungen	<u>78.343</u>	211.394.997	(81) (211.533)
D. Depotverbindlichkeiten aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft			
		3.526	(-)
E. Andere Verbindlichkeiten			
I. Abrechnungsverbindlichkeiten aus dem Rückversicherungsgeschäft	1.366.774		(3.629)
davon:			
gegenüber verbundenen Unternehmen: 199.650 €			(-)
II. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	89.136.869		(38.000)
III. Sonstige Verbindlichkeiten	<u>17.072.258</u>	107.575.901	(36.881) (78.510)
davon:			(-)
aus Steuern: 15.952.500 €			(-)
gegenüber verbundenen Unternehmen: 517.369 €			(36.625)
F. Rechnungsabgrenzungsposten			
		2.141.915	(2.541)
Summe der Passiva		1.078.195.041	(745.206)

**GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG FÜR DIE ZEIT VOM
1. JANUAR BIS 31. DEZEMBER 2002**

Posten	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
I. Versicherungstechnische Rechnung			
1. Verdiente Beiträge f.e.R.			
a) Gebuchte Bruttobeiträge	97.361.242		(45.788)
b) Abgegebene Rückversicherungsbeiträge	5.452.010		(6.425)
		91.909.232	(39.363)
c) Veränderung der Bruttobeitragsüberträge	- 1.905.629		(- 371)
d) Veränderung des Anteils der Rückversicherer an den Bruttobeitragsüberträgen	-		(-)
		- 1.905.629	(- 371)
		90.003.603	(38.992)
2. Aufwendungen für Versicherungsfälle f.e.R.			
a) Zahlungen für Versicherungsfälle			
aa) Bruttobetrag	48.719.407		(23.556)
bb) Anteil der Rückversicherer	4.088.351		(2.150)
		44.631.056	(21.406)
b) Veränderung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle			
aa) Bruttobetrag	2.951.584		(1.065)
bb) Anteil der Rückversicherer	- 221.720		(- 1.016)
		2.729.864	(49)
		47.360.920	(21.455)
3. Veränderung der übrigen versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen			
a) Netto-Deckungsrückstellung		- 15.802.925	(-)
b) Sonstige versicherungstechnische Netto-Rückstellungen		12.582	(-)
		- 15.790.343	(-)
4. Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb f.e.R.			
a) Bruttoaufwendungen für den Versicherungsbetrieb		19.263.616	(16.078)
b) davon ab: erhaltene Provisionen und Gewinnbeteiligungen aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft		1.567.999	(2.102)
		17.695.617	(13.976)
5. Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen f.e.R.		4.568.308	(326)
6. Zwischensumme		4.588.415	(3.235)
7. Veränderung der Schwankungsrückstellung und ähnlicher Rückstellungen		2.360.855	(1.474)
8. Versicherungstechnisches Ergebnis f.e.R.		6.949.270	(4.709)
Übertrag:		6.949.270	(4.709)

Posten				
	€	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
Übertrag:			6.949.270	(4.709)
II. Nichtversicherungstechnische Rechnung				
1. Erträge aus Kapitalanlagen				
a) Erträge aus Beteiligungen	11.907.780			(2.775)
davon:				
aus verbundenen Unternehmen: 11.832.237 €				(2.775)
b) Erträge aus anderen Kapitalanlagen	35.990.714			(15.762)
davon:				
aus verbundenen Unternehmen: 63.111 €				(-)
c) Erträge aus Zuschreibungen	446.900			(894)
d) Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen	3.863.285			(5.963)
e) Erträge aus Gewinngemeinschaften, Gewinn- abführungs- und Teilgewinnabführungsverträgen	55.910.190			(26)
f) Erträge aus der Auflösung des Sonderpostens mit Rücklageanteil	—			(40)
		108.118.869		(25.460)
2. Aufwendungen für Kapitalanlagen				
a) Aufwendungen für die Verwaltung von Kapitalanlagen, Zinsaufwendungen und sonstige Aufwendungen für die Kapitalanlagen	2.946.143			(564)
b) Abschreibungen auf Kapitalanlagen	42.862.958			(7.505)
c) Verluste aus dem Abgang von Kapitalanlagen	7.417.698			(1.028)
		53.226.799		(9.097)
			54.892.070	(16.363)
3. Sonstige Erträge		10.366.761		(9.951)
4. Sonstige Aufwendungen		23.363.390		(22.499)
			- 12.996.629	(- 12.548)
5. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit			48.844.711	(8.524)
6. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag				
a) eigene	34.945.576			(2.595)
b) von der Obergesellschaft weiterbelastete Steuerumlage	- 5.101.385			(24.481)
c) weiterbelastete Organumlage	—			(- 22.170)
		29.844.191		(4.906)
7. Sonstige Steuern		520		(-)
			29.844.711	(4.906)
8. Jahresüberschuss/Bilanzgewinn			19.000.000	(3.618)

ANHANG

BILANZIERUNGS-, ERMITTLUNGS- UND BEWERTUNGSMETHODEN

Die Rückversicherungsverträge mit konzernfremden Unternehmen wurden 12 Monate zeitversetzt bilanziert.

Die **immateriellen Vermögensgegenstände** (EDV-Software) wurden zu Anschaffungskosten bewertet und über 3 Jahre linear abgeschrieben.

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**, der **übrigen Ausleihungen** sowie **anderen Kapitalanlagen** erfolgte zu Anschaffungskosten oder niedrigeren Börsenkursen. Kapitalanlagen, die nach § 341b Abs.2 HGB dem Anlagevermögen zugeordnet wurden, 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 wurde. Die Zuschreibungen erfolgten bis zur Höhe der Anschaffungskosten oder auf den niedrigeren Börsenwert.

Die Bilanzwerte der **Schuldscheinforderungen und Darlehen** entsprechen den Nennwerten. Das Disagio wurde durch Rechnungsabgrenzung auf die Laufzeit verteilt. Zero-Schuldscheindarlehen wurden mit ihren Anschaffungskosten zuzüglich des in Abhängigkeit vom Kapital und der Verzinsungsvereinbarung jeweils ermittelten Zinsanspruches aktiviert.

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

Die **sonstigen Forderungen** und **sonstigen Vermögensgegenstände** wurden zu Nennwerten bewertet.

Unter den **aktiven Rechnungsabgrenzungsposten** wurden neben Vorauszahlungen für künftige Zeiträume

hauptsächlich die noch nicht fälligen Zinsansprüche zu Nennwerten angesetzt.

Die Bemessung der **versicherungstechnischen Rückstellungen** erfolgte nach den folgenden Grundsätzen: Die **Beitragsüberträge** wurden auf der Grundlage der Verträge mit dem Erstversicherer bilanziert. Bei der Ermittlung der Beitragsüberträge wurde der Erlass des Finanzministers NRW vom 29. Mai 1974 beachtet.

Die **Deckungsrückstellung** in der Lebensversicherung wurde entsprechend den vertraglichen Vereinbarungen mit dem Erstversicherer bilanziert.

Die Bruttobeträge für die **Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle** wurden nach den Aufgaben der Zedenten bilanziert. Der Anteil des Rückversicherers wurde entsprechend den vertraglichen Vereinbarungen ermittelt.

Die **Schwankungsrückstellung** wurde nach der Anlage zu § 29 RechVersV berechnet.

Die **sonstigen versicherungstechnischen Rückstellungen** enthalten beitragsfreie Kleinsummenverträge aus der Lebensversicherung und wurden nach den Aufgaben der Zedenten bilanziert.

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

Der Teilwert der **Pensionsverpflichtungen** wurde gemäß § 6a EStG nach versicherungsmathematischen Methoden auf der Basis eines Rechnungszinses von 6 % berechnet. Es wurden die Richttafeln 1998 von Prof. Klaus Heubeck verwendet.

Die **Steuerrückstellungen** und **sonstigen Rückstellungen** bemessen sich nach dem voraussichtlichen Bedarf und wurden in der Höhe angesetzt, die nach kaufmännischer Beurteilung notwendig war.

Die **Depotverbindlichkeiten aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft** wurden mit den Rückzahlungsbeträgen angesetzt.

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

Die **Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten und sonstigen Verbindlichkeiten** wurden mit den Rückzahlungsbeträgen bewertet.

Unter den **passiven Rechnungsabgrenzungsposten** wurde das Disagio aus Schuldscheinforderungen und Darlehen angesetzt.

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

ENTWICKLUNG DER AKTIVPOSTEN A., B. I. BIS II. IM GESCHÄFTSJAHR 2002

Aktivposten							
	Bilanzwerte Vorjahr Tsd. €	Zugänge Tsd. €	Um- buchungen Tsd. €	Abgänge Tsd. €	Zuschrei- bungen Tsd. €	Abschrei- bungen Tsd. €	Bilanzwerte Geschäftsjahr Tsd. €
A. Immaterielle Vermögensgegenstände							
1. Aufwendungen für die Ingangsetzung und Erweiterung des Geschäftsbetriebs nach § 269 Abs. 1 Satz 1 HGB	–	–	–	–	–	–	–
2. entgeltlich erworbener Geschäfts- oder Firmen- wert	–	–	–	–	–	–	–
3. sonstige immaterielle Vermögensgegenstände	22	5	–	–	–	9	18
4. Summe A.	22	5	–	–	–	9	18
B. I. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen							
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	329.590	72.977	375	–	–	–	402.942
2. Ausleihungen an verbundene Unternehmen	–	36.000	–	16.000	–	–	20.000
3. Beteiligungen	4.844	10.233	– 375	712	–	–	13.990
4. Summe B. I.	334.434	119.210	–	16.712	–	–	436.932
B. II. Sonstige Kapitalanlagen							
1. Aktien, Investmentanteile und andere nicht festver- zinsliche Wertpapiere	70.962	261.165	–	80.605	4	38.116	213.410
2. Inhaberschuldverschrei- bungen und andere festverzinsliche Wert- papiere	37.278	126.044	–	125.988	443	4.396	33.381
3. Sonstige Ausleihungen							
a) Namensschuldver- schreibungen	–	16.760	–	–	–	–	16.760
b) Schuldscheinför- derungen und Darlehen	99.122	25.605	–	18.419	–	–	106.308
c) übrige Ausleihungen	45.879	10.000	–	–	–	–	55.879
4. Einlagen bei Kreditinstituten	–	71.000	–	–	–	–	71.000
5. Andere Kapitalanlagen	26.864	2.629	–	352	–	351	28.790
6. Summe B. II.	280.105	513.203	–	225.364	447	42.863	525.528
insgesamt	614.561	632.418	–	242.076	447	42.872	962.478

ERLÄUTERUNGEN ZUR JAHRESBILANZ

Zu Aktiva B.

In mäßigem Umfang haben wir Kapitalanlagen, die dauerhaft im Kapitalanlagenbestand gehalten werden sollen, gemäß § 341b HGB dem Anlagevermögen zugeordnet.

Die Kapitalanlagen weisen zum 31.12.2002 folgende Buch- und Zeitwerte aus:

Kapitalanlagen			
Anlageart	Buchwert €	Zeitwert €	Bewertungsreserven €
B. I. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen	436.931.914	1.365.578.160	928.646.246
B. II. Sonstige Kapitalanlagen	525.527.923	475.271.637	– 50.256.286
insgesamt	962.459.837	1.840.849.797	878.389.960
davon: zu Anschaffungskosten bewertete Kapitalanlagen			
davon: Kapitalanlagen im Anlagevermögen	769.541.368	1.648.670.863	879.129.495
	137.495.024	88.684.492	– 48.810.532

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

Die Zeitwertermittlung für Anteile an verbundenen Unternehmen erfolgte bei der DEVK Allgemeine Versicherungs-AG, der DEVK Rechtsschutz-Versicherungs-AG, der DEVK Krankenversicherungs-AG, der DEVK Vermögensvorsorge- und Beteiligungs-AG und der DEVK Service GmbH auf der Basis von Ertragswerten. Bei der Ermittlung der übrigen Anteile wurde der Buchwert angesetzt.

Den Zeitwerten der Beteiligungen wurden zum Teil aktuelle Kaufpreise in 2002 zugrunde gelegt.

Bei der Ermittlung der Zeitwerte wurden sowohl die Dividendenpapiere als auch die festverzinslichen Wertpapiere mit den Börsen-Jahresabschlusskursen bewertet (zu Anschaffungskosten bewertete Kapitalanlagen).

Die Zeitwerte der zum Nennwert bilanzierten Kapitalanlagen wurden gemäß § 56 RechVersV auf der Grundlage der Rendite-Struktur-Kurve zu jeweils marktüblichen Konditionen der verschiedenen Kapitalanlagen ermittelt.

Zu Aktiva B. I.

Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen

Positionen	gezeichnetes Kapital €	Anteil in %	Eigenkapital €	Ergebnis des letzten Geschäftsjahres €
DEVK Allgemeine Versicherungs-AG, Köln	194.290.915	100,00	320.024.132	–
DEVK Rechtsschutz-Versicherungs-AG, Köln	17.895.216	100,00	26.563.459	–
DEVK Krankenversicherungs-AG, Köln	4.601.627	100,00	5.537.291	–
DEVK Allgemeine Lebensversicherungs-AG, Köln	7.158.086	100,00	46.880.301	–
DEVK Pensionsfonds-AG, Köln	300.000	100,00	6.895.999	– 4.001
DEVK Vermögensvorsorge- und Beteiligungs-AG, Köln	20.000.000	51,00	88.271.866	1.329.260
DEVK Alpha GmbH, Köln	25.000	100,00	24.894	– 89
DEVK Asset Management GmbH, Köln	50.000	100,00	50.000	–
DEVK Beta GmbH, Köln	25.000	100,00	26.062	1.747
DEVK Eta GmbH, Köln	25.000	100,00	24.257	– 331
DEVK Ny GmbH, Köln	25.000	100,00	24.265	– 352
DEVK Private Equity GmbH, Köln	10.000.000	55,00	23.546.443	– 401.190
DEVK Service GmbH, Köln	260.000	74,00	4.281.492	2.811.113
DEVK Theta GmbH, Köln	25.000	100,00	24.259	– 329
DEVK Zeta GmbH, Köln	25.000	100,00	24.253	– 335
DEVK Zeus Vermögensverwaltungs-AG, Köln	50.000	100,00	46.418	428
Assurance Juridique S.A., Paris	5.596.000	33,34	11.192.000	382.000
Baustadt ETC GmbH & Co.KG, Köln	25.565	94,00	275.252	249.688
Ceyoniq Technology GmbH, Bielefeld	1.000.000	66,67	4.168.953	169.365
HYBIL B.V., Venlo	200.000	80,00	19.235.828	– 2.210.013
KASSOS Beteiligungs- und Verwaltungs-GmbH, Köln (Geschäftsjahr 2000)	25.000	100,00	8.263.281	313.509
Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH, Köln	5.200.000	24,50	5.305.562	55.380
OUTCOME Unternehmensberatung GmbH, Aachen	25.000	80,00	570.957	11.233
PACD (PARTICIPATIONS DE DEVK AUX COMPAGNIES D'ASSURANCES) S.A. i.G., Paris	–	98,11	–	–
Reisebüro Frenzen GmbH, Köln	25.000	52,00	285.288	35.287
SADA Assurances S.A., Nîmes	15.180.700	99,99	15.294.744	– 1.740.246
SADA Courtage S.A.R.L., Nîmes	7.622	99,80	106.833	45.065

Zu Aktiva B. II.

Die **übrigen Ausleihungen** beinhalten ausschließlich Namensgenussscheine.
Die **anderen Kapitalanlagen** betreffen Fondsanteile und stille Beteiligungen i.S. des KWG.

Zu Passiva A. II.

Kapitalrücklage

Stand am 31.12.2001	123.747.061 €
Zuführung	70.000.000 €
Stand am 31.12.2002	193.747.061 €

Zu Aktiva E. II.

Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten

Agio aus Namensschuldverschreibungen	192.264 €
--------------------------------------	-----------

Zu Passiva F.

Rechnungsabgrenzungsposten

Disagio aus Schuldscheinforderungen und Darlehen	2.141.915 €
--	-------------

Zu Passiva A. I.

Gezeichnetes Kapital

Das gezeichnete Kapital in Höhe von 306.775.129 € ist in 120 Mio. auf den Namen lautende Stückaktien eingeteilt.

ERLÄUTERUNGEN ZUR GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Erläuterungen zum in Rückdeckung übernommenen Versicherungsgeschäft

Positionen	Vorjahr Tsd. €	Geschäftsjahr Tsd. €
gebuchte Bruttobeiträge		
– Schaden/Unfall	45.788	62.880
– Leben	–	34.481
insgesamt	45.788	97.361

Provisionen und sonstige Bezüge der Versicherungsvertreter, Personal-Aufwendungen

	Vorjahr Tsd. €	Geschäftsjahr Tsd. €
1. Provisionen jeglicher Art der Versicherungsvertreter im Sinne des § 92 HGB für das selbst abgeschlossene Versicherungsgeschäft	–	–
2. Sonstige Bezüge der Versicherungsvertreter im Sinne des § 92 HGB	–	–
3. Löhne und Gehälter	146	200
4. Soziale Abgaben und Aufwendungen für Unterstützung	–	–
5. Aufwendungen für Altersversorgung	161	197
6. Aufwendungen insgesamt	307	397

Im Berichtsjahr betrugen die Bezüge des Vorstandes 210.586 €. Die Ruhegehälter früherer Vorstandsmitglieder bzw. Hinterbliebener beliefen sich auf 39.091 €. Für die-

sen Personenkreis war am 31.12.2002 eine Pensionsrückstellung von 467.421 € bilanziert. Die Vergütungen des Aufsichtsrates beliefen sich auf 120.692 €.

SONSTIGE ANGABEN

Die Aufstellung der Mitglieder des Geschäftsführungsorgans und des Aufsichtsrates befinden sich vor dem Lagebericht dieses Berichts.

Unser Unternehmen verfügt nicht über eigenes Personal.

Es bestanden am Bilanzstichtag finanzielle Verpflichtungen in Höhe von 11,51 Mio. € aus offenen Short-Put-Optionen.

An unserer Gesellschaft ist zum Bilanzstichtag der DEVK Deutsche Eisenbahn Versicherung Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G., Köln, mit 100 % beteiligt.

Unser Unternehmen ist von der Verpflichtung einen Konzernabschluss und einen Konzernlagebericht aufzustellen befreit.

Name und Sitz des Mutterunternehmens, das den befreienden Konzernabschluss aufstellt, in den das Unternehmen einbezogen wurde:

DEVK Deutsche Eisenbahn Versicherung
Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G.
Betriebliche Sozialeinrichtung der Deutschen Bahn AG
Zentrale, Riehler Straße 190, 50735 Köln

Der Konzernabschluss ist bei der DEVK Zentrale erhältlich.

Köln, 14. April 2003

Der Vorstand

Oppermann

Dr. Dobring

Zens

BESTÄTIGUNGSVERMERK DES ABSCHLUSSPRÜFERS

Wir haben den Jahresabschluss unter Einbeziehung der Buchführung und den Lagebericht der DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-Aktiengesellschaft, Köln, für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2002 geprüft. Die Buchführung und die Aufstellung von Jahresabschluss und Lagebericht nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften und den ergänzenden Regelungen in der Satzung liegen in der Verantwortung des Vorstands der Gesellschaft. 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 der Gesellschaft 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 Überzeugung vermittelt der Jahresabschluss unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft. Der Lagebericht gibt insgesamt eine zutreffende Vorstellung von der Lage der Gesellschaft und stellt die Risiken der künftigen Entwicklung zutreffend dar.

Köln, 9. Mai 2003

**KPMG Deutsche Treuhand-Gesellschaft
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Prof. Dr. Geib
Wirtschaftsprüfer

Dr. Horbach
Wirtschaftsprüfer

BERICHT DES AUFSICHTSRATES

Der Aufsichtsrat hat während des Geschäftsjahres 2002 die Geschäftsführung des Vorstandes aufgrund schriftlicher und mündlicher Berichterstattung laufend überprüft und sich in mehreren Sitzungen über die geschäftliche Entwicklung, die Geschäftspolitik und die Ertragslage des Unternehmens unterrichten lassen.

Die KPMG Deutsche Treuhand-Gesellschaft, Aktiengesellschaft, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, die gemäß den gesetzlichen Vorschriften zum Abschlussprüfer bestellt wurde, hat den vom Vorstand erstellten Jahresabschluss und Lagebericht 2002 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 Lageberichtes seitens des Aufsichtsrates ergab ebenfalls keine Beanstandungen. Der Aufsichtsrat billigt den Jahresabschluss 2002, der damit festgestellt ist.

Der vom Vorstand erstellte Bericht über die Beziehungen zu verbundenen Unternehmen sowie der Prüfungsbericht der KPMG Deutsche Treuhand-Gesellschaft, Aktiengesellschaft, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, hierzu lagen uns vor und wurden überprüft. Der Abschlussprüfer hat dem Bericht des Vorstandes über die Beziehungen zu verbundenen Unternehmen folgenden Bestätigungsvermerk erteilt:

„Nach unserer pflichtmäßigen Prüfung und Beurteilung bestätigen wir, dass

1. die tatsächlichen Angaben des Berichts richtig sind,
2. bei den im Bericht aufgeführten Rechtsgeschäften die Leistung der Gesellschaft nicht unangemessen hoch war.“

Wir schließen uns dieser Beurteilung an und haben Einwendungen gegen die Erklärungen des Vorstandes am Schluss des Berichts über die Beziehungen zu verbundenen Unternehmen nicht zu erheben.

Der Aufsichtsrat schließt sich dem Vorschlag des Vorstandes über die Verwendung des Bilanzgewinns 2002 an und empfiehlt der Hauptversammlung, einen entsprechenden Beschluss zu fassen.

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

Köln, 9. Mai 2003

Der Aufsichtsrat

Schäfer

Vorsitzender

ORGANE

Aufsichtsrat

Rudi Schäfer
Bergisch Gladbach
Vorsitzender
Vorsitzender der Gewerkschaft
der Eisenbahner Deutschlands
a.D.

Norbert Hansen
Frankfurt/Main
stellv. Vorsitzender
Vorsitzender der TRANSNET
Gewerkschaft GdED

Gerd Eberlei
Quickborn
Gruppenleiter Kraftfahrt-Schaden
DEVK Versicherungen,
Regionaldirektion Hamburg

Dr. rer. pol. Christoph Franz
Darmstadt
Vorstand Personenverkehr
Deutsche Bahn AG; Vorsitzender
des Vorstandes DB Reise &
Touristik AG; Vorsitzender des
Vorstandes DB Regio AG

Heinz Fuhrmann
Neu-Anspach
Stellv. Bundesvorsitzender
der Gewerkschaft
der Lokomotivführer

Heinzotto Kievernagel
Köln
Vorsitzender des Gesamt-
betriebsrates DEVK
Versicherungen

Franz König
Beilstein
Stellv. Bundesvorsitzender der
Verkehrsgewerkschaft GDBA

Helmut Petermann
Essen
Stellv. Gruppenleiter Sach/HU-
Betrieb DEVK Versicherungen,
Regionaldirektion Essen

Dr. jur. Peter Scharpf
Esslingen
Vorsitzender des Vorstandes des
Verbandes der Sparda-Banken
e.V.

Vorstand

Bernd Oppermann
Köln
Vorsitzender

Friedrich Wilhelm Gieseler
Bergisch Gladbach

Wilhelm Hülsmann
Schermbach

Norbert Salentin
Köln

Beirat

Klaus Ebeling
Neuilly sur Seine
Generalsekretär der European
Intermodal Association

Robert Etmans
Eppstein
Vorstand Personal DB Cargo AG

Hugo Eube
Bad Homburg
Leiter im Zentralbereich Tarifpoli-
tik, Mitbestimmung, Beamte
Deutsche Bahn AG

Dirk Fliege
Burgwald
Geschäftsführer Allianz
pro Schiene e.V.

Wilfried Geitz
Burgwald
Geschäftsführer/Arbeitsdirektor
der DB Services Südwest GmbH

Götz Grauert
Oberhausen
Vorsitzender des Verbandes
Deutscher Bahnhofsbuchhändler
e.V.

Franz-Josef Hörbelt
Mainz
Verbandsdirektor des Verbandes
der Sparda-Banken e.V. i.R.

Helmut Jeck
Ludwigshafen
Vorsitzender des Verbandes
Deutscher Eisenbahnfachschulen
e.V.

Dr. Berthold Kaib
Frankfurt/Main
Rechtsanwalt
Verbands geschäftsführer Verband
der Sparda-Banken e.V.

Hans-Gustav Koch
Mörfelden-Walldorf
Bereichsvorstand Marketing und
Vertrieb Deutsche Bahn AG
Unternehmensbereich
Personenverkehr

**Dipl.-Ökonom
Günther Köhnke**
Rotenburg
Geschäftsführer Regionalbus
Braunschweig GmbH -RBB-

Günter Limbach
Hannover
Mitglied des Vorstandes ÜSTRA
Hannoversche Verkehrsbetriebe
AG i.R.

Dipl.-Ing. Rolf G. Lübke
Frankfurt/Main
Geschäftsführer DB Fuhrpark
Service GmbH

**Prof.-Dr.-Ing.
Adolf Müller-Hellmann**
Bergisch Gladbach
Hauptgeschäftsführer, Geschäfts-
führendes Mitglied des
Präsidiums Verband Deutscher
Verkehrsunternehmen

Hartmut Schönmeier
Kaufbeuren
Vorsitzender Luftwaffe im
Bundesvorstand Deutscher
Bundeswehr-Verband e.V.

Lothar Schote
Mainz
Geschäftsführer und Leiter der
Bundesgeschäftsstelle des
Verbandes der Führungskräfte
der Deutschen Bahnen (VGB) e.V.

Bernd Sülz
Berlin
Mitglied der Geschäftsführung
Fahrzeuginstandhaltung Deutsche
Bahn AG

Frank Vierheller
Mainz
Stellv. Betriebsratsvorsitzender
der Versorgungsbetriebe der
Stadtwerke Mainz AG

Dr. Rainer Wagner
Weiden
Unternehmensberater

Manfred Wiese
Stuttgart
Vorsitzender Union Deutscher
Bahnhöf Betriebe

LAGEBERICHT

ÜBERBLICK

Wie die gesamte Branche hatte auch die DEVK Allgemeine Versicherungs-AG in 2002 unter den schlechten Witterungsbedingungen und der sehr schwachen Entwicklung an den Aktienmärkten zu leiden. Insgesamt können wir dennoch mit den erzielten Geschäftsergebnissen zufrieden sein. Denn im Gegensatz zu vielen Mitwettbewerbern wurden im versicherungstechnischen Geschäft erneut Gewinne erzielt.

Die Beitragseinnahmen sind insgesamt um 5,2 % auf 780,1 Mio. € gestiegen. Darin enthalten sind Beitragseinnahmen unserer französischen Niederlassung in Höhe von 22,4 Mio. € (Vorjahr 17,6 Mio. €). Die DEVK Allgemeine Versicherungs-AG hat damit ihren Marktanteil im Geschäftsjahr 2002 weiter ausbauen können.

Die verdienten Beiträge f.e.R. nahmen im Geschäftsjahr um 3,7 % auf 645,3 Mio. € zu. Die Aufwendungen für Versicherungsfälle f.e.R. erhöhten sich um 8,8 % auf 493,2 Mio. €. Ihr Anteil an den verdienten Nettobeiträgen betrug damit 76,4 % (Vorjahr 72,8 %). Das Verhältnis der Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb f.e.R. zu den verdienten Beiträgen f.e.R. lag bei 18,7 % (Vorjahr 17,4 %).

Die Schwankungsrückstellung wurde durch eine Zuführung in Höhe von 7,1 Mio. € (Vorjahr: Entnahme 1,9 Mio. €) deutlich gestärkt.

Im versicherungstechnischen Ergebnis ist gegenüber dem außerordentlich guten Vorjahreswert (55,3 Mio. €) ein Rückgang zu verzeichnen. Mit 38,0 Mio. € fällt es aber deutlich höher aus als in weiteren Vorjahren.

Das niedrigere versicherungstechnische Ergebnis führte in Verbindung mit einem – bedingt durch die sehr schwache Entwicklung an den Aktienmärkten – gefallenem Kapitalanlageergebnis zu einem Rückgang im Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit auf 55,4 Mio. € (Vorjahr 101,3 Mio. €). Nach Steuern verblieb ein Jahresüberschuss von 53,2 Mio. €, der aufgrund eines Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrages an die DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG abgeführt wurde.

GESCHÄFTSVERLAUF IN DEN SELBST ABGESCHLOSSENEN VERSICHERUNGSZWEIGEN

Die von der DEVK Allgemeine Versicherungs-AG 2002 betriebenen Versicherungszweige sind in der Anlage zum Lagebericht aufgeführt. Im Folgenden wird der Geschäftsverlauf in den einzelnen Versicherungszweiggruppen, -zweigen und -arten aufgezeigt. Bei den dabei genannten Schadenquoten handelt es sich um die Bruttoschadenquote für Versicherungsfälle des Geschäftsjahres.

Unfallversicherung

Bei der Unfallversicherung fassen wir die Allgemeine Unfallversicherung sowie die Kraftfahrt-Unfallversicherung zusammen. Der Bestand in der Unfallversicherung erhöhte sich auf 578.507 Verträge (Vorjahr 567.056). Die Bruttobeiträge stiegen im Vergleich zu 2001 um 3,5 % auf 56,8 Mio. €. Die Bruttoschadenquote verbesserte sich auf 47,1 % (Vorjahr 53,1 %).

Haftpflichtversicherung

Der Gesamtbestand in der Haftpflichtversicherung umfasste zum Jahresende 895.306 Verträge (Vorjahr 871.999). Die Bruttobeiträge wuchsen um 3,0 % auf 4,0 Mio. €. Die Bruttoschadenquote betrug 71,4 % (Vorjahr 68,2 %).

Kraftfahrtversicherung

Mit 92,8 % blieb die Bruttoschadenquote in der Kraftfahrtversicherung auf Vorjahresniveau (Vorjahr 92,3 %). Das versicherungstechnische Ergebnis f.e.R. lag mit 25,9 Mio. € aufgrund einer hohen Zuführung zur Schwankungsrückstellung unter dem Vorjahreswert (30,9 Mio. €). Im Gegensatz zum Branchenergebnis weisen wir hier aber deutlich positive Zahlen aus.

In der Kraftfahrzeug-Haftpflichtversicherung bestanden zum Jahresende 1.434.003 (Vorjahr 1.382.805) Verträge. Hinzu kamen 102.654 Mopedverträge. Die Bruttoprämieeinnahmen haben sich im Vergleich zum Vorjahr um 5,5 % auf 346,6 Mio. € erhöht.

Bei den sonstigen Kraftfahrtversicherungen, hierunter betrachten wir die Fahrzeugvoll- und die Fahrzeugteilversicherung, stieg die Anzahl der Risiken auf 1.083.777 (Vor-

jahr 1.045.919). Zusätzlich befanden sich 25.355 Fahrzeugteilversicherungen für Mopeds im Bestand. Die Bruttobeiträge (inkl. Moped) nahmen um 5,9 % auf 193,7 Mio. € zu.

Feuer- und Sachversicherung

In der Feuer- und Sachversicherung ergab sich am Ende des Jahres 2002 ein Bestand von insgesamt 1.494.820 Verträgen (Vorjahr 1.450.984). Die Bruttobeiträge nahmen um 3,8 % auf 121,0 Mio. € zu. Im Wesentlichen witterungsbedingt lag die Bruttoschadenquote (71,2 %) deutlich höher als im Vorjahr (51,9 %).

Im Einzelnen stellte sich die Entwicklung in der Feuer- und Sachversicherung wie folgt dar:

In der Verbundenen Hausratversicherung konnte der Bestand auf 758.665 Verträge (Vorjahr 741.782) vergrößert werden. Die Versicherungssumme erhöhte sich um 6,9 % auf 38,3 Mrd. €. Die Bruttobeiträge stiegen von 60,9 Mio. € auf 62,7 Mio. € (+3,0 %). Die Bruttoschadenquote nahm um 7,3 Prozentpunkte auf 58,6 % zu.

In der Verbundenen Gebäudeversicherung waren Ende des Jahres 247.836 Verträge (Vorjahr 239.116) mit einer Versicherungssumme von 68,2 Mrd. € im Bestand. Die Bruttobeiträge lagen bei 39,1 Mio. € (Vorjahr 37,2 Mio. €). Das ist ein Zuwachs von 5,2 %.

Primär aufgrund vermehrter Sturmschäden war bei der Bruttoschadenquote ein sprunghafter Anstieg auf 96,0 % (Vorjahr 55,5 %) zu verzeichnen.

Zum 31.12.2002 waren in den sonstigen Zweigen der Feuer- und Sachversicherung 488.319 Verträge (Vorjahr 470.086) im Bestand. Der Zuwachs resultiert aus der Elementarschaden-, Glas- und Allgefahrenversicherung. Die Prämieinnahmen haben sich um 3,7 % auf 19,2 Mio. € erhöht. Die Bruttoschadenquote stieg auf 62,0 % (Vorjahr 46,8 %).

Sonstige Versicherungen

Bei den sonstigen Versicherungen handelt es sich im Wesentlichen um die Ergebnisse der Schutzbriefversicherung. Insgesamt wurden Prämieinnahmen von 3,6 Mio. €

erzielt (Vorjahr 2,8 Mio. €). Mit 98,6 % fiel die Bruttoschadenquote günstiger als im Vorjahr (106,1 %) aus.

GESCHÄFTSVERLAUF DES IN RÜCK- DECKUNG ÜBERNOMMENEN GESCHÄFTS

Über unsere Niederlassung in Frankreich haben wir das Rechtsschutz-Versicherungsgeschäft der Assurance Juridique in Rückdeckung übernommen. Die daraus erzielten Beitragseinnahmen beliefen sich auf 4,3 Mio. €.

RÜCKVERSICHERUNG

Gegen Ende des Geschäftsjahres haben wir unsere Rückversicherungsbeziehungen für die Zukunft neu geordnet und das abgegebene Geschäft auf mehrere Rückversicherungspartner verteilt. Deren Rating durch Standard & Poor's reicht von A- bis AAA.

KAPITALANLAGEN UND -ERTRÄGE

Der Bestand an Kapitalanlagen betrug am Ende des Geschäftsjahres 1.121,4 Mio. € (Vorjahr 1.060,2 Mio. €). Die Anteile der Positionen „Hypotheken-, Grundschild- und Rentenschuldforderungen“ sowie „Sonstige Ausleihungen“ am Kapitalanlagebestand insgesamt wurden zu Lasten der Positionen „Aktien, Investmentanteile und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere“ sowie „Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere“ ausgebaut.

Die Kapitalerträge beliefen sich auf 75,1 Mio. € (Vorjahr 73,6 Mio. €). Neben den laufenden Erträgen wurden Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen in Höhe von 4,2 Mio. € (Vorjahr 8,1 Mio. €) und Erträge aus Zuschreibungen in Höhe von 0,2 Mio. € (Vorjahr 0,9 Mio. €) erzielt.

GESCHÄFTSERGEBNIS UND GEWINNVERWENDUNG

Der Jahresüberschuss belief sich auf 53,2 Mio. €. Aufgrund des in 2002 geschlossenen Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrages wurde dieser Betrag an die DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG abgeführt.

VERBUNDENE UNTERNEHMEN, BETEILIGUNGEN

Verbundene Unternehmen der DEVK Allgemeine Versicherungs-Aktiengesellschaft sind der DEVK Deutsche Eisenbahn Versicherung Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G. Betriebliche Sozialeinrichtung der Deutschen Bahn AG, Köln, und dessen unmittelbaren und mittelbaren Tochterunternehmen.

Das Grundkapital der DEVK Allgemeine Versicherungs-AG in Höhe von rund 194 Mio. € ist zu 50 % eingezahlt. Es wird zu 100 % von der DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG gehalten, mit der ein Beherrschungs- und Ergebnisabführungsvertrag besteht.

Die Angabe unmittelbarer Anteile unserer Gesellschaft an verbundenen Unternehmen und Beteiligungen befindet sich im Anhang.

FUNKTIONSAUSGLIEDERUNG, ORGANISATORISCHE ZUSAMMENARBEIT

Aufgrund eines Generalagenturvertrages übernimmt der DEVK Sach- und HUK-Versicherungsverein die Funktion der Versicherungsvermittlung sowie die damit zusammenhängenden Aufgaben.

Die allgemeinen Betriebsbereiche Rechnungswesen, Inkasso, EDV, Vermögensanlage und -verwaltung, Personal sowie allgemeine Verwaltung sind für alle DEVK-Unternehmen organisatorisch zusammengefasst. Darüber hinaus sind auch unsere Bestandsverwaltung und unsere Leistungsbearbeitung mit denen des Sach- und HUK-Versicherungsvereins zusammengefasst.

Gemäß dem Gemeinschaftsvertrag stellt uns der DEVK Sach- und HUK-Versicherungsverein das erforderliche Innendienstpersonal zur Verfügung.

Unser Unternehmen hat separate Mietverträge und verfügt gemäß seiner Nutzung über eigenes Inventar und eigene Arbeitsmittel.

RISIKEN DER KÜNFTIGEN ENTWICKLUNG

Dem Gesetz zur Kontrolle und Transparenz im Unternehmensbereich (KonTraG) entsprechend, berichten wir an dieser Stelle über die Risiken der künftigen Entwicklung.

Für die Sicherheitslage eines Versicherungsunternehmens sind insbesondere die versicherungstechnischen Risiken und die Risiken im Kapitalanlagebereich von zentraler Bedeutung.

Als versicherungstechnische Risiken sind insbesondere das Prämien-/Schadenrisiko und das Reserverisiko zu nennen.

Im Rahmen geeigneter Annahmerichtlinien zeichnen wir regelmäßig nur einfaches, standardisiertes Geschäft. Dem Risiko besonders hoher Schadenaufwendungen durch außerordentliche Schadenereignisse begegnen wir mit einer entsprechenden Rückversicherungspolitik.

Mit Hilfe unserer Planungs- und Steuerungsinstrumente können wir unerwünschte Vertriebs-, Bestands- und Schadenentwicklungen frühzeitig erkennen und diesen gegebenenfalls entgegenwirken.

Unsere versicherungstechnischen Rückstellungen bemessen wir durch vorsichtige Bewertung der bereits gemeldeten Schäden, durch zusätzliche Rückstellungen für statistisch zu erwartende, aber am Bilanzstichtag noch unbekannte Schäden und für solche Schäden, die nach dem Bilanzstichtag wiedereröffnet werden müssen. Zusätzlich werden nach den handelsrechtlichen Berechnungsvorgaben Schwankungsrückstellungen gebildet.

Die Risiken aus Kapitalanlagen umfassen:

- das Risiko ungünstiger Zins-, Aktien- oder Wechselkursentwicklung (Marktpreisrisiken),
- das Risiko von Adressenausfällen (Bonitätsrisiko) und
- das Liquiditätsrisiko, also das Risiko, den Zahlungsverpflichtungen nicht jederzeit nachkommen zu können.

Im Bereich der Kapitalanlagen haben wir die Verordnung über die Anlage des gebundenen Vermögens von Versicherungsunternehmen berücksichtigt. Dem bestehenden Kurs- und Zinsrisiko begegnen wir durch eine ausgewogene Mischung der Anlagearten. Darüber hinaus beschränken wir das Bonitätsrisiko durch sehr strenge Rating-Anforderungen und ständige Überprüfung der von uns gewählten Emittenten.

Im Bereich der Aktien und Investmentanteile haben wir Teile des Anlagebestandes dem Anlagevermögen gewidmet. Sollten die dadurch vermiedenen Abschreibungen aufgrund einer ungünstigen Kursentwicklung in 2003 nachgeholt werden müssen, stellt dies einen zu verkraftenden Aufwand für unser Unternehmen dar. Gestützt wird diese Aussage durch die Ergebnisse der Stresstests, die wir gemäß Rundschreiben R 30/2002 (VA) der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BAFin) für unseren Bestand der Kapitalanlagen zum Bilanzstichtag 31.12.2002 durchgeführt haben. Beide Szenarien des vom BAFin vorgeschriebenen Stresstestmodells des Gesamtverbandes der deutschen Versicherungswirtschaft (GDV) haben wir bestanden. Der Stresstest überprüft, ob das Versicherungsunternehmen trotz einer eintretenden, anhaltenden Krisensituation auf dem Kapitalmarkt 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 das Versicherungsunternehmen. Zielhorizont ist der nächste Bilanzstichtag. Es wird ein gleichzeitiger „Crash“ auf dem Aktien- und dem Rentenmarkt unterstellt.

Zahlungen und Verpflichtungserklärungen unterliegen strengen Regelungen hinsichtlich Vollmachten und Berechtigungen, deren Einhaltung durch ein mehrstufiges Stichprobenverfahren geprüft wird.

Im EDV-Bereich sind umfassende Zugangskontrollen und Schutzvorkehrungen getroffen, die die Sicherheit der Programme und der Datenhaltung sowie des laufenden Betriebs gewährleisten. Die Verbindung zwischen den internen und externen Netzwerken ist dem aktuellen Standard entsprechend geschützt.

Innerhalb der DEVK-Gruppe wurde ein Risiko-Management-System zur frühzeitigen Risikoidentifikation und -bewertung entwickelt. Dieses wird durch die interne Revision auf Wirksamkeit und Angemessenheit überwacht.

Insgesamt verfügen wir über ein weitreichendes System, das die Identifikation, Bewertung und Beeinflussung von Risiken den Erfordernissen entsprechend ermöglicht.

Zurzeit können wir keine Entwicklung erkennen, die zu einer erheblichen Beeinträchtigung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage unserer Gesellschaft führen könnte.

AUSBLICK

Auch für 2003 rechnen wir mit einem über dem Branchenschnitt liegenden Zuwachs der Prämieinnahmen. Unter der Voraussetzung einer moderaten Schadenentwicklung erwarten wir im versicherungstechnischen Ergebnis (vor Zuführung zur Schwankungsrückstellung) einen deutlich positiven Betrag.

Das Kapitalanlageergebnis wird nachhaltig durch die Kapitalmarktentwicklung in den kommenden Monaten geprägt. Die Entwicklung ist zurzeit noch nicht absehbar.

Köln, 14. April 2003

Der Vorstand

Oppermann

Gieseler

Hülsmann

Salentin

ANLAGE ZUM LAGEBERICHT

Verzeichnis der im Geschäftsjahr betriebenen Versicherungszeige

Selbst abgeschlossenes Geschäft

Unfallversicherung

Allgemeine Unfallversicherung
Kraftfahrt-Unfallversicherung

Haftpflichtversicherung

Kraftfahrzeug-Haftpflichtversicherung

Sonstige Kraftfahrtversicherungen

Fahrzeugvollversicherung
Fahrzeugteilversicherung

Feuer- und Sachversicherungen

Verbundene Hausratversicherung
Verbundene Gebäudeversicherung
Feuerversicherung
Einbruch-Diebstahlversicherung
Leitungswasserversicherung
Glasversicherung
Sturmversicherung
Caravan-Universalversicherung
Reise-Gepäckversicherung
Elementarschadenversicherung
Extended Coverage-Versicherung
Allgefahrenversicherung

Sonstige Versicherungen

Schutzbriefversicherung
Scheckkartenversicherung

Auslandsreisekrankenversicherung

In Rückdeckung übernommenes Geschäft

Rechtsschutzversicherung

JAHRESABSCHLUSS

JAHRESBILANZ ZUM 31. DEZEMBER 2002

Aktivseite			
	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
A. Ausstehende Einlagen auf das gezeichnete Kapital			
davon: eingefordert: – €		97.145.457	(97.145) (–)
B. Immaterielle Vermögensgegenstände		1.278.123	(2.498)
C. Kapitalanlagen			
I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	5.433.951		(5.633)
II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen			
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	12.501.950		(7.702)
2. Beteiligungen	28.404.301		(1.499)
		40.906.251	(9.201)
III. Sonstige Kapitalanlagen			
1. Aktien, Investmentanteile und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	200.457.625		(240.433)
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	57.944.119		(119.330)
3. Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen	165.195.564		(89.419)
4. Sonstige Ausleihungen	604.499.271		(549.261)
5. Andere Kapitalanlagen	46.970.466		(47.021)
		1.075.067.045	(1.045.464)
		1.121.407.247	(1.060.298)
D. Forderungen			
I. Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft an:			
1. Versicherungsnehmer	17.356.952		(15.161)
2. Versicherungsvermittler	232.832		(225)
		17.589.784	(15.386)
II. Abrechnungsforderungen aus dem Rückversicherungsgeschäft		119.739.825	(2.684)
III. Sonstige Forderungen		64.604.819	(52.820)
davon:			(70.890)
an verbundene Unternehmen: 17.276.398 €			(6.605)
E. Sonstige Vermögensgegenstände			
I. Sachanlagen und Vorräte	3.692.349		(3.877)
II. Laufende Guthaben bei Kreditinstituten, Schecks und Kassenbestand	25.395.948		(19.774)
III. Andere Vermögensgegenstände	541		(–)
		29.088.838	(23.651)
F. Rechnungsabgrenzungsposten			
I. Abgegrenzte Zinsen und Mieten	10.676.629		(12.457)
II. Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten	453.945		(764)
		11.130.574	(13.221)
Summe der Aktiva		1.461.984.667	(1.267.703)

Es wird bestätigt, dass die in der Bilanz unter den Posten B. II. und B. III. der Passiva eingestellte Deckungsrückstellung in Höhe von 2.447.770,89 € unter Beachtung von §§ 341f und 341g HGB sowie der aufgrund des § 65 Abs.1 VAG erlassenen Rechtsverordnungen berechnet worden ist; Altbestand im Sinne des § 11c VAG ist nicht vorhanden.

Köln, 11. April 2003

Der Verantwortliche Aktuar | Dr. Sieberg

Gemäß § 73 VAG wird hiermit bestätigt, dass die eingestellte Deckungsrückstellung vorschriftsmäßig angelegt und aufbewahrt worden ist.

Köln, 11. April 2003

Der Treuhänder | Klein

Passivseite

	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
A. Eigenkapital			
I. Gezeichnetes Kapital		194.290.915	(194.291)
II. Kapitalrücklage		70.302.634	(70.303)
III. Gewinnrücklagen			
1. gesetzliche Rücklage	383.469		(383)
2. andere Gewinnrücklagen	47.193.776		(379)
		47.577.245	(762)
IV. Bilanzgewinn		–	(54.668)
		312.170.794	(320.024)
B. Versicherungstechnische Rückstellungen			
I. Beitragsüberträge			
1. Bruttobetrag	1.304.943		(1.218)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	–		(124)
		1.304.943	(1.094)
II. Deckungsrückstellung			
1. Bruttobetrag	24.457		(22)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	–		(–)
		24.457	(22)
III. Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle			
1. Bruttobetrag	997.439.738		(958.020)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	291.237.661		(278.972)
		706.202.077	(679.048)
IV. Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung			
1. Bruttobetrag	14.712.583		(31.765)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	–		(–)
		14.712.583	(31.765)
V. Schwankungsrückstellung und ähnliche Rückstellungen		85.594.807	(78.506)
VI. Sonstige versicherungstechnische Rückstellungen			
1. Bruttobetrag	4.869.160		(4.618)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	–		(–)
		4.869.160	(4.618)
		812.708.027	(795.053)
C. Andere Rückstellungen			
I. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen		4.413.051	(4.065)
II. Steuerrückstellungen		14.815.811	(27.647)
III. Sonstige Rückstellungen		218.095	(246)
		19.446.957	(31.958)
D. Depotverbindlichkeiten aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft			
		149.273.117	(356)
E. Andere Verbindlichkeiten			
I. Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft gegenüber			
1. Versicherungsnehmern	102.851.532		(84.826)
2. Versicherungsvermittlern	64.889		(84)
		102.916.421	(84.910)
II. Abrechnungsverbindlichkeiten aus dem Rückversicherungsgeschäft		17.110.400	(5.887)
davon:			
gegenüber verbundenen Unternehmen: 13.427.694 €			(5.887)
III. Sonstige Verbindlichkeiten		46.727.361	(29.239)
davon:			
aus Steuern: 3.833.425 €			(120.036)
gegenüber verbundenen Unternehmen : 38.470.291 €			(3.764)
			(876)
F. Rechnungsabgrenzungsposten			
		1.631.590	(276)
Summe der Passiva		1.461.984.667	(1.267.703)

**GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG FÜR DIE ZEIT VOM
1. JANUAR BIS 31. DEZEMBER 2002**

Posten	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
I. Versicherungstechnische Rechnung			
1. Verdiente Beiträge f.e.R.			
a) Gebuchte Bruttobeiträge	780.130.790		(741.875)
b) Abgegebene Rückversicherungsbeiträge	134.749.000		(119.553)
		645.381.790	(622.322)
c) Veränderung der Bruttobeitragsüberträge	– 86.907		(– 39)
d) Veränderung des Anteils der Rückversicherer an den Bruttobeitragsüberträgen	– 20.861		(28)
		– 107.768	(– 11)
		645.274.022	(622.311)
2. Technischer Zinsertrag f.e.R.			1.359.248 (1.235)
3. Sonstige versicherungstechnische Erträge f.e.R.			13.924.859 (314)
4. Aufwendungen für Versicherungsfälle f.e.R.			
a) Zahlungen für Versicherungsfälle			
aa) Bruttobetrag	534.496.383		(481.827)
bb) Anteil der Rückversicherer	68.429.554		(69.946)
		466.066.829	(411.881)
b) Veränderung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle			
aa) Bruttobetrag	39.419.985		(53.861)
bb) Anteil der Rückversicherer	– 12.265.954		(– 12.535)
		27.154.031	(41.326)
		493.220.860	(453.207)
5. Veränderung der übrigen versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen			
a) Netto-Deckungsrückstellung		– 2.862	(2)
b) Sonstige versicherungstechnische Netto-Rückstellungen		– 300.540	(– 94)
		– 303.402	(– 92)
6. Aufwendungen für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung f.e.R.			– (7.669)
7. Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb f.e.R.			
a) Bruttoaufwendungen für den Versicherungsbetrieb		149.345.813	(137.543)
b) davon ab: erhaltene Provisionen und Gewinnbeteiligungen aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft		28.727.607	(29.409)
		120.618.206	(108.134)
8. Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen f.e.R.			1.332.253 (1.278)
9. Zwischensumme			45.083.408 (53.480)
10. Veränderung der Schwankungsrückstellung und ähnlicher Rückstellungen			– 7.088.891 (1.860)
11. Versicherungstechnisches Ergebnis f.e.R.			37.994.517 (55.340)
Übertrag:		37.994.517	(55.340)

Posten				
	€	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
Übertrag:				37.994.517 (55.340)
II. Nichtversicherungstechnische Rechnung				
1. Erträge aus Kapitalanlagen				
a) Erträge aus Beteiligungen		17.845		(1.023)
davon:				
aus verbundenen Unternehmen: – €				(1.009)
b) Erträge aus anderen Kapitalanlagen				
aa) Erträge aus Grundstücken, grundstücks-				
gleichen Rechten und Bauten einschließ-	399.856			(407)
lich der Bauten auf fremden Grundstücken	70.263.239			(63.235)
bb) Erträge aus anderen Kapitalanlagen		70.663.095		(63.642)
c) Erträge aus Zuschreibungen		171.565		(854)
d) Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen		4.219.340		(8.103)
			75.071.845	(73.622)
2. Aufwendungen für Kapitalanlagen				
a) Aufwendungen für die Verwaltung von				
Kapitalanlagen, Zinsaufwendungen und		1.264.607		(823)
sonstige Aufwendungen für die Kapitalanlagen		43.334.313		(23.561)
b) Abschreibungen auf Kapitalanlagen				(3.223)
c) Verluste aus dem Abgang von Kapitalanlagen		11.109.477		(27.607)
			55.708.397	(46.015)
			19.363.448	
3. Technischer Zinsertrag			1.370.009	(1.245)
				17.993.439 (44.770)
4. Sonstige Erträge			4.041.646	(5.407)
5. Sonstige Aufwendungen			4.656.812	(4.213)
				– 615.166 (1.194)
6. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit				55.372.790 (101.304)
7. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag				
a) eigene		2.071.435		(25.274)
b) weiterbelastete Organumlage für				
Gewerbeertragssteuer		–		(21.288)
			2.071.435	(46.562)
8. Sonstige Steuern				
– eigene			119.596	(74)
				2.191.031 (46.636)
9. Auf Grund einer Gewinngemeinschaft, eines				
Gewinnabführungs- oder eines Teilgewinnab-				
führungsvertrages abgeführte Gewinne				53.181.759 (–)
10. Jahresüberschuss				– (54.668)

ANHANG

BILANZIERUNGS-, ERMITTLUNGS- UND BEWERTUNGSMETHODEN

Die **immateriellen Vermögensgegenstände** (EDV-Software) wurden zu Anschaffungskosten bewertet und über 1 bis 3 Jahre linear abgeschrieben.

Die **Grundstücke** und die Gebäude wurden mit den Anschaffungs- und Herstellungskosten vermindert um planmäßige Abschreibungen bewertet.

Die **Anteile an verbundenen Unternehmen** und **Beteiligungen** wurden mit den Anschaffungskosten ausgewiesen.

Der Ansatz der **Aktien, Investmentanteile und anderen nicht festverzinslichen Wertpapiere**, der **Inhaberschuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapiere**, der **übrigen Ausleihungen** sowie **anderen Kapitalanlagen** erfolgte zu Anschaffungskosten oder niedrigeren Börsenkursen. Kapitalanlagen, die nach § 341b Abs.2 HGB dem Anlagevermögen zugeordnet wurden, wurden nach dem gemilderten Niederstwertprinzip bewertet. 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 wurde. Die Zuschreibungen erfolgten bis zur Höhe der Anschaffungskosten oder auf den niedrigeren Börsenwert.

Die **Hypotheken, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen** sind zu Nennwerten bilanziert worden. Das Disagio wurde unter passiver Rechnungsabgrenzung ausgewiesen und laufzeitabhängig vereinnahmt.

Die Bilanzwerte der **Namenschuldverschreibungen, Schuldscheinforderungen und Darlehen** entsprechen den Nennwerten abzüglich Tilgung. Das Agio und das Disagio wurde durch Rechnungsabgrenzung auf die Laufzeit verteilt. Zero-Schuldscheindarlehen wurden mit ihren Anschaffungskosten zuzüglich des in Abhängigkeit vom Kapitalvolumen und der Verzinsungsvereinbarung ermittelten Zinsanspruches aktiviert.

Die **Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft** sind zu Nennwerten abzüglich Einzelwertberichtigungen und 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 Höhe der Forderungen wird geprägt durch die buchungstechnische Verarbeitung einer Portfeuille-Austrittsvereinbarung. Der Ausgleich dieser Forderung erfolgte im Frühjahr 2003.

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

Unter den **aktiven Rechnungsabgrenzungsposten** wurden neben Vorauszahlungen für künftige Zeiträume hauptsächlich die noch nicht fälligen Zinsansprüche zu Nennwerten angesetzt.

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

Die **Beitragsüberträge** waren in der Mopedversicherung für die Monate Januar und Februar des folgenden Jahres zu berechnen. Aus den monatlich gebuchten Beträgen wurden je nach Laufzeit der Versicherungen die auf diese beiden Monate entfallenden Beitragsanteile als Beitragsüberträge ermittelt. Bei der Ermittlung der Beitragsüberträge im selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft wurde der Erlass des Finanzministers NRW vom 30. April 1974 beachtet. Für andere Versicherungszweige waren Beitragsüberträge nicht zu stellen, weil hier das Versicherungsjahr mit dem Kalenderjahr übereinstimmt.

Die in der Kinder-Unfallversicherung im Leistungsfall zu bildende **Deckungsrückstellung** wurde individuell unter

Berücksichtigung implizit angesetzter Kosten nach der prospektiven Methode ermittelt. Es wurde die Grundtafel DAV 97 HUR mit 4 % zugrunde gelegt.

Leistungsfälle, für die erstmals zum 31.12.2000 oder später eine Rückstellung zu bilden war, wurden gemäß der Grundtafel DAV 97 HUR mit 3,25 % bewertet.

Die Bruttobeträge für die **Rückstellung für noch nicht abgewinkelte Versicherungsfälle** im selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft wurden je Schadenfall grundsätzlich einzeln ermittelt. Für unbekannte Spätschäden wurde eine Rückstellung nach pauschalen Kriterien gebildet. In der Rückstellung wurden Beträge für die Schadenregulierung berücksichtigt.

Die **Renten-Deckungsrückstellung** wurde unter Beachtung von § 341 f und § 341 g HGB berechnet.

Der Berechnung liegt die Grundtafel DAV 97 HUR zugrunde. Als Rechnungszins wurden 4 % zugrunde gelegt; bei Leistungsfällen, für die erstmals zum 31.12.2000 oder später eine Rückstellung zu bilden war, jedoch 3,25 %.

Der Anteil des Rückversicherers wurde entsprechend den vertraglichen Vereinbarungen ermittelt.

Die Dotierung der **Rückstellung für freiwillige Beitragsrückvergütung** wurde aufgrund der Beschlüsse von Vorstand und Aufsichtsrat unter Berücksichtigung steuerlicher Vorschriften vorgenommen.

Die **Schwankungsrückstellung** wurde nach der Anlage zu § 29 RechVersV berechnet.

Die **sonstigen versicherungstechnischen Rückstellungen** enthalten unverbrauchte Beiträge aus ruhenden Kraftfahrtversicherungen, die von der Verkehrsofferhilfe e. V. aufgegebene Rückstellung für Verkehrsofferhilfe und eine Stornorückstellung für Beitragsforderungen sowie für bereits vereinnahmte Beiträge. Die Rückstellungen wurde geschätzt oder soweit möglich auf der Grundlage entsprechender mathematischer Modelle auf Basis von Vergangenheitswerten berechnet.

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

Der Teilwert der **Pensionsverpflichtungen** wurde gemäß § 6a EStG nach versicherungsmathematischen Methoden auf der Basis eines Rechnungszinses von 6 % berechnet. Die Berechnungen basieren auf den Richttafeln 1998 von Prof. Klaus Heubeck.

Die **Steuerrückstellungen** und **sonstigen Rückstellungen** bemessen sich nach dem voraussichtlichen Bedarf und wurden in der Höhe angesetzt, die nach kaufmännischer Beurteilung notwendig war.

Die **Depotverbindlichkeiten aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft** wurden mit den Rückzahlungsbeträgen angesetzt. Die Höhe dieser Verbindlichkeiten wird geprägt durch die buchungstechnische Verarbeitung einer Portefeuille-Eintritts-Vereinbarung.

Die **Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft** und die **sonstigen Verbindlichkeiten** wurden mit den Rückzahlungsbeträgen bewertet.

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

Unter den **passiven Rechnungsabgrenzungsposten** wurde das Disagio aus Hypotheken-, Schuldscheinforderungen, Namensschuldverschreibungen sowie im Voraus empfangene Hypothekenzinsen und Mieten angesetzt.

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

Der **technische Zinsertrag f.e.R.** wurde mit 4 % bzw. 3,25 % aus dem jeweiligen arithmetischen Mittel des Anfangs- und Endbestandes der Brutto-Rentendeckungsrückstellungen für Unfall-, Haftpflicht-, Kraftfahrthaftpflicht- und Kraftfahrt-Unfallversicherungen ermittelt.

ENTWICKLUNG DER AKTIVPOSTEN B., C.I. BIS III. IM GESCHÄFTSJAHR 2002

Aktivposten							
	Bilanzwerte Vorjahr Tsd. €	Zugänge Tsd. €	Um- buchungen Tsd. €	Abgänge Tsd. €	Zuschrei- bungen Tsd. €	Abschrei- bungen Tsd. €	Bilanzwerte Geschäftsjahr Tsd. €
B. Immaterielle Vermögensgegenstände							
1. Aufwendungen für die Ingangsetzung und Erweiterung des Geschäftsbetriebs nach § 269 Abs. 1 Satz 1 HGB	–	–	–	–	–	–	–
2. entgeltlich erworbener Geschäfts- oder Firmen- wert	–	–	–	–	–	–	–
3. sonstige immaterielle Vermögensgegenstände	2.498	646	–	694	–	1.172	1.278
4. Summe B.	2.498	646	–	694	–	1.172	1.278
C. I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken							
	5.633	–	–	–	–	199	5.434
C. II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen							
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	7.702	4.300	500	–	–	–	12.502
2. Beteiligungen	1.499	27.405	– 500	–	–	–	28.404
3. Summe C. II.	9.201	31.705	–	–	–	–	40.906
C. III. Sonstige Kapitalanlagen							
1. Aktien, Investmentanteile und andere nicht festver- zinsliche Wertpapiere	240.433	48.240	–	51.286	133	37.062	200.458
2. Inhaberschuldverschrei- bungen und andere festverzinsliche Wert- papiere	119.330	16.988	–	73.219	39	5.194	57.944
3. Hypotheken-, Grund- schuld- und Renten- schuldforderungen	89.418	80.609	–	4.796	–	36	165.195
4. Sonstige Ausleihungen a) Namensschuldver- schreibungen	130.837	16.000	–	–	–	–	146.837
b) Schuldscheinför- derungen und Darlehen	269.958	49.293	–	10.055	–	–	309.196
c) übrige Ausleihungen	148.466	–	–	–	–	–	148.466
5. Einlagen bei Kreditinstituten	–	–	–	–	–	–	–
6. Andere Kapitalanlagen	47.021	2.140	–	1.347	–	843	46.971
7. Summe C. III.	1.045.463	213.270	–	140.703	172	43.135	1.075.067
insgesamt	1.062.795	245.621	–	141.397	172	44.506	1.122.685

ERLÄUTERUNGEN ZUR JAHRESBILANZ

Zu Aktiva C.

In mäßigem Umfang haben wir Kapitalanlagen, die dauerhaft im Kapitalanlagebestand gehalten werden sollen, gemäß § 341b HGB dem Anlagevermögen zugeordnet.

Die Kapitalanlagen weisen zum 31.12.2002 folgende Buch- und Zeitwerte aus:

Kapitalanlagen			
Anlageart	Buchwert €	Zeitwert €	Bewertungsreserven €
C. I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	5.433.951	6.290.000	856.049
C. II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen	40.906.251	40.906.251	–
C.III. Sonstige Kapitalanlagen	1.075.067.045	1.081.705.388	6.638.343
insgesamt	1.121.407.247	1.128.901.639	7.494.392
davon: zu Anschaffungskosten bewertete Kapitalanlagen	565.075.124	543.446.819	– 21.628.305
davon: Kapitalanlagen im Anlagevermögen	104.949.418	84.137.958	– 20.811.460

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 31.12.2002 vorhandenen Grundstücksobjekte waren zu diesem Termin neu bewertet worden. Die Zeitwerte für Anteile an verbundenen Unternehmen wurden auf Basis von Ertragswerten ermittelt.

Die Beteiligungen wurden im Wesentlichen auf der Basis aktueller Anschaffungskosten ermittelt.

Dividendenwerte als auch die zu Anschaffungskosten bilanzierten festverzinslichen Wertpapiere wurden mit den Börsenjahresabschlusskursen bewertet. Die Zeitwerte der übrigen Ausleihungen wurden gemäß § 56 RechVersV auf der Grundlage der Rendite-Struktur-Kurve zu marktüblichen Konditionen ermittelt.

Die Zeitwertermittlung der Zero-Schuldscheindarlehen und sonstigen anderen Kapitalanlagen erfolgte anhand der durch die jeweils emittierenden Banken mitgeteilten Jahresabschlusskurse.

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

Zu Aktiva C. I.

Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen

Positionen	gezeichnetes Kapital €	Anteil in %	Eigenkapital €	Ergebnis des letzten Geschäftsjahres €
DEVK Eta GmbH, Köln	25.000	100,00	24.257	-330
DEVK Private Equity GmbH, Köln	10.000.000	20,00	23.546.443	-401.190
KASSOS Beteiligungs- und Verwaltungs- GmbH, Köln (Geschäftsjahr 2000)	25.000	100,00	8.263.281	313.509
HYBIL B.V., Venlo	200.000	10,00	19.235.828	-2.210.013

Zu Aktiva C. III.

Die **übrigen Ausleihungen** beinhalten ausschließlich Namensgenussscheine.

Die **anderen Kapitalanlagen** setzen sich im Wesentlichen aus stillen Beteiligungen i. S. des KWG, Partizipations-scheinen und Fondsanteilen zusammen.

Zu Passiva B. IV.

Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung

Die Rückstellung für Beitragsrückerstattung ist ausschließlich erfolgsabhängig.

Zu Passiva D.

Depotverbindlichkeiten aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft

Die Depotverbindlichkeiten resultieren aus der buchungs-technischen Verarbeitung der Portefeuille-Eintrittsvereinbarung im Rahmen der Neuordnung der Rückversicherung.

Zu Aktiva F. II.

Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten

Agio für Schuldscheinforderungen und Darlehen	431.925 €
vorausgezahlte Kosten	22.020 €
	453.945 €

Zu Passiva F.

Rechnungsabgrenzungsposten

Disagio aus Hypotheken-, Grundschild- und Rentenschuld- forderungen, Namensschuldverschreibungen und Schuld- scheinforderungen und Darlehen	1.617.352 €
sowie im Voraus empfangene Hypothekenzinsen und Mieten	14.238 €
	1.631.590 €

Zu Passiva A. I.

Gezeichnetes Kapital

Das gezeichnete Kapital in Höhe von 194.290.915 € ist in 380.000 auf den Namen lautende Stückaktien eingeteilt. Die Eintragung der Umstellung des gezeichneten Kapitals auf € sowie die Umstellung auf nennwertlose Stückaktien in das Handelsregister erfolgte am 21.1.2002.

Zu Passiva A. III.

Gewinnrücklagen

Andere Gewinnrücklagen	
Stand am 31.12.2001	379.113 €
Zuführung aus dem Bilanzgewinn	46.814.663 €
Stand am 31.12.2002	47.193.776 €

ERLÄUTERUNGEN ZUR GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Erläuterungen zum selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft

Angaben in Tsd.		Unfall- versiche- rung	Haft- pflicht- versiche- rung	Kraftfahr- zeug-Haft- pflicht- versiche- rung	sonstige Kraftfahrt- versiche- rungen	Feuer- und Sachversicherungen					sonstige Versiche- rungen	Summe
						ins- gesamt	davon Feuer- versiche- rung	davon Verbundene Hausrat- versiche- rung	davon Verbundene Gebäude- versiche- rung	davon sonstige Sach- versiche- rung		
gebuchte												
Bruttobeiträge	GJ	56.801	54.025	346.660	193.713	121.047	816	62.748	39.095	18.388	7.885	780.131
	VJ	54.857	52.428	328.507	182.904	116.583	915	60.892	37.165	17.611	6.596	741.875
verdiente												
Bruttobeiträge	GJ	56.801	54.025	346.580	193.706	121.047	816	62.748	39.095	18.388	7.885	780.044
	VJ	54.857	52.428	328.466	182.905	116.584	915	60.892	37.165	17.611	6.596	741.837
verdiente												
Nettobeiträge	GJ	43.891	52.170	287.876	155.673	98.265	310	54.692	28.133	15.130	7.400	645.275
	VJ	42.177	50.534	281.673	146.273	95.648	411	52.935	26.710	15.592	6.006	622.311
Bruttoaufwendungen												
für Versicherungsfälle	GJ	18.456	29.408	285.761	154.920	81.269	310	33.962	36.183	10.814	4.104	573.918
	VJ	18.952	29.057	298.876	129.685	54.969	254	28.503	18.584	7.628	4.149	535.688
Bruttoaufwendungen												
für den Versicherungs- betrieb	GJ	22.571	20.769	27.504	21.765	53.241	355	27.737	15.660	9.489	3.496	149.346
	VJ	19.919	19.074	27.774	20.053	48.449	435	23.945	14.854	9.216	2.274	137.543
Rückversicherungssaldo	GJ	- 3.175	- 308	- 19.497	- 242	- 1.793	- 224	- 2.431	2.408	- 1.546	- 334	- 25.349
	VJ	- 2.924	- 806	8.487	- 4.556	- 7.513	- 256	- 2.981	- 3.486	- 791	- 322	- 7.634
versicherungs- technisches												
Ergebnis f. e. R.	GJ	12.626	5.391	- 5.833	31.780	- 5.922	- 22	287	- 2.596	- 3.591	- 48	37.994
	VJ	13.094	5.346	11.650	19.204	6.195	- 21	7.160	- 564	- 380	- 149	55.340
versicherungs- technische Brutto- rückstellungen												
insgesamt	GJ	59.467	54.386	860.229	98.266	30.676	412	9.824	12.253	8.187	921	1.103.945
	VJ	59.603	55.354	805.155	117.464	35.984	565	11.247	16.708	7.465	588	1.074.148
davon:												
Bruttorückstellung												
für noch nicht abge- wickelte Versiche- rungsfälle	GJ	58.931	52.509	834.182	27.299	23.598	107	9.793	11.136	2.562	921	997.440
	VJ	59.074	51.645	800.365	28.097	18.251	160	8.677	7.441	1.973	588	958.020
davon:												
Schwankungsrück- stellung und ähnliche												
Rückstellungen	GJ	-	1.834	21.053	55.686	7.022	304	-	1.105	5.613	-	85.595
	VJ	-	3.667	-	57.161	17.678	403	2.540	9.255	5.480	-	78.506
Anzahl der mindestens einjährigen Versicherungsverträge												
	GJ	578.507	895.306	1.434.003	1.083.777	1.494.820	6.577	758.665	247.836	481.742	10.057	5.496.470
	VJ	567.056	871.999	1.382.805	1.045.919	1.450.984	7.495	741.782	239.116	462.591	8.523	5.327.286

Der Rückversicherungssaldo wird ermittelt aus verdienten Rückversicherungsbeiträgen abzüglich Beteiligung des Rückversicherers an den Bruttoaufwendungen für Versicherungsfälle und den Bruttoaufwendungen für den Versicherungsbetrieb.

Im **gesamten Versicherungsgeschäft** entfielen von den Bruttoaufwendungen für den Versicherungsbetrieb auf

- Abschlussaufwendungen	97.725.255 €
- Verwaltungsaufwendungen	51.620.558 €

Provisionen und sonstige Bezüge der Versicherungsvertreter, Personal-Aufwendungen

	Vorjahr Tsd. €	Geschäftsjahr Tsd. €
1. Provisionen jeglicher Art der Versicherungsvertreter im Sinne des § 92 HGB für das selbst abgeschlossene Versicherungsgeschäft	68.749	75.287
2. Sonstige Bezüge der Versicherungsvertreter im Sinne des § 92 HGB	–	–
3. Löhne und Gehälter	654	602
4. Soziale Abgaben und Aufwendungen für Unterstützung	–	–
5. Aufwendungen für Altersversorgung	212	391
6. Aufwendungen insgesamt	69.615	76.280

Im Berichtsjahr betrugen die Bezüge des Vorstandes 639.426 €. Die Ruhegehälter früherer Vorstandsmitglieder bzw. Hinterbliebener beliefen sich auf 270.871 €. Für die-

sen Personenkreis war am 31.12.2002 eine Pensionsrückstellung von 2.584.997 € zu bilanzieren. Die Vergütungen des Aufsichtsrates beliefen sich auf 172.932 €. Die Beiratsbezüge betrugen 47.536 €.

SONSTIGE ANGABEN

Die Aufstellung der Mitglieder des Geschäftsführungsorgans, des Aufsichtsrates sowie des Beirats befinden sich vor dem Lagebericht dieses Berichts.

Unser Unternehmen verfügt nicht über eigenes Personal.

Es bestanden am Bilanzstichtag finanzielle Verpflichtungen in Höhe von 2,56 Mio. € aus offenen Short-Put-Optionen und 55,00 Mio. € aus offenen Vorkäufen.

An unserer Gesellschaft ist zum Bilanzstichtag die DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG, Köln, mit 100 % beteiligt.

Name und Sitz des Mutterunternehmens, das den Konzernabschluss aufstellt, in dem das Unternehmen einbezogen wurde:

DEVK Deutsche Eisenbahn Versicherung
Sach- und HUK Versicherungsverein a.G.
Betriebliche Sozialeinrichtung der Deutschen Bahn AG
Zentrale, Riehler Straße 190, 50735 Köln

Der Konzernabschluss ist bei der DEVK Zentrale erhältlich.

Köln, 14. April 2003

Der Vorstand

Oppermann	Gieseler
Hülsmann	Salentin

BESTÄTIGUNGSVERMERK DES ABSCHLUSSPRÜFERS

Wir haben den Jahresabschluss unter Einbeziehung der Buchführung und den Lagebericht der DEVK Allgemeine Versicherungs-Aktiengesellschaft, Köln, für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2002 geprüft. Die Buchführung und die Aufstellung von Jahresabschluss und Lagebericht nach den deutschen handelsrechtlichen Vor-

schriften und den ergänzenden Regelungen in der Satzung liegen in der Verantwortung des Vorstands der Gesellschaft. 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 der Gesellschaft 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

Lageberichtes. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Überzeugung vermittelt der Jahresabschluss unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft. Der Lagebericht gibt insgesamt eine zutreffende Vorstellung von der Lage der Gesellschaft und stellt die Risiken der künftigen Entwicklung zutreffend dar.

Köln, 22. April 2003

**KPMG Deutsche Treuhand-Gesellschaft
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Prof. Dr. Geib
Wirtschaftsprüfer

Dr. Horbach
Wirtschaftsprüfer

BERICHT DES AUFSICHTSRATES

Der Aufsichtsrat hat während des Geschäftsjahres 2002 die Geschäftsführung des Vorstandes aufgrund schriftlicher und mündlicher Berichterstattung laufend überprüft und sich in mehreren Sitzungen über die geschäftliche Entwicklung, die Geschäftspolitik und die Ertragslage des Unternehmens unterrichten lassen.

Die KPMG Deutsche Treuhand-Gesellschaft, Aktiengesellschaft, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, die gemäß den gesetzlichen Vorschriften zum Abschlussprüfer bestellt wurde, hat den vom Vorstand erstellten Jahresabschluss und Lagebericht 2002 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 Lageberichtes seitens des Aufsichtsrates ergibt ebenfalls keine Beanstandungen. Der Aufsichtsrat billigt den Jahresabschluss 2002, der damit festgestellt ist.

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

Köln, 8. Mai 2003

Der Aufsichtsrat

Schäfer
Vorsitzender

ORGANE

Aufsichtsrat

Bernd Oppermann

Köln

VorsitzenderVorsitzender der Vorstände
DEVK Versicherungen**Hans Jürgen Prinz**

Köln

stellv. VorsitzenderRechtsanwalt, Sozietät Linklaters,
Oppenhoff & Rädler**Ruth Ebeler**

Köln

Datenschutzbeauftragte DEVK
Versicherungen**Franz König**

Beilstein

Stellv. Bundesvorsitzender der
Verkehrsgewerkschaft GDBA a.D.**Günter Ostermann**

Wunstorf

Stellv. Vorsitzender der TRANSNET
Gewerkschaft GdED**Manfred Schumacher**

Pulheim

Vorsitzender des Betriebsrates
DEVK Versicherungen, Zentrale
Köln

Vorstand

Wolfgang Biermann

Köln

Ralph-Robert Lichterfeld

Köln

Peter Neuleuf

Köln

LAGEBERICHT

ÜBERBLICK

Das 23. Geschäftsjahr der DEVK Rechtsschutz-Versicherungs-Aktiengesellschaft war insgesamt zufrieden stellend.

Gegenstand des Unternehmens ist laut Satzung der Betrieb der Rechtsschutzversicherung und der Rückversicherung in diesem Versicherungszweig im In- und Ausland. Die Geschäftstätigkeit des Unternehmens erstreckte sich, wie bisher, auf die Bundesrepublik Deutschland.

Unsere Gesellschaft hat im Berichtsjahr unverändert alle in den „Allgemeinen Bedingungen für die Rechtsschutzversicherung (ARB)“ aufgeführten Versicherungsarten sowie die „Vermögensschaden-Rechtsschutzversicherung für Aufsichtsräte, Beiräte und Vorstände (VRB)“ und die „Spezial-Straf-Rechtsschutzversicherung für Unternehmen“ angeboten und ausschließlich das selbst abgeschlossene Versicherungsgeschäft betrieben.

Die verdienten Beiträge für eigene Rechnung sind im Vergleich zur Branche im Jahre 2002 wiederum überdurchschnittlich gestiegen. Die Steigerung beträgt 4,0 % und ist in erster Linie auf das Bestandswachstum zurückzuführen.

Dem erfreulichen Ergebnis bei den Beitragseinnahmen steht eine stärkere Steigerung bei den Aufwendungen für Versicherungsfälle (+ 7,2 %) gegenüber. Hier hat sich insbesondere die negative Tendenz beim Arbeits- und Vertrags-Rechtsschutz ausgewirkt.

Das versicherungstechnische Ergebnis im Geschäftsjahr beträgt vor Veränderung der Schwankungsrückstellung – 1.301.991 € (Vorjahr 56.191 €).

Gemäß der Anlage zu § 29 RechVersV wurde der Schwankungsrückstellung ein Betrag von 437.743 € entnommen,

so dass als versicherungstechnisches Ergebnis für eigene Rechnung ein Verlust von 864.248 € auszuweisen ist.

GESCHÄFTSVERLAUF

Bestandsbewegung

Der Vertragsbestand ist im Geschäftsjahr aufgrund eines guten Neugeschäfts um 4,5 % auf 574.912 Verträge (Vorjahr 549.906 Verträge) angewachsen. Im Vertragsbestand enthalten sind 3 Gruppenverträge mit insgesamt ca. 379.000 versicherten Personen.

Beitragsentwicklung

Die verdienten Beiträge für eigene Rechnung des Jahres 2002 konnten um 4,0 % auf 61.229.185 € (Vorjahr 58.855.435 €) gesteigert werden.

Schäden

Für Schäden des Geschäftsjahres wurden einschließlich Schadenregulierungskosten 56.869.092 € (Vorjahr 52.908.220 €) gezahlt bzw. zurückgestellt. Die Schadenquote des Geschäftsjahres für eigene Rechnung beträgt 92,9 % (Vorjahr 89,9 %).

Kosten

Die Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb betragen 15.197.969 €. Das Verhältnis zu den verdienten Bruttobeiträgen beträgt 24,8 % (Vorjahr 24,9 %).

Vermögens- und Finanzlage

Die Kapitalanlagen der Gesellschaft betragen am Ende des Geschäftsjahres 104.498.263 € und entfallen im Wesentlichen auf Namensschuldverschreibungen, Schuldscheinforderungen, Darlehen und Wertpapiere.

Den zu bedeckenden versicherungstechnischen Passiva der Bilanz von 86,4 Mio. € stehen anrechenbare Aktiva von 92,7 Mio. € gegenüber. Es ergibt sich somit eine Überdeckung von 6,3 Mio. €.

Ebenfalls ist bei den Eigenmitteln, die gemäß § 53c VAG zur dauernden Erfüllbarkeit der Verträge nachzuweisen sind, eine Überdeckung nach Beitrags- und Schadenindex gegeben.

GESCHÄFTSERGEBNIS

Das versicherungstechnische Ergebnis für eigene Rechnung weist nach Entnahme aus der Schwankungsrückstellung einen Verlust von 864.248 € aus.

Die Kapitalerträge nach Abzug der Aufwendungen für die Verwaltung der Kapitalanlagen belaufen sich auf 7.040.753 €. Die Abschreibungen betragen im Geschäftsjahr 1.642.185 €. Aus dem Abgang von Kapitalanlagen ist ein Verlust von 2.012.500 € entstanden.

Das Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit beträgt 1.760.797 €.

Aufgrund des Gewinnabführungsvertrages werden an die DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-Aktiengesellschaft 1.763.369 € abgeführt.

SONSTIGE ANGABEN

Verbundene Unternehmen

Verbundene Unternehmen der DEVK Rechtsschutz-Versicherungs-Aktiengesellschaft sind der:

DEVK Deutsche Eisenbahn Versicherung
Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G.
Betriebliche Sozialeinrichtung der Deutschen Bahn AG, Köln

und dessen unmittelbare und mittelbare Tochterunternehmen.

Das Grundkapital beträgt 17.895.216 € und ist zu 50 % eingezahlt. Es wird zu 100 % gehalten durch die DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-Aktiengesellschaft, mit der ein Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag besteht.

Die Angabe von Anteilen unserer Gesellschaft an verbundenen Unternehmen und Beteiligungen befindet sich im Anhang.

FUNKTIONSAUSGLIEDERUNG, ORGANISATORISCHE ZUSAMMENARBEIT

Aufgrund des Generalagenturvertrages mit dem DEVK Deutsche Eisenbahn Versicherung Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G. übernimmt dieser die Funktion der Versicherungsvermittlung sowie die damit zusammenhängenden Aufgaben.

Die allgemeinen Betriebsbereiche Rechnungswesen, Inkasso, EDV, Vermögensanlage und -verwaltung, Personal, allgemeine Verwaltung sind für alle DEVK-Unternehmen organisatorisch zusammengefasst. Darüber hinaus ist auch unsere Bestandsverwaltung mit dem DEVK Deutsche Eisenbahn Versicherung Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G. zusammengefasst. Gemäß dem Gemeinschaftsvertrag mit dem DEVK Deutsche Eisenbahn Versicherung Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G. stellt uns dieser das erforderliche Innendienstpersonal zur Verfügung.

Die mit der Schadenregulierung befassten Mitarbeiter nehmen hierbei ausschließlich Aufgaben unserer Gesellschaft wahr und unterliegen auf dem Gebiet der Schadenbearbeitung allein der Aufsicht und den Weisungen unseres Unternehmens.

Unser Unternehmen hat separate Mietverträge und verfügt gemäß seiner Nutzung über eigenes Inventar und eigene Arbeitsmittel.

RISIKEN DER KÜNFTIGEN ENTWICKLUNG

Gemäß dem Gesetz zur Kontrolle und Transparenz im Unternehmensbereich (KonTraG) wird über die Risiken der künftigen Entwicklung wie folgt berichtet.

Für die Sicherheitslage eines Versicherungsunternehmens sind insbesondere die versicherungstechnischen Risiken und die Risiken im Kapitalanlagebereich von zentraler Bedeutung. Versicherungstechnische Risiken beinhalten vor allem

- das Risiko, dass zufallsbedingt höhere Schadenaufwendungen als erwartet entstehen,
- das Risiko, dass sich gesetzliche, ökonomische, soziale oder technologische Rahmenbedingungen oder Verhaltensweisen ändern und solchen Änderungen

- nicht rechtzeitig durch Anpassung der Preise oder der Bedingungen begegnet werden kann, und
- das Risiko, dass der Schadenverlauf einzelner Risikoarten irrtümlich unzureichend eingeschätzt wird.

Wir zeichnen regelmäßig nur einfaches, standardisiertes Geschäft, zusätzlich gesteuert durch geeignete Annahmerichtlinien. Für Verträge mit einem besonderen Versicherungsumfang bestehen Mit- bzw. Rückversicherungsverträge, die unser Risiko auf einen tragfähigen Leistungsumfang begrenzen.

Mit den uns zur Verfügung stehenden Planungs- und Controllingverfahren können wir unerwünschte oder gefährliche Vertriebs-, Bestands- und Schadenentwicklungen frühzeitig erkennen.

Unsere versicherungstechnischen Rückstellungen bemessen wir durch vorsichtige Bewertung der bereits gemeldeten Schäden, durch zusätzliche Rückstellungen für statistisch zu erwartende, aber am Bilanzstichtag noch unbekannte Schäden und für solche Schäden, die nach dem Bilanzstichtag wiedereröffnet werden müssen. Zusätzlich werden nach den handelsrechtlichen Berechnungsvorgaben Schwankungsrückstellungen gebildet.

Zahlungen und Verpflichtungserklärungen unterliegen strengen Regelungen hinsichtlich Vollmachten und Berechtigungen, deren Einhaltung durch ein mehrstufiges Stichprobenverfahren geprüft wird.

Im EDV-Bereich sind umfassende Zugangskontrollen und Schutzvorkehrungen getroffen, die die Sicherheit der Programme und der Datenhaltung sowie des laufenden Betriebs gewährleisten. Die Verbindung zwischen den internen und externen Netzwerken ist dem aktuellen Standard entsprechend geschützt.

Im Bereich der Kapitalanlagen betreiben wir eine eher vorsichtige Anlagepolitik. Durch eine ausgewogene Mischung der Anlagearten begegnen wir dem bestehenden Kurs- und Zinsrisiko. Darüber hinaus beschränken wir das Bonitätsrisiko durch sehr strenge Rating-Anforderungen und ständige Überprüfung der von uns gewählten Emittenten.

Die Zinserträge werden von dem niedrigen Zinsniveau der Neuanlagen beeinflusst. Knapp die Hälfte unseres Bestands an Aktien und Aktienfonds ist dazu bestimmt, dauernd dem Geschäftsbetrieb zu dienen. Diese sind daher dem Anlagevermögen gewidmet. Abschreibungen haben wir entsprechend den für diesen Fall geltenden handelsrechtlichen Vorschriften nur im Umfang der voraussichtlich dauerhaften Wertminderungen vorgenommen. Sollte jedoch eine ungünstige Kursentwicklung es notwendig machen, die bisher unterlassenen Abschreibungen auf das Jahresendniveau 2002 nachholen zu müssen, stellt dies einen für uns zu verkraftenden Aufwand dar. Die künftige Ertragskraft des Unternehmens ist ausreichend stark, einen solchen zusätzlichen Aufwand gegebenenfalls auszugleichen. Darüber hinaus übersteigt die Summe der stillen Reserven in unseren Kapitalanlagen deutlich die der stillen Lasten.

Gemäß Rundschreiben R 30/2002 (VA) der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) haben jetzt auch Schadenversicherer den Bestand der Kapitalanlagen einem Stresstest zu unterziehen. Diesen haben wir zum Bilanzstichtag 31.12.2002 mit dem vom BaFin vorgeschriebenen Stresstestmodell des Gesamtverbandes der deutschen Versicherungswirtschaft (GDV) durchgeführt und beide Szenarien bestanden. Der Stresstest überprüft, ob das Versicherungsunternehmen trotz einer eintretenden, anhaltenden Krisensituation auf dem Kapitalmarkt 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 das Versicherungsunternehmen. Zielhorizont ist der nächste Bilanzstichtag. Es wird ein gleichzeitiger „Crash“ auf dem Aktien- und dem Rentenmarkt unterstellt.

Unter Einbeziehung aller DEVK-Unternehmen wurde ein Risiko-Management-System entwickelt, welches eine frühzeitige Risikoidentifikation und Risikobewertung regelt. Zusätzlich wird dieses System durch die interne Revision auf Wirksamkeit, Angemessenheit und Effizienz überwacht.

Insgesamt verfügen wir mit den hier skizzierten und weiteren Instrumenten und Analysemethoden über ein weitreichendes System, das uns in die Lage versetzt, den Erfordernissen der Identifikation, Analyse, Bewertung und Beeinflussung von Risiken gerecht zu werden.

Im Zusammenhang mit der künftigen Entwicklung unserer Vermögens-, Finanz- und Ertragslage ist auf die Absicht des Gesetzgebers hinzuweisen, in naher Zukunft ein neues Rechtsanwaltsvergütungsgesetz zu beschließen. Die Auswirkungen des neuen Kostenrechts sind zum jetzigen Zeitpunkt noch nicht konkret abschätzbar, aufgrund des bekannten Planungsstandes zu dem Gesetzesvorhaben ist jedoch zu befürchten, dass es zu einer im Vergleich zur Beitragsentwicklung deutlich überproportionalen Erhöhung unserer Schadenaufwendungen kommen wird, die die Ertragslage unserer Gesellschaft in den folgenden Jahren nicht unerheblich belasten kann. Erfahrungsgemäß kann bei einer – sprunghaften – Erhöhung der Schadenaufwendungen ein Ausgleich mittels Beitragsanpassungen erst über einen Zeitraum von mehreren Jahren erreicht werden.

AUSBLICK

Die geschäftliche Entwicklung in den ersten Monaten des Jahres 2003 ist zufrieden stellend. Auch für das Geschäftsjahr 2003 ist wiederum von einem im Vergleich zur Branche überdurchschnittlichen Bestands- und Beitragswachstum auszugehen. Das Beitragswachstum wird zusätzlich verstärkt durch die am 1. Januar 2003 im Bestand durchgeführte Beitragsanpassung.

Köln, 14. April 2003

Der Vorstand

Biermann

Lichterfeld

Neuleuf

JAHRESABSCHLUSS

JAHRESBILANZ ZUM 31. DEZEMBER 2002

Aktivseite			
	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
A. Ausstehende Einlagen auf das gezeichnete Kapital			
		8.947.608	(8.948)
davon: eingefordert: – €			(–)
B. Immaterielle Vermögensgegenstände			
		174.209	(233)
C. Kapitalanlagen			
I. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen			
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	3.225.000		(2.025)
2. Beteiligungen	–		(125)
		3.225.000	(2.150)
II. Sonstige Kapitalanlagen			
1. Aktien, Investmentanteile und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	12.957.557		(10.010)
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	8.845.962		(19.504)
3. Sonstige Ausleihungen	79.469.743		(68.277)
		101.273.262	(97.791)
		104.498.262	(99.941)
D. Forderungen			
I. Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft an:			
– Versicherungsnehmer		655.457	(561)
II. Abrechnungsforderungen aus dem Rückversicherungsgeschäft		326.123	(104)
III. Sonstige Forderungen		4.345.028	(9.785)
davon:			(10.450)
an verbundene Unternehmen: 409.306 €			(193)
		5.326.608	
E. Sonstige Vermögensgegenstände			
– Sachanlagen und Vorräte		427.438	(460)
F. Rechnungsabgrenzungsposten			
I. Abgegrenzte Zinsen und Mieten		2.619.584	(2.425)
II. Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten		79.228	(40)
		2.698.812	(2.465)
Summe der Aktiva		122.072.937	(122.497)

Passivseite			
	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
A. Eigenkapital			
I. Gezeichnetes Kapital		17.895.216	(17.895)
II. Kapitalrücklage		6.285.378	(6.285)
III. Gewinnrücklagen			
1. gesetzliche Rücklage	306.775		(307)
2. andere Gewinnrücklagen	2.076.090		(731)
		2.382.865	(1.038)
IV. Bilanzgewinn		—	(1.346)
		26.563.459	(26.564)
B. Versicherungstechnische Rückstellungen			
I. Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle			
1. Bruttobetrag	83.206.334		(78.897)
2. davon ab:			
Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	81.335		(102)
		83.124.999	(78.795)
II. Schwankungsrückstellung und ähnliche Rückstellungen		781.959	(1.220)
III. Sonstige versicherungstechnische Rückstellungen			
1. Bruttobetrag	59.934		(55)
2. davon ab:			
Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	—		(—)
		59.934	(55)
		83.966.892	(80.070)
C. Andere Rückstellungen			
I. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen		1.384.142	(1.328)
II. Steuerrückstellungen		—	(1.003)
III. Sonstige Rückstellungen		133.314	(128)
		1.517.456	(2.459)
D. Andere Verbindlichkeiten			
I. Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft gegenüber			
1. Versicherungsnehmern	2.403.777		(1.829)
2. Versicherungsvermittlern	306.049		(236)
		2.709.826	(2.065)
II. Abrechnungsverbindlichkeiten aus dem Rückversicherungsgeschäft		81.335	(—)
III. Sonstige Verbindlichkeiten		7.231.397	(11.336)
davon:			(13.401)
aus Steuern: 612.007 €			(545)
gegenüber verbundenen Unternehmen: 6.458.424 €			(6.176)
		10.022.558	
E. Rechnungsabgrenzungsposten			
		2.572	(3)
Summe der Passiva		122.072.937	(122.497)

**GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG FÜR DIE ZEIT VOM
1. JANUAR BIS 31. DEZEMBER 2002**

Posten	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
I. Versicherungstechnische Rechnung			
1. Verdiente Beiträge f.e.R.			
a) Gebuchte Bruttobeiträge	61.287.601		(58.914)
b) Abgegebene Rückversicherungsbeiträge	58.416		(58)
		61.229.185	(58.856)
2. Sonstige versicherungstechnische Erträge f.e.R.		3.895	(6)
3. Aufwendungen für Versicherungsfälle f.e.R.			
a) Zahlungen für Versicherungsfälle			
aa) Bruttobetrag	43.265.769		(39.180)
bb) Anteil der Rückversicherer	263.204		(160)
		43.002.565	(39.020)
b) Veränderung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle			
aa) Bruttobetrag	4.309.176		(4.942)
bb) Anteil der Rückversicherer	20.923		(180)
		4.330.099	(5.122)
		47.332.664	(44.142)
4. Veränderung der sonstigen versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen		- 4.438	(- 8)
5. Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb f.e.R.			
a) Bruttoaufwendungen für den Versicherungsbetrieb	15.197.969		(14.656)
b) davon ab: erhaltene Provisionen und Gewinnbeteiligungen aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft			(-)
		15.197.969	(14.656)
6. Zwischensumme		- 1.301.991	(56)
7. Veränderung der Schwankungsrückstellung und ähnlicher Rückstellungen		437.743	(- 801)
8. Versicherungstechnisches Ergebnis f.e.R.		- 864.248	(- 745)
Übertrag:		- 864.248	(- 745)

Posten			
	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
Übertrag:			– 864.248 (– 745)
II. Nichtversicherungstechnische Rechnung			
1. Erträge aus Kapitalanlagen			
a) Erträge aus Beteiligungen	–		(90)
davon:			
aus verbundenen Unternehmen: – €			(90)
b) Erträge aus anderen Kapitalanlagen	6.867.961		(6.044)
c) Erträge aus Zuschreibungen	4.298		(28)
d) Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen	264.881		(365)
e) Erträge aus der Auflösung des Sonderpostens mit Rücklageanteil	–		(108)
	<u>7.137.140</u>		(6.635)
2. Aufwendungen für Kapitalanlagen			
a) Aufwendungen für die Verwaltung von Kapitalanlagen, Zinsaufwendungen und sonstige Aufwendungen für die Kapitalanlagen	96.387		(101)
b) Abschreibungen auf Kapitalanlagen	1.642.185		(2.129)
c) Verluste aus dem Abgang von Kapitalanlagen	2.012.500		(1)
	<u>3.751.072</u>		(2.231)
		3.386.068	(4.404)
3. Sonstige Erträge		154.594	(348)
4. Sonstige Aufwendungen		<u>915.617</u>	(844)
		– 761.023	(– 496)
5. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit		1.760.797	(3.164)
6. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag			
a) eigene	– 17.932		(987)
b) von der Obergesellschaft weiterbelastete Steuerumlage	–		(816)
	<u>– 17.932</u>		(1.803)
7. Sonstige Steuern		<u>15.360</u>	(15)
		– 2.572	(1.818)
8. Auf Grund einer Gewinngemeinschaft, eines Gewinnabführungs- oder eines Teilgewinnabführungsvertrages abgeführte Gewinne		1.763.369	(–)
9. Jahresüberschuss		–	(1.345)

ANHANG

BILANZIERUNGS-, ERMITTLUNGS- UND BEWERTUNGSMETHODEN

Die **immateriellen Vermögensgegenstände** (EDV-Software) wurden zu Anschaffungskosten bewertet und über 1 bis 3 Jahre linear abgeschrieben.

Die **Anteile an verbundenen Unternehmen** wurden mit den Anschaffungskosten ausgewiesen.

Der Ansatz der **Aktien, Investmentanteile und anderen nicht festverzinslichen Wertpapiere**, sowie **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 Niederstwert angesetzt. Kapitalanlagen, die dem Umlaufvermögen zugeordnet worden sind, wurden nach dem strengen Niederstwertprinzip bewertet.

Die Bilanzwerte der **Namensschuldverschreibungen, Schuldscheinforderungen und Darlehen** entsprechen den Nennwerten abzüglich Tilgung. Das Agio und das Disagio wurden durch Rechnungsabgrenzung auf die Laufzeit verteilt.

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

Die **Abrechnungsforderungen aus dem Rückversicherungsgeschäft** ergaben sich auf der Grundlage der Rückversicherungsverträge aus der Verrechnung von Beiträgen und Schäden.

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

Unter den **aktiven Rechnungsabgrenzungsposten** wurden neben Vorauszahlungen für künftige Zeiträume das Agio aus Namensschuldverschreibungen sowie die noch nicht fälligen Zinsansprüche angesetzt.

Die Bemessung der **versicherungstechnischen Rückstellungen** erfolgte nach den folgenden Grundsätzen: Für Schadenfälle der letzten 3 Meldejahre wurden die **Brutto-Rückstellungen der noch nicht abgewickelten Versicherungsfälle** im selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft mittels eines Gruppenbewertungsverfahrens bewertet. Alle noch nicht erledigten Schadenfälle älteren Meldedatums wurden nach Aktenlage einzeln bewertet.

Für den Spätschadenbedarf sowie für wiederauflebende Schadenfälle wurden auf der Grundlage von Erfahrungswerten Pauschalrückstellungen gebildet.

In der Rückstellung wurden Beträge für die Schadenregulierungsaufwendungen berücksichtigt.

Die auf die Rückversicherung entfallenden Beträge wurden bei den einzeln reservierten Schäden auf der Grundlage der vertraglichen Vereinbarungen ermittelt.

Die **Schwankungsrückstellung** wurde nach der Anlage zu § 29 RechVersV berechnet.

Die **sonstigen versicherungstechnischen Rückstellungen** enthalten eine Stornorückstellung für Beitragsforderungen sowie für bereits vereinnahmte Beiträge. Die Rückstellung wurde geschätzt und, soweit möglich, auf der Grundlage entsprechender Dokumentationen berechnet.

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

Der Teilwert der **Pensionsverpflichtungen** wurde gemäß § 6a EStG nach versicherungsmathematischen Methoden auf der Basis eines Rechnungszinses von 6 % berechnet. Es wurden die Richttafeln 1998 von Prof. Klaus Heubeck verwendet.

Die **sonstigen Rückstellungen** bemessen sich nach dem voraussichtlichen Bedarf und wurden in der Höhe angesetzt, die nach kaufmännischer Beurteilung notwendig war.

Die **Rückstellung für Altersteilzeitverpflichtungen**

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

Die **Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft** und die **sonstigen Verbindlichkeiten** wurden mit den Rückzahlungsbeträgen bewertet.

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

Unter den **passiven Rechnungsabgrenzungsposten** wurden das Disagio aus Namensschuldverschreibungen und Schuldscheinforderungen und Darlehen angesetzt.

ENTWICKLUNG DER AKTIVPOSTEN B., C.I. BIS II. IM GESCHÄFTSJAHR 2002

Aktivposten							
	Bilanzwerte Vorjahr Tsd. €	Zugänge Tsd. €	Um- buchungen Tsd. €	Abgänge Tsd. €	Zuschrei- bungen Tsd. €	Abschrei- bungen Tsd. €	Bilanzwerte Geschäftsjahr Tsd. €
B. Immaterielle Vermögensgegenstände							
1. Aufwendungen für die Ingangsetzung und Erweiterung des Geschäftsbetriebs nach § 269 Abs. 1 Satz 1 HGB	–	–	–	–	–	–	–
2. entgeltlich erworbener Geschäfts- oder Firmen- wert	–	–	–	–	–	–	–
3. sonstige immaterielle Vermögensgegenstände	233	99	–	–	–	158	174
4. Summe B.	233	99	–	–	–	158	174
C. I. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen							
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	2.025	1.075	125	–	–	–	3.225
2. Beteiligungen	125	–	– 125	–	–	–	–
3. Summe C. I.	2.150	1.075	–	–	–	–	3.225
C. II. Sonstige Kapitalanlagen							
1. Aktien, Investmentanteile und andere nicht festver- zinsliche Wertpapiere	10.010	6.154	–	1.714	4	1.497	12.957
2. Inhaberschuldverschrei- bungen und andere festverzinsliche Wert- papiere	19.504	5.498	–	16.011	–	145	8.846
3. Sonstige Ausleihungen							
a) Namensschuldver- schreibungen	35.873	–	–	2.556	–	–	33.317
b) Schuldscheinfor- derungen und Darlehen	20.245	14.817	–	3.068	–	–	31.994
c) übrige Ausleihungen	12.159	2.000	–	–	–	–	14.159
4. Einlagen bei Kreditinstituten	–	–	–	–	–	–	–
5. Andere Kapitalanlagen	–	–	–	–	–	–	–
6. Summe C. II.	97.791	28.469	–	23.349	4	1.642	101.273
insgesamt	100.174	29.643	–	23.349	4	1.800	104.672

ERLÄUTERUNGEN ZUR JAHRESBILANZ

Zu Aktiva C.

In geringem Umfang haben wir Kapitalanlagen, die dauerhaft im Kapitalanlagenbestand gehalten werden sollen, gemäß § 341b HGB dem Anlagevermögen zugeordnet.

Die Kapitalanlagen weisen zum 31.12.2002 folgende Buch- und Zeitwerte aus:

Kapitalanlagen			
Anlageart	Buchwert €	Zeitwert €	Bewertungsreserven €
C. I. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen	3.225.000	3.225.000	–
C. II. Sonstige Kapitalanlagen	101.273.263	104.725.959	3.452.696
insgesamt	104.498.263	107.950.959	3.452.696
davon: zu Anschaffungskosten bewertete Kapitalanlagen	41.132.042	39.715.131	– 1.416.911
davon: Kapitalanlagen im Anlagevermögen	6.048.919	4.301.104	– 1.747.815

Zu Aktiva C. I.

Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen				
Positionen	gezeichnetes Kapital €	Anteil in %	Eigenkapital €	Ergebnis des letzten Geschäftsjahres €
DEVK Private Equity GmbH, Köln	10.000.000	5,00	23.546.443	– 401.190
DEVK Theta GmbH, Köln	25.000	100,00	24.259	– 329
HYBIL B.V., Venlo	200.000	10,00	19.235.828	– 2.210.013

Die Anteile an verbundenen Unternehmen wurden aufgrund des zeitnahen Erwerbes zu Anschaffungskosten angesetzt.

Zu Aktiva C. II.

Bei der Ermittlung der Zeitwerte wurden sowohl die Dividendenpapiere als auch die festverzinslichen Wertpapiere mit den Börsen-Jahresabschlusskursen bewertet (zu Anschaffungskosten bewertete Kapitalanlagen). Die Zeitwerte der zum Nennwert bilanzierten Kapitalanlagen (Namenspapiere) sowie die übrigen Ausleihungen wurden gemäß § 56 RechVersV auf der Grundlage der

Rendite-Struktur-Kurve zu jeweils marktüblichen Konditionen der verschiedenen Kapitalanlagen ermittelt.

Zu Aktiva F. II.

Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten

Agio aus Namensschuldverschreibungen und
Schuldscheinforderungen und Darlehen

76.234 €

Zu Passiva A. I.**Gezeichnetes Kapital**

Das gezeichnete Kapital in Höhe von 17.895.216 € ist in 35.000 auf den Namen lautende Stückaktien eingeteilt. Die Eintragung der Umstellung des gezeichneten Kapitals auf € sowie die Umstellung auf nennwertlose Stückaktien in das Handelsregister erfolgte am 8.1.2002.

Zu Passiva E.**Rechnungsabgrenzungsposten**

Disagio aus Namensschuldverschreibungen und
Schuldscheinforderungen und Darlehen 2.572 €

ERLÄUTERUNGEN ZUR GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG**Erläuterungen zum selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft**

Positionen	Vorjahr Tsd. €	Geschäftsjahr Tsd. €
gebuchte Bruttobeiträge	58.914	61.288
verdiente Bruttobeiträge	58.914	61.288
verdiente Nettobeiträge	58.855	61.229
Bruttoaufwendungen für Versicherungsfälle	44.121	47.575
Bruttoaufwendungen für den Versicherungsbetrieb	14.656	15.198
Rückversicherungssaldo	78	– 184
versicherungstechnisches Ergebnis f.e.R.	– 745	– 864
versicherungstechnische Brutorückstellungen insgesamt	80.172	84.048
davon:		
– Brutorückstellungen für noch nicht abgewinkelte Versicherungsfälle	78.897	83.206
– Schwankungsrückstellung und ähnliche Rückstellungen	1.220	782
Anzahl der mindestens einjährigen Versicherungsverträge	549.906	574.912

Der Rückversicherungssaldo ist das Ergebnis der abgegebenen Rückversicherung (ohne Depotzinsen) und setzt sich wie folgt zusammen: Rückversicherungsbeiträge abzüglich Beteiligung des Rückversicherers an den Bruttoaufwendungen für Versicherungsfälle und den Bruttoaufwendungen für den Versicherungsbetrieb.

Im **gesamten Versicherungsgeschäft** entfielen von den Bruttoaufwendungen für den Versicherungsbetrieb auf

- Abschlussaufwendungen	8.442.064 €
- Verwaltungsaufwendungen	6.755.905 €

Provisionen und sonstige Bezüge der Versicherungsvertreter, Personal-Aufwendungen

	Vorjahr Tsd. €	Geschäftsjahr Tsd. €
1. Provisionen jeglicher Art der Versicherungsvertreter im Sinne des § 92 HGB für das selbst abgeschlossene Versicherungsgeschäft	6.741	7.306
2. Sonstige Bezüge der Versicherungsvertreter im Sinne des § 92 HGB	–	–
3. Löhne und Gehälter	268	329
4. Soziale Abgaben und Aufwendungen für Unterstützung	9	9
5. Aufwendungen für Altersversorgung	122	88
6. Aufwendungen insgesamt	7.140	7.732

Im Berichtsjahr betrugen die Bezüge des Vorstandes 263.253 €. Die Ruhegehälter früherer Vorstandsmitglieder bzw. Hinterbliebener beliefen sich auf 105.508 €. Für die-

sen Personenkreis war am 31.12.2002 eine Pensionsrückstellung von 1.052.067 € bilanziert. Die Vergütungen des Aufsichtsrates beliefen sich auf 52.158 €.

SONSTIGE ANGABEN

Die Aufstellungen der Mitglieder des Geschäftsführungsorgans und des Aufsichtsrates befinden sich vor dem Lagebericht dieses Berichts.

In unserem Unternehmen ist ein leitender Angestellter beschäftigt.

Es bestanden am Abschlussstichtag finanzielle Verpflichtungen in Höhe von 0,17 Mio. € aus offenen Short-Put-Optionen, 4,0 Mio. € aus einem Multitranchenschuldscheindarlehen und 3,5 Mio. € aus offenen Vorkäufen.

Unser Unternehmen ist von der Verpflichtung, einen Konzernabschluss und einen Konzernlagebericht aufzustellen, befreit.

Name und Sitz des Mutterunternehmens, das den Konzernabschluss aufstellt, in den das Unternehmen einbezogen wurde:

DEVK Deutsche Eisenbahn Versicherung
Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G.
Betriebliche Sozialeinrichtung der Deutschen Bahn AG
Zentrale, Riehler Straße 190, 50735 Köln

Der Konzernabschluss ist bei der DEVK Zentrale erhältlich.

Köln, 14. April 2003

Der Vorstand

Biermann

Lichterfeld

Neuleuf

BESTÄTIGUNGSVERMERK DES ABSCHLUSSPRÜFERS

Wir haben den Jahresabschluss unter Einbeziehung der Buchführung und den Lagebericht der DEVK Rechtsschutz-Versicherungs-Aktiengesellschaft, Köln, für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2002 geprüft. Die Buchführung und die Aufstellung von Jahresabschluss und Lagebericht nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften und den ergänzenden Regelungen in der Satzung liegen in der Verantwortung des Vorstands der Gesellschaft. 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 der Gesellschaft 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 Lageberichtes. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Überzeugung vermittelt der Jahresabschluss unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft. Der Lagebericht gibt insgesamt eine zutreffende Vorstellung von der Lage der Gesellschaft und stellt die Risiken der künftigen Entwicklung zutreffend dar.

Köln, 22. April 2003

**KPMG Deutsche Treuhand-Gesellschaft
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Prof. Dr. Geib
Wirtschaftsprüfer

Dr. Horbach
Wirtschaftsprüfer

BERICHT DES AUFSICHTSRATES

Der Aufsichtsrat hat während des Geschäftsjahres 2002 die Geschäftsführung des Vorstandes aufgrund schriftlicher und mündlicher Berichterstattung laufend überprüft und sich in mehreren Sitzungen über die geschäftliche Entwicklung, die Geschäftspolitik und die Ertragslage des Unternehmens unterrichten lassen.

Die KPMG Deutsche Treuhand-Gesellschaft, Aktiengesellschaft, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, die gemäß den gesetzlichen Vorschriften zum Abschlussprüfer bestellt wurde, hat den vom Vorstand erstellten Jahresabschluss und Lagebericht 2002 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 Lageberichtes seitens des Aufsichtsrates ergibt ebenfalls keine Beanstandungen. Der Aufsichtsrat billigt den Jahresabschluss 2002, der damit festgestellt ist.

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

Köln, 7. Mai 2003

Der Aufsichtsrat

Oppermann

Vorsitzender

ORGANE

Aufsichtsrat

Bernd Oppermann

Köln

VorsitzenderVorsitzender der Vorstände DEVK
Versicherungen**Heinzotto Kievernagel**

Köln

Vorsitzender des
Gesamtbetriebsrates
DEVK Versicherungen**Irmgard Müller**

Maisach

Stellv. Gruppenleiterin
Vertriebsservice DEVK Versicherungen,
Regionaldirektion München**Norbert Heger**

Hofheim/Ts.

stellv. Vorsitzender

Abteilungspräsident a.D.

Alexander Kirchner

Runkel

Vorstandsmitglied Tarifpolitik der
TRANSNET Gewerkschaft GdED**Karl-Heinz Zimmermann**

Kasbach-Ohlenberg

Branchenvorstand Regionalverkehr
der TRANSNET Gewerkschaft GdED

Vorstand

Heinz H. Braun

Erftstadt

(bis 23. Februar 2003)

Dr. rer. nat.**Hans Willi Sieberg**

Swisttal

Gottfried Rüßmann

Köln

stellv. Vorstandsmitglied

(ab 1. Januar 2003)

LAGEBERICHT

ÜBERBLICK

Der Verlauf des achten vollen Geschäftsjahres war erfolgreich, so dass die Zuführung zur erfolgsabhängigen Rückstellung für Beitragsrückerstattung gegenüber dem Vorjahr deutlich gesteigert werden konnte. Das Neugeschäft wurde im Wesentlichen von der Auslandsreisekrankenversicherung getragen, die mit rund 80.000 neuen Versicherten wiederum den größten stückzahlenmäßigen Zuwachs erzielte.

Im Jahr 2002 wurde in der Krankheitskostenvollversicherung eine Beitragsanpassung durchgeführt, die durch Einmalbeiträge aus der erfolgsabhängigen RfB in Höhe von 0,44 Mio. € limitiert wurde. Darüber hinaus wurden aus der erfolgsunabhängigen RfB Einmalbeiträge in Höhe von 0,1 Mio. € für sofortige oder zukünftige Prämienermäßigungen entnommen.

Mit den zurzeit angebotenen Tarifen wird umfassender Versicherungsschutz in Form der Vollversicherung oder auch Zusatzversicherung angeboten. Im Einzelnen sind die Versicherungsarten als Anlage zu diesem Lagebericht aufgeführt.

GESCHÄFTSVERLAUF

Neugeschäft und Bestand**(selbst abgeschlossenes Geschäft)**

Neben der Auslandsreisekrankenversicherung, deren Bestand auf 563.128 Tarifversicherte (Vorjahr 514.425) anstieg, wurden im Berichtsjahr Verträge für 12.205 Tarifversicherte (Vorjahr 16.148) abgeschlossen. Der Bestand umfasst damit 122.096 Tarifversicherte (Vorjahr 115.218).

Beitragseinnahmen

Die gebuchten Bruttobeiträge nahmen um 1,5 Mio. € zu und belaufen sich per Jahresultimo auf 16,77 Mio. €.

Versicherungsfälle

Die Brutto-Aufwendungen für Versicherungsfälle (gezahlt und zurückgestellt, einschließlich Regulierungsaufwendungen) betrugen im Berichtsjahr 6,95 Mio. € (Vorjahr 6,88 Mio. €).

Kosten

Die Brutto-Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb reduzierten sich insgesamt auf 3,8 Mio. € (Vorjahr 4,2 Mio. €). Davon entfielen 2,8 Mio. € auf Abschlusskosten (Vorjahr 3,3 Mio. €).

KAPITALANLAGEN UND -ERTRÄGE

Die Kapitalanlagen umfassten zum Jahresende einen Bestand in Höhe von 24,2 Mio. €. Die Erträge aus Kapitalanlagen betrugen im Berichtsjahr 1,6 Mio. € (Vorjahr 1,5 Mio. €).

Erfolgsabhängige Beitragsrückerstattung

Im Jahre 2002 hat die DEVK Krankenversicherungs-Aktiengesellschaft erneut eine Beitragsrückerstattung gemäß den Allgemeinen Versicherungsbedingungen im Tarif AM-V durchgeführt.

In Abhängigkeit von den leistungsfreien, vollen Versicherungsjahren (2001 bzw. 2000 und 2001) wurden eineinhalb bzw. drei Monatsbeiträge rückerstattet.

Im Jahr 2003 ist vorgesehen, im Tarif AM-V eine Beitragsrückerstattung in vergleichbarer Höhe durchzuführen.

GESCHÄFTSERGEBNIS

Als versicherungstechnisches Ergebnis wurde ein Gewinn in Höhe von 0,97 Mio. € ausgewiesen. An die DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-Aktiengesellschaft werden auf Grund eines Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrages 0,4 Mio. € abgeführt. Der Jahresüberschuss betrug 0,09 Mio. € und wurde der gesetzlichen Rücklage zugeführt.

In Rückdeckung übernommenes Versicherungsgeschäft

Im Jahr 2002 wurde Fremdgeschäft in Rückdeckung übernommen. Es handelt sich hierbei um eine Auslandsreisekrankenversicherungskomponente in der Kraftfahrtversicherung. Hieraus ergaben sich Prämieinnahmen in Höhe von 0,7 Mio. €. Nach Abzug der Aufwendungen für Versicherungsfälle und der Gewinnbeteiligung verblieb ein Überschuss in Höhe von 0,4 Mio. €.

SONSTIGE ANGABEN

Verbundene Unternehmen

Verbundene Unternehmen der DEVK Krankenversicherungs-Aktiengesellschaft sind der

DEVK Deutsche Eisenbahn Versicherung
Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G.
Betriebliche Sozialeinrichtung der Deutschen Bahn AG,
Köln,

und dessen unmittelbare und mittelbare Tochterunternehmen.

Das Grundkapital beträgt 4,6 Mio. € und ist zu 50 % eingezahlt. Es wird von der DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-Aktiengesellschaft, mit der ein Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag besteht, zu 100 % gehalten.

FUNKTIONSAUSGLIEDERUNG, ORGANISATORISCHE ZUSAMMENARBEIT

Aufgrund eines Generalagenturvertrages übernimmt der DEVK Deutsche Eisenbahn Versicherung Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G. Betriebliche Sozialeinrichtung der Deutschen Bahn AG die Funktion der Versicherungsvermittlung sowie die damit zusammenhängenden Aufgaben.

Die allgemeinen Betriebsbereiche Rechnungswesen, Inkasso, EDV, Vermögensanlage und -verwaltung, Personal und allgemeine Verwaltung sind für alle DEVK-Unternehmen organisatorisch zusammengefasst.

Aufgrund eines Gemeinschaftsvertrages stellt der DEVK Deutsche Eisenbahn Versicherung Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G. Betriebliche Sozialeinrichtung der Deutschen Bahn AG uns das erforderliche Innendienstpersonal zur Verfügung: Dieses unterliegt in den Gebieten Mathematik, Antrags-, Bestands- und Leistungstätigkeiten allein der Aufsicht und den Weisungen unseres Unternehmens.

Unser Unternehmen hat separate Mietverträge und verfügt gemäß seiner Nutzung über eigenes Inventar und eigene Arbeitsmittel.

Mit der Europäischen Reiseversicherung Aktiengesellschaft besteht ein Kooperationsabkommen im Bereich der kurzfristigen Auslandsreisekrankenversicherung. Zur Abwicklung wurde ein Funktionsausgliederungsvertrag abgeschlossen.

Mit der DEVK Deutsche Eisenbahn Versicherung Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G. Betriebliche Sozialeinrichtung der Deutschen Bahn AG und der DEVK Allgemeine Versicherungs-Aktiengesellschaft bestehen aktive Rückversicherungsverträge bezüglich des Auslandsreisekrankenversicherungsrisikos.

Mit anderen Krankenversicherungsunternehmen besteht für die Abwicklung der Pflegepflichtversicherung ein „Pflege-Pool“.

Die Gesellschaft ist Mitglied der „Gemeinschaft privater Versicherungsunternehmen zur Durchführung der Pflegeversicherung nach dem PflegeVG für die Mitglieder der Postbeamtenkrankenkasse und der Krankenversorgung der Bundesbahnbeamten (GPV)“.

RISIKEN DER KÜNFTIGEN ENTWICKLUNG

Dem Gesetz zur Kontrolle und Transparenz im Unternehmensbereich (KonTraG) entsprechend, berichten wir an dieser Stelle über die Risiken der künftigen Entwicklung.

Für die Sicherheitslage eines Versicherungsunternehmens sind insbesondere die versicherungstechnischen Risiken und die Risiken im Kapitalanlagebereich von zentraler Bedeutung. Versicherungstechnische Risiken beinhalten vor allem

- das Risiko, dass zufallsbedingt höhere Schadenaufwendungen als erwartet entstehen,
- das Risiko, dass sich aufgrund von Entwicklungen im Gesundheitswesen oder die häufigere Leistungsanspruchnahme durch die Versicherten die Rechnungsgrundlagen für die Tarife verändern,
- das Risiko der fehlerhaften Risikoeinschätzung.

Den oben genannten Risiken treten wir durch ausführliche Arbeitsrichtlinien, geeignete Rückversicherungsverträge und durch ständige Weiterbildungsmaßnahmen für unsere Mitarbeiter entgegen.

Mit Hilfe unserer Planungs- und Steuerungselemente können wir unerwünschte Vertriebs-, Bestands- und Schadenentwicklungen frühzeitig erkennen und ggf. entgegenwirken.

Zahlungen und Verpflichtungserklärungen unterliegen strengen Regelungen hinsichtlich Vollmachten und Berechtigungen, deren Einhaltung durch ein mehrstufiges Stichprobenverfahren geprüft wird.

Im EDV-Bereich sind umfassende Zugangskontrollen und Schutzvorkehrungen getroffen, die die Sicherheit der Programme und der Datenhaltung sowie des laufenden Betriebs gewährleisten. Die Verbindung zwischen den internen und externen Netzwerken ist dem aktuellen Standard entsprechend geschützt.

Im Bereich der Kapitalanlagen begegnen wir dem bestehenden Kurs- und Zinsrisiko durch eine ausgewogene Mischung der Anlagearten.

Gemäß Rundschreiben R30/2002 (VA) der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) haben jetzt auch

Krankenversicherer den Bestand der Kapitalanlagen einem Stresstest zu unterziehen. Diesen haben wir zum Bilanzstichtag 31.12.2002 mit dem vom BAFin vorgeschriebenen Stresstestmodell des Gesamtverbandes der deutschen Versicherungswirtschaft (GDV) durchgeführt und beide Szenarien bestanden. Der Stresstest überprüft, ob das Versicherungsunternehmen trotz einer eintretenden, anhaltenden Krisensituation auf dem Kapitalmarkt 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 das Versicherungsunternehmen. Zielhorizont ist der nächste Bilanzstichtag. Es wird ein gleichzeitiger „Crash“ auf dem Aktien- und Rentenmarkt unterstellt.

Unter Einbeziehung aller DEVK-Unternehmen wurde ein Risiko-Management-System entwickelt, welches eine frühzeitige Risikoidentifikation und Risikobewertung regelt. Zusätzlich wird dieses System durch die interne Revision auf Wirksamkeit, Angemessenheit und Effizienz überwacht.

Insgesamt verfügen wir über ein weitreichendes System, das die Identifikation, Analyse, Bewertung und Beeinflus-

sung von Risiken den Erfordernissen entsprechend ermöglicht.

Zurzeit können wir keine Entwicklung erkennen, die zu einer erheblichen Beeinträchtigung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage unserer Gesellschaft führen könnte.

AUSBLICK

Die geschäftliche Entwicklung der ersten Monate des Jahres 2003 in Verbindung mit zusätzlich eingeleiteten Verkaufsförderungsmaßnahmen gibt Grund zu der Annahme, dass eine Steigerung der Beitragseinnahmen über dem Niveau des Vorjahres eintreten wird. Da der Schwerpunkt des Geschäftes der DEVK Krankenversicherungs-AG im Bereich der Zusatzversicherungen liegt, bleibt abzuwarten, inwieweit sich möglicherweise Änderungen im Umfeld der gesetzlichen Krankenversicherungen auf das Neugeschäft auswirken werden.

Köln, 14. April 2003

Der Vorstand

Dr. Sieberg

Rußmann

ANLAGE ZUM LAGEBERICHT

1. Verzeichnis der im Geschäftsjahr betriebenen Versicherungsarten im selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft

Einzel-Krankheitskostenvollversicherung (ambulant und stationär)

Einzel-Krankheitskostenvollversicherung (ambulant und stationär) substitutiv

Selbständige Einzel-Krankheitskostenversicherung (stationär)

Selbständige Einzel-Krankheitskostenversicherung (stationär) nicht substitutiv nach Art der Lebensversicherung

Einzel-Krankentagegeldversicherung

Krankentagegeldversicherung
(ohne Lohnfortzahlungs- und Restschuldversicherung)
nach Art der Lebensversicherung

Selbständige Einzel-Krankenhaustagegeldversicherung

Selbständige Einzel-Krankenhaustagegeldversicherung
nicht substitutiv nach Art der Lebensversicherung

Sonstige selbständige Einzel-Teilversicherung

Reisekrankenversicherung (gegen festes Entgelt)
Sonstige Teilversicherung nicht substitutiv nach Art der Lebensversicherung

Pflegekrankenversicherung

Pflegepflichtversicherung
Pflegetagegeldversicherung

Gruppen-Krankenversicherung

2. Verzeichnis der im Geschäftsjahr betriebenen Versicherungsarten im in Rückdeckung übernommenen Versicherungsgeschäft

Reisekrankenversicherung

JAHRESABSCHLUSS

JAHRESBILANZ ZUM 31. DEZEMBER 2002

Aktivseite

	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
A. Ausstehende Einlagen auf das gezeichnete Kapital			
davon: eingefordert: – €		2.300.813	(2.301) (–)
B. Immaterielle Vermögensgegenstände			
		83.665	(75)
C. Kapitalanlagen			
– Sonstige Kapitalanlagen			
1. Aktien, Investmentanteile und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	825.896		(562)
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	2.430.635		(3.992)
3. Sonstige Ausleihungen	20.897.184		(13.380)
		24.153.715	(17.934)
D. Forderungen			
I. Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft an:			
1. Versicherungsnehmer	279.001		(222)
2. Versicherungsvermittler	50.888		(73)
3. Mitversicherungsgemeinschaft Pflegepflicht-GPV	1.883		(4)
		331.772	(299)
II. Abrechnungsforderungen aus dem Rückversicherungsgeschäft		444.990	(340)
davon:			
an verbundene Unternehmen: 443.948 €			(340)
III. Sonstige Forderungen		12.310.786	(1.959)
davon:			(2.598)
an verbundene Unternehmen: 11.445.102 €			(1.032)
		13.087.548	
E. Sonstige Vermögensgegenstände			
I. Sachanlagen und Vorräte	159.326		(145)
II. Laufende Guthaben bei Kreditinstituten, Schecks und Kassenbestand	146.640		(79)
		305.966	(224)
F. Rechnungsabgrenzungsposten			
I. Abgegrenzte Zinsen und Mieten	486.971		(397)
II. Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten	94		(1)
		487.065	(398)
Summe der Aktiva		40.418.772	(23.530)

Es wird bestätigt, dass die in der Bilanz unter dem Posten B. II. der Passiva eingestellte Deckungsrückstellung in Höhe von 13.661.907,03 € unter Beachtung von § 12 Abs.3 Nr.1 VAG berechnet worden ist.

Köln, 11. April 2003 **Der Verantwortliche Aktuar | Dr. Sieberg**

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

Köln, 11. April 2003 **Der Treuhänder | Klein**

Passivseite

	€	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
A. Eigenkapital				
I. Gezeichnetes Kapital			4.601.627	(4.601)
II. Gewinnrücklagen				
1. gesetzliche Rücklage	460.163			(368)
2. andere Gewinnrücklagen	475.501			(312)
		935.664		(680)
III. Bilanzgewinn		–		(164)
			5.537.291	(5.445)
B. Versicherungstechnische Rückstellungen				
I. Beitragsüberträge				
1. Bruttobetrag	1.639.628			(1.561)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	1.419			(2)
		1.638.209		(1.559)
II. Deckungsrückstellung				
1. Bruttobetrag	13.661.907			(10.261)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	–			(–)
		13.661.907		(10.261)
III. Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle				
1. Bruttobetrag	1.297.414			(1.230)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	7.975			(6)
		1.289.439		(1.224)
IV. Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgs- unabhängige Beitragsrückerstattung				
1. erfolgsabhängige				
a) Bruttobetrag	4.600.018			(2.519)
b) davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	–			(–)
		4.600.018		(2.519)
2. erfolgsunabhängige				
a) Bruttobetrag	395.013			(421)
b) davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	–			(–)
		395.013		(421)
		4.995.031		(2.940)
V. Sonstige versicherungstechnische Rückstellungen				
1. Bruttobetrag	16.801			(16)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	–			(–)
		16.801		(16)
			21.601.387	(16.000)
C. Andere Rückstellungen				
I. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen			703.038	(630)
II. Steuerrückstellungen			74.200	(–)
III. Sonstige Rückstellungen			68.030	(68)
			845.268	(698)
D. Andere Verbindlichkeiten				
I. Verbindlichkeiten aus dem selbst abge- schlossenen Versicherungsgeschäft gegenüber				
1. Versicherungsnehmern	197.315			(267)
2. Versicherungsvermittler	8.912			(–)
		206.227		(267)
II. Abrechnungsverbindlichkeiten aus dem Rückversicherungsgeschäft			49.442	(26)
III. Sonstige Verbindlichkeiten			12.178.761	(1.093)
davon: gegenüber verbundenen Unternehmen: 703.995 €			12.434.430	(1.386)
				(901)
E. Rechnungsabgrenzungsposten				
			396	(1)
Summe der Passiva			40.418.772	(23.530)

**GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG FÜR DIE ZEIT VOM
1. JANUAR BIS 31. DEZEMBER 2002**

Posten	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
I. Versicherungstechnische Rechnung			
1. Verdiente Beiträge f.e.R.			
a) Gebuchte Bruttobeiträge	16.774.180		(15.278)
b) Abgegebene Rückversicherungsbeiträge	350.376		(321)
		16.423.804	(14.957)
c) Veränderung der Bruttobeitragsüberträge	- 78.489		(- 417)
d) Veränderung des Anteils der Rückversicherer an den Bruttobeitragsüberträgen	- 1.066		(1)
		- 79.555	(- 416)
		16.344.249	(14.541)
2. Beiträge aus der Brutto-Rückstellung für Beitragsrückerstattung			543.607
			(284)
3. Erträge aus Kapitalanlagen			
a) Erträge aus anderen Kapitalanlagen		1.333.705	(1.068)
b) Erträge aus Zuschreibungen		-	(1)
c) Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen		246.873	(398)
			1.580.578
			(1.467)
4. Sonstige versicherungstechnische Erträge f.e.R.			17.522
			(28)
5. Aufwendungen für Versicherungsfälle f.e.R.			
a) Zahlungen für Versicherungsfälle			
aa) Bruttobetrag	6.886.943		(6.726)
bb) Anteil der Rückversicherer	112.142		(142)
		6.774.801	(6.584)
b) Veränderung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle			
aa) Bruttobetrag	67.368		(153)
bb) Anteil der Rückversicherer	- 1.585		(- 3)
		65.783	(150)
			6.840.584
			(6.734)
6. Veränderung der übrigen versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen			
a) Deckungsrückstellung			
aa) Bruttobetrag	- 3.400.895		(- 2.632)
bb) Anteil der Rückversicherer	-		(-)
		- 3.400.895	(- 2.632)
b) Sonstige versicherungstechnische Netto-Rückstellungen		- 59	(- 8)
			- 3.400.954
			(- 2.640)
7. Aufwendungen für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattungen f.e.R.			
a) erfolgsabhängige		2.601.394	(1.282)
b) erfolgsunabhängige		76.497	(157)
			2.677.891
			(1.439)
8. Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb f.e.R.			
a) Abschlussaufwendungen	2.825.324		(3.302)
b) Verwaltungsaufwendungen	946.376		(849)
c) davon ab:		3.771.700	(4.151)
Erhaltene Provisionen und Gewinnbeteiligungen aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft		12.833	(13)
			3.758.867
			(4.138)
9. Aufwendungen für Kapitalanlagen			
a) Aufwendungen für die Verwaltung von Kapitalanlagen, Zinsaufwendungen und sonstige Aufwendungen für die Kapitalanlagen		28.314	(28)
b) Abschreibungen auf Kapitalanlagen		295.285	(123)
c) Verluste aus dem Abgang von Kapitalanlagen		384.250	(248)
			707.849
			(399)
10. Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen f.e.R.			128.258
			(119)
11. Versicherungstechnisches Ergebnis f.e.R.			971.553
			(851)
Übertrag:			971.553
			(851)

Posten			
	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
Übertrag:			971.553 (851)
II. Nichtversicherungstechnische Rechnung			
1. Sonstige Erträge		214.475	(81)
2. Sonstige Aufwendungen		616.071	(615)
		- 401.596	(- 534)
3. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit		569.957	(317)
4. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag			
a) eigene	74.826		(-)
b) von der Obergesellschaft weiterbelastete Steuerumlage	<u>-</u>	74.826	(58)
			(58)
5. Sonstige Steuern		3.098	(3)
		77.924	(61)
6. Auf Grund einer Gewinnngemeinschaft, eines Gewinnabführungs- oder eines Teilgewinnabführungsvertrages abgeführte Gewinne		400.000	(-)
7. Jahresüberschuss		92.033	(256)
8. Einstellungen in Gewinnrücklagen - in die gesetzliche Rücklage		92.033	(92)
9. Bilanzgewinn		-	(164)

ANHANG

BILANZIERUNGS-, ERMITTLUNGS- UND BEWERTUNGSMETHODEN

Die **immateriellen Vermögensgegenstände** (EDV-Software) wurden zu Anschaffungskosten bewertet und über 1 bis 3 Jahre linear abgeschrieben.

Der Ansatz der **Aktien, Investmentanteile und anderen nicht festverzinslichen Wertpapiere**, der **Inhaberschuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapiere**, erfolgte zu Anschaffungskosten oder niedrigeren Börsenkursen. Es werden keine Kapitalanlagen gehalten, die dauerhaft im Kapitalanlagenbestand gemäß § 341b HGB dem Anlagevermögen zugeordnet sind. Die dem Umlaufvermögen zugeordneten Kapitalanlagen wurden nach dem strengen Niederstwertprinzip bewertet.

Die Bilanzwerte der **Namensschuldverschreibungen, Schuldscheinforderungen und Darlehen** entsprechen den Nennwerten abzüglich Tilgung. Das Disagio wurde unter passiver Rechnungsabgrenzung ausgewiesen und laufzeitabhängig vereinnahmt.

Die **Namensgenussscheine** werden zu Anschaffungskosten, vermindert um Abschreibung nach § 341b Abs. 1 Satz 2 HGB i.V.m. § 253 Abs. 2 Satz 3 HGB, nach dem gemilderten Niederstwertprinzip angesetzt.

Die **Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft** sind zu Nennwerten abzüglich einer Wertberichtigung für das latente Ausfallrisiko sowie eine Pauschalwertberichtigung auf die restlichen Forderungsbestände bilanziert worden.

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

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

Unter den **aktiven Rechnungsabgrenzungsposten** wurden neben Vorauszahlungen für künftige Zeiträume hauptsächlich die noch nicht fälligen Zinsansprüche zu Nennwerten angesetzt.

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

Die Berechnung der **Beitragsüberträge** erfolgte tagesgenau unter Berücksichtigung des individuellen Versicherungsbeginns und unter Abzug der nicht übertragungsfähigen Teile gemäß dem Schreiben des Bundesministers der Finanzen vom 30. April 1974.

Die **Deckungsrückstellung** wurde einzeln unter Beachtung des tatsächlichen Versicherungsbeginns ermittelt, bei der Pflegepflichtversicherung wurde ein mittlerer Versicherungsbeginn zum 1. Juli zugrunde gelegt.

Die Deckungsrückstellung enthält ebenfalls Mittel zur Finanzierung der Beitragsentlastung im Alter gemäß Anlage 2, Punkt 2 des Poolvertrages Pflegepflicht, § 12 Abs. 4a VAG und § 12a VAG, soweit sie nicht in der Rückstellung für erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung thesauriert werden. Für den Teil der Deckungsrückstellung, der aus dem Mitversicherungsvertrag der Gemeinschaft privater Versicherungsunternehmen (GPV)

resultiert, wurde der vom Geschäftsführer der GPV genannte Betrag übernommen.

Die Bruttobeträge für die **Rückstellung der noch nicht abgewickelten 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 entsprechend den gesetzlichen Vorschriften des Handelsgesetzbuches anhand eines aufsichtsbehördlichen genehmigten Näherungsverfahrens ermittelt. Die verrechneten Regressforderungen wurden einzeln festgestellt. In der Rückstellung wurden Beträge für die Schadenregulierungsaufwendungen berücksichtigt.

Die **sonstigen versicherungstechnischen Rückstellungen** enthalten eine Stornorückstellung für die Deckung künftig eintretender Verluste aus dem überrechnungsmäßigen vorzeitigen Abgang. Die Rückstellung wurde prozentual aus der Summe aller negativen Alterungsrückstellungen berechnet.

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

Der Teilwert der **Pensionsverpflichtungen** wurde gemäß § 6a EStG nach versicherungsmathematischen Methoden

auf der Basis eines Rechnungszinses von 6 % berechnet. Es wurden die Richttafeln 1998 von Prof. Klaus Heubeck verwendet.

Die **sonstigen Rückstellungen** bemessen sich nach dem voraussichtlichen Bedarf und wurden in der Höhe angesetzt, die nach kaufmännischer Beurteilung notwendig war.

Die **Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft** und die **sonstigen Verbindlichkeiten** wurden mit den Rückzahlungsbeträgen bewertet.

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

Unter den **passiven Rechnungsabgrenzungsposten** wurde das Damnum aus Schuldscheinforderungen und Darlehen angesetzt.

Die **Währungsumrechnung** von Leistungen der Auslandsreise-Krankenversicherung erfolgte bedingungsgemäß zum Kurs des Tages, an dem die Belege beim Versicherer eingingen, es sei denn, dass der Versicherungsnehmer einen ungünstigeren Kurs nachwies.

ENTWICKLUNG DER AKTIVPOSTEN B., C. IM GESCHÄFTSJAHR 2002

Aktivposten							
	Bilanzwerte Vorjahr Tsd. €	Zugänge Tsd. €	Um- buchungen Tsd. €	Abgänge Tsd. €	Zuschrei- bungen Tsd. €	Abschrei- bungen Tsd. €	Bilanzwerte Geschäftsjahr Tsd. €
B. Immaterielle Vermögensgegenstände							
1. Aufwendungen für die Ingangsetzung und Erweiterung des Geschäftsbetriebs nach § 269 Abs. 1 Satz 1 HGB	–	–	–	–	–	–	–
2. entgeltlich erworbener Geschäfts- oder Firmen- wert	–	–	–	–	–	–	–
3. sonstige immaterielle Vermögensgegenstände	75	62	–	–	–	53	84
4. Summe B.	75	62	–	–	–	53	84
C. Sonstige Kapitalanlagen							
1. Aktien, Investmentanteile und andere nicht festver- zinsliche Wertpapiere	562	10.702	–	10.199	–	239	826
2. Inhaberschuldverschrei- bungen und andere festverzinsliche Wert- papiere	3.992	1.490	–	2.995	–	56	2.431
3. Sonstige Ausleihungen							
a) Namensschuldver- schreibungen	9.068	1.000	–	–	–	–	10.068
b) Schuldscheinfor- derungen und Darlehen	2.790	3.800	–	–	–	–	6.590
c) übrige Ausleihungen	1.522	2.717	–	–	–	–	4.239
4. Einlagen bei Kreditinstituten	–	–	–	–	–	–	–
5. Andere Kapitalanlagen	–	–	–	–	–	–	–
6. Summe C.	17.934	19.709	–	13.194	–	295	24.154
insgesamt	18.009	19.771	–	13.194	–	348	24.238

ERLÄUTERUNGEN ZUR JAHRESBILANZ

Zu Aktiva C.

Es werden keine Kapitalanlagen gehalten, die dauerhaft im Kapitalanlagenbestand gemäß § 341b HGB dem Anlagevermögen zugeordnet sind.

Die Kapitalanlagen weisen zum 31.12.2002 folgende Buch- und Zeitwerte aus:

Kapitalanlagen			
Anlageart	Buchwert €	Zeitwert €	Bewertungsreserven €
C.- Sonstige Kapitalanlagen	24.153.715	25.621.421	1.467.706
insgesamt	24.153.715	25.621.421	1.467.706
davon: zu Anschaffungskosten bewertete Kapitalanlagen	7.496.442	7.588.810	92.368

Bei der Ermittlung des Zeitwertes wurden sowohl die Dividendenpapiere als auch das festverzinsliche Wertpapier mit den Börsenjahresabschlusskursen bewertet.

Die Zeitwerte der übrigen Ausleihungen wurden gemäß § 56 RechVersV auf der Grundlage der Rendite-Struktur-Kurve zu marktüblichen Konditionen ermittelt.

Zu Aktiva C. III.

Die **übrigen Ausleihungen** beinhalten ausschließlich Namensgenussscheine.

Zu Passiva A. I.

Gezeichnetes Kapital

Das gezeichnete Kapital in Höhe von 4.601.627 € ist in 9.000 auf den Namen lautende Stücksaktien eingeteilt. Die Eintragung der Umstellung des gezeichneten Kapitals auf € sowie die Umstellung auf nennwertlose Stückaktien in das Handelsregister erfolgte am 18.1.2002.

Zu Passiva A. II.

Gewinnrücklagen

Andere Gewinnrücklagen	
Stand am 31.12.2001	311.888 €
Zuführung aus dem Jahresüberschuss 2001	
Stand am 31.12.2002	163.613 €
	475.501 €

Zu Passiva B. IV.

Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung

Zerlegung der Rückstellung für Beitragsrückerstattung und Betrag gemäß § 12a VAG

Rückstellung für erfolgsabhängige Beitragsrückerstattung		Rückstellung für erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung		
Angabe in Tsd. €		poolrelevante RfB RfB aus der PPV	Betrag nach § 12a Abs. 3 VAG	sonstiges
1. Bilanzwerte Vorjahr	2.519	230	191	–
2. Entnahme zur Verrechnung	441	40	63	–
3. Umbuchung	–	–	–	–
4. Entnahme zur Barausschüttung	79	–	–	–
5. Zuführung	2.601	56	21	–
6. Bilanzwerte Geschäftsjahr	4.600	246	149	–
7. gesamter Betrag des Geschäftsjahres gemäß § 12a VAG: 46 Tsd. €				

Zu Passiva E.

Rechnungsabgrenzungsposten

Disagio aus Schuldscheinforderungen und Darlehen in
Höhe von 396 €.

ERLÄUTERUNGEN ZUR GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Zu Posten I. 6.

Veränderung der übrigen versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen

In der Veränderung der Alterungsrückstellung ist eine Direktgutschrift gemäß § 12a Abs. 2 VAG in Höhe von 24.990 € enthalten.

Zu Posten I. 7.

Aufwendungen für erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung

In den Aufwendungen für erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung sind gemäß § 12a Abs. 3 VAG enthalten: 20.818 €.

Erläuterungen zum selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft

Positionen	Vorjahr Tsd. €	Geschäftsjahr Tsd. €
gebuchte Bruttobeiträge		
– Einzelversicherungen	14.744	15.704
– Gruppenversicherungen	46	421
gebuchte Bruttobeiträge		
– laufende Beiträge	10.685	11.801
– Einmalbeiträge	4.105	4.324
gebuchte Bruttobeiträge		
– Krankheitskostenversicherungen	2.633	2.813
– Krankentagegeldversicherungen	1.321	1.491
– selbständige Krankenhaustagegeldversicherungen	1.584	1.821
– sonstige selbständige Teilversicherungen	4.743	5.250
– Pflegepflichtversicherung	395	411
– Auslandsreisekrankenversicherung	4.114	4.339
Beitragszuschlag nach § 12 Abs. 4a VAG	97	147
Rückversicherungssaldo	– 163	– 225
Zahlen der versicherten natürlichen Personen	87.870	92.919
– Krankheitskostenversicherungen	1.072	1.103
– Krankentagegeldversicherungen	11.577	13.033
– selbständige Krankenhaustagegeldversicherungen	30.286	33.195
– sonstige selbständige Teilversicherungen	57.025	58.962
– Pflegepflichtversicherung	1.771	1.818

Der Rückversicherungssaldo ist das Ergebnis der abgegebenen Rückversicherung (ohne Depotzinsen) und setzt sich wie folgt zusammen: verdiente Rückversicherungsbeiträge abzüglich Beteiligung des Rückversicherers an

den Bruttoaufwendungen für Versicherungsfälle, den Bruttoaufwendungen für den Versicherungsbetrieb und der Veränderung des Anteils der Rückversicherer an der Brutto-Deckungsrückstellung.

Provisionen und sonstige Bezüge der Versicherungsvertreter, Personal-Aufwendungen

	Vorjahr Tsd. €	Geschäftsjahr Tsd. €
1. Provisionen jeglicher Art der Versicherungsvertreter im Sinne des § 92 HGB für das selbst abgeschlossene Versicherungsgeschäft	1.933	1.617
2. Sonstige Bezüge der Versicherungsvertreter im Sinne des § 92 HGB	–	–
3. Löhne und Gehälter	110	113
4. Soziale Abgaben und Aufwendungen für Unterstützung	–	–
5. Aufwendungen für Altersversorgung	74	63
6. Aufwendungen insgesamt	2.117	1.793

Im Berichtsjahr betrugen die Bezüge des Vorstandes 122.935 €. Die Ruhegehälter früherer Vorstandsmitglieder beliefen sich auf 24.924 €. Für diesen Personenkreis war

am 31.12.2002 eine Pensionsrückstellung von 322.986 € bilanziert. Die Vergütungen des Aufsichtsrates beliefen sich auf 34.931 €.

SONSTIGE ANGABEN

Die Aufstellung der Mitglieder des Geschäftsführungsorgans und des Aufsichtsrates befinden sich vor dem Lagebericht dieses Berichtes.

Unser Unternehmen verfügt nicht über eigenes Personal.

Es bestanden am Bilanzstichtag finanzielle Verpflichtungen aus offenen Vorkäufen in Höhe von 1,5 Mio. €.

Name und Sitz des Mutterunternehmens, das den befreienden Konzernabschluss aufstellt, in dem das Unternehmen einbezogen wurde:

DEVK Deutsche Eisenbahn Versicherung
Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G.
Betriebliche Sozialeinrichtung der Deutschen Bahn AG
Zentrale, Riehler Straße 190, 50735 Köln

Der Konzernabschluss ist bei der DEVK Zentrale erhältlich.

Köln, 14. April 2003

Der Vorstand

Dr. Sieberg

Rußmann

BESTÄTIGUNGSVERMERK DES ABSCHLUSSPRÜFERS

Wir haben den Jahresabschluss unter Einbeziehung der Buchführung und den Lagebericht der DEVK Krankenversicherungs-Aktiengesellschaft, Köln, für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2002 geprüft. Die Buchführung und die Aufstellung von Jahresabschluss und Lagebericht nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften und den ergänzenden Regelungen in der Satzung liegen in der Verantwortung des Vorstands der Gesell-

schaft. 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 ordnungs-

mäßiger 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 der Gesellschaft 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 Überzeugung vermittelt der Jahresabschluss unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft. Der Lagebericht gibt insgesamt eine zutreffende Vorstellung von der Lage der Gesellschaft und stellt die Risiken der künftigen Entwicklung zutreffend dar.

Köln, 22. April 2003

**KPMG Deutsche Treuhand-Gesellschaft
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Prof. Dr. Geib
Wirtschaftsprüfer

Dr. Horbach
Wirtschaftsprüfer

BERICHT DES AUFSICHTSRATES

Der Aufsichtsrat hat während des Geschäftsjahres 2002 die Geschäftsführung des Vorstandes aufgrund schriftlicher und mündlicher Berichterstattung laufend überprüft und sich in mehreren Sitzungen über die geschäftliche Entwicklung, die Geschäftspolitik und die Ertragslage des Unternehmens unterrichten lassen.

Die KPMG Deutsche Treuhand-Gesellschaft, Aktiengesellschaft, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, die gemäß den gesetzlichen Vorschriften zum Abschlussprüfer bestellt wurde, hat den vom Vorstand erstellten Jahresabschluss und Lagebericht 2002 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 Lageberichtes seitens des Aufsichtsrates ergibt ebenfalls keine Beanstandungen. Der Aufsichtsrat billigt den Jahresabschluss 2002, der damit festgestellt ist.

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

Köln, 7. Mai 2003

Der Aufsichtsrat

Oppermann
Vorsitzender

ORGANE

Aufsichtsrat

Rudi Schäfer

Bergisch Gladbach

VorsitzenderVorsitzender der Gewerkschaft
der Eisenbahner Deutschlands
a.D.**Hermann Möller**

Stuttgart

stellv. VorsitzenderVerbandsvorsitzender des Ver-
bandes der Sparda-Banken e.V.;
Vorsitzender des Vorstandes
Sparda-Bank Baden-Württemberg
eG**Robert Dera**

Frankfurt/Main

1. Vorsitzender DBB Tarifunion

Heinzotto Kievernagel

Köln

Vorsitzender des Gesamtbe-
triebsrates DEVK Versicherungen**Helmut Petermann**

Essen

Stellv. Gruppenleiter Sach/HU-
Betrieb DEVK Versicherungen,
Regionaldirektion Essen**Diethelm Sack**

Frankfurt/Main

Vorstand Finanzen & Controlling
Deutsche Bahn AG

Vorstand

Bernd Oppermann

Köln

Vorsitzender**Heinz H. Braun**

Erfstadt

(bis 23. Februar 2003)

Michael Klass

Köln

Beirat

Hartmut Berntßen

Wesel

Vorsitzender des
Bundesverbandes
Führungskräfte Deutscher
Bahnen (BF Bahnen) e.V.;
Leiter der Region West
Stiftung Bahn-Sozialwerk**Henning Birkholz**

Berlin

Leiter Konzernführungs-
kräfte Deutsche Bahn AG**Egon Brinkmann**

Bremen

Geschäftsführer
TRANSWEB GmbH**Franz-Josef Erschens**

Grainau

Geschäftsführer
Haus Hammersbach**Dieter Hoffmann**

Peine

Vorsitzender des Vorstan-
des Sparda-Bank Berlin eG**Dipl.-Ing.****Ulrich Homburg**

Bad Soden

Stellv. Vorsitzender des
Vorstandes DB Regio AG**Hans-Jürgen Jabs**

Peine

Vorsitzender der
Geschäftsführung
ALSTOM LHB GmbH**Herbert Kastner**

Bochum

Betriebsratsvorsitzender
Thyssen-Krupp-Stahl-AG,
Standort Bochum**Hubert Kummer**

Gelnhausen

Leiter der Abteilung
Repräsentanz in der
Bundeshauptstadt
Deutsche Bahn AG**Peter Landsberger**

Bad Soden/Ts.

Vorsitzender der
Geschäftsführung
Deutsches Reisebüro
GmbH (DER)**Reiner Latsch**

Bad Oldesloe

Konzernbevollmächtigter
für die Länder Hamburg
und Schleswig-Holstein
Deutsche Bahn AG**Hans Leister**

Berlin

Geschäftsführer Connex
Regiobahn GmbH**Dipl.-Ing.****Hans-Jürgen Meyer**

Hannover

Konzernbevollmächtigter
für die Länder Nieder-
sachsen und Bremen
Deutsche Bahn AG**Berthold Reinartz**

Grevenbroich

Vorsitzender des Vorstan-
des Sparda-Bank West eG**Hermann Graf von der
Schulenburg**

Berg

Konzernbevollmächtigter
für den Freistaat Bayern
Deutsche Bahn AG**Hubert A. Stütz**

Remscheid

Geschäftsführender
Gesellschafter Technolo-
gie-Fabrik Remscheid
GmbH**Horst Zimmermann**

Nürnberg

Vorsitzender des
Gesamtbetriebsrates DB
Reise & Touristik AG**Dr. jur. Wolfgang Zoller**

Frankfurt/Main

Leiter Vertrieb Ausland
Deutsche Bahn AG
Unternehmensbereich
Personenverkehr

LAGEBERICHT

ÜBERBLICK

Nach den Turbulenzen an den Kapitalmärkten im Jahr 2001 war für das Geschäftsjahr 2002 allgemein eine Erholung der Aktienkurse erwartet worden. Stattdessen hat sich jedoch die Talfahrt an den Aktienmärkten weiter fortgesetzt. Für die deutsche Lebensversicherungsbranche bedeutete dies magere Anlageergebnisse und hohen Abschreibungsbedarf. Somit war eine erneute marktweite Anpassung der Überschussbeteiligung der Versicherungsnehmer unvermeidlich.

Auch haben sich die Hoffnungen auf den Neugeschäftsschub aus der sog. „Riester“-Rente bisher nicht erfüllt. Zwar wurden im Bereich der betrieblichen Altersvorsorge Erfolge erzielt; das Neugeschäft im Bereich der Einzelversicherungen blieb jedoch wiederum weit hinter den Erwartungen zurück.

Dennoch war der Verlauf des 15. Geschäftsjahrs insgesamt zufrieden stellend. Die Beitragseinnahmen der DEVK Allgemeine Lebensversicherungs-Aktiengesellschaft sind im Geschäftsjahr 2002 erneut stärker gewachsen als im Branchenschnitt. Außerdem konnten Marktanteile hinzugewonnen werden.

Allerdings musste vor dem Hintergrund der Situation an den Kapitalmärkten auch bei unserer Lebensversicherungs-AG die Überschussbeteiligung inkl. Direktgutschrift für das Jahr 2003 gesenkt werden.

Die von der Lebensversicherungs-AG betriebenen Arten der Lebensversicherung bieten jedem Versicherungsnehmer die Möglichkeit, individuellen bedarfsgerechten Versicherungsschutz zu vereinbaren. Im Einzelnen sind sie als Anlage zu diesem Lagebericht aufgeführt.

GESCHÄFTSVERLAUF

Neugeschäft und Bestand

Bei der DEVK Allgemeine Lebensversicherungs-AG wurden im Jahr 2002 insgesamt 54.545 (Vorjahr 41.861) neue Verträge abgeschlossen. Die Versicherungssumme des Neuzugangs erreichte 1,00 Mrd. € (Vorjahr 0,96 Mrd. €). Dies entspricht einer Beitragssumme des Neugeschäfts von 0,60 Mrd. € (Vorjahr 0,58 Mrd. €). Die durchschnittliche Versicherungssumme der neu eingelösten Versicherungsscheine reduzierte sich nach 20.517 € im Vorjahr auf 16.510 € (22.309 € ohne DEVK-Zusatzrente). Hier werden die Auswirkungen der DEVK-Zusatzrente („Riester“-Tarif) deutlich, die zurzeit noch vergleichsweise niedrige Durchschnittsbeiträge und -versicherungssummen aufweist.

Im Gesamtbestand erhöhte sich die versicherte Summe um 2,3 % auf 9,53 Mrd. €. Bei der Stückzahl der Verträge ergab sich eine Zunahme um 3,5 % auf 503.073. Die Bewegung des Bestandes ist in der Anlage zu diesem Lagebericht dargestellt.

Beitragseinnahmen

Die gebuchten Bruttobeiträge nahmen im Berichtsjahr um 13,4 Mio. € zu und beliefen sich auf 240,9 Mio. €. Gegenüber dem Vorjahreswert bedeutet dies eine Steigerung von 5,9 % (Vorjahr 3,4 %).

Versicherungsfälle

Die Aufwendungen für Versicherungsfälle für eigene Rechnung (gezahlt und zurückgestellt, einschließlich Regulierungsaufwendungen) betrugen im Berichtsjahr 66,5 Mio. € (Vorjahr 63,6 Mio. €). Unsere Stornoquote konnten wir erneut reduzieren. Sie betrug im Berichtsjahr 5,40 % (Vorjahr 5,54 %).

Kapitalanlagen

Die Kapitalanlagen erhöhten sich im Berichtsjahr um 5,5 % auf 1.526,0 Mio. € (Vorjahr 1.446,3 Mio. €). Im Jahr 2002 wurde ein neuer Rückversicherungsvertrag abgeschlossen, bei dessen Umsetzung Kapitalanlagen im Volumen von 82,5 Mio. € auf den Rückversicherer übertragen wurden.

In der Zusammensetzung des Kapitalanlagebestandes ergab sich eine wesentliche materielle Veränderungen durch die weitgehende Absicherung unserer in Spezialfonds gehaltenen Aktienbestände. Diese hatten am Jahresende 2002 nur noch einen effektiven Anteil von ca. 5 % an den gesamten Kapitalanlagen. Direkte Aktienbestände existierten am Bilanzstichtag nicht mehr.

Kapitalerträge

Die gesamten Erträge aus den Kapitalanlagen stiegen auf 129,8 Mio. € (Vorjahr 100,9 Mio. €). Neben den laufenden Erträgen wurden Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen in Höhe von 7,0 Mio. € erzielt.

Aufgrund der ungünstigen Entwicklung an den Aktienmärkten haben sich die Abschreibungen auf Kapitalanlagen deutlich erhöht.

Die Nettoverzinsung der Kapitalanlagen ging auf 4,7 % zurück (Vorjahr 5,7 %).

Die durchschnittliche Nettoverzinsung der letzten drei Jahre liegt nach der vom Gesamtverband der Deutschen Versicherungswirtschaft e.V. empfohlenen Berechnungsmethode bei 5,9 % (Vorjahr 6,7 %).

Geschäftsergebnis

Der Überschuss betrug im Berichtsjahr 34,7 Mio. € (Vorjahr 44,1 Mio. €). Hiervon wurden 33,5 Mio. € (Vorjahr 43,9 Mio. €) der Rückstellung für Beitragsrückerstattung zugeführt, das entspricht 14,0 % (Vorjahr 19,5 %) der

verdienten Bruttobeiträge. Damit wurden 96,4 % (Vorjahr 99,4 %) des Gesamtüberschusses für die Überschussbeteiligung unserer Versicherungsnehmer verwendet.

Aufgrund eines Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrages wurden im Geschäftsjahr 1,26 Mio. € an die DEVK Vermögensvorsorge- und Beteiligungs-AG abgeführt.

SONSTIGE ANGABEN

Verbundene Unternehmen

Verbundenes Unternehmen der DEVK Allgemeine Lebensversicherungs-Aktiengesellschaft ist der

DEVK Sach- und HUK-Versicherungsverein a. G.,
Betriebliche Sozialeinrichtung der Deutschen Bahn AG,
Köln,

und dessen unmittelbare und mittelbare Tochterunternehmen.

Das Grundkapital unserer Gesellschaft in Höhe von 7,2 Mio. € ist zu 50,7 % eingezahlt. Es wird zu 100 % gehalten durch die DEVK Vermögensvorsorge- und Beteiligungs-AG, mit der ein Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag besteht.

Die Angabe unmittelbarer Anteile unserer Gesellschaft an verbundenen Unternehmen befindet sich im Anhang.

FUNKTIONSAUSGLIEDERUNG, ORGANISATORISCHE ZUSAMMENARBEIT

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

Die allgemeinen Betriebsbereiche Rechnungswesen, Inkasso, EDV, Vermögensanlage und -verwaltung sind für alle DEVK-Unternehmen organisatorisch zusammengefasst. Darüber hinaus sind unsere Bestandsverwaltung und unsere Leistungsbearbeitung mit denen des DEVK Lebensversicherungsvereins zusammengefasst.

Gemäß dem Gemeinschaftsvertrag mit dem DEVK Sach- und HUK-Versicherungsverein stellt uns unser Mutterunternehmen das erforderliche Innendienstpersonal zur Verfügung. Unser Unternehmen hat jedoch separate Mietverträge und verfügt gemäß seiner Nutzung über eigenes Inventar und eigene Arbeitsmittel.

Aufgrund eines Funktionsausgliederungsvertrags übernimmt die VORSORGE Lebensversicherung AG, Hilden, die Verwaltung der Fondsgebundenen Lebensversicherung.

RISIKEN DER KÜNFTIGEN ENTWICKLUNG

Dem Gesetz zur Kontrolle und Transparenz im Unternehmensbereich (KonTraG) entsprechend, berichten wir an dieser Stelle über die Risiken der künftigen Entwicklung.

Für die Sicherheitslage eines Versicherungsunternehmens sind insbesondere die versicherungstechnischen Risiken und die Risiken im Kapitalanlagebereich von zentraler Bedeutung.

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 verwendeten Wahrscheinlichkeitstabellen werden von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) und der Deutschen Aktuarvereinigung (DAV) als ausreichend angesehen. Nach Einschätzung des Verantwortlichen Aktuars enthalten die Tabellen ausreichende Sicherheitsmargen. Wir haben derzeit keine Erkenntnisse, dass sich dies zukünftig ändern könnte.

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

Das Zinsgarantierisiko in der Lebensversicherung besteht darin, dass der bei Vertragsabschluss garantierten jährlichen Mindestverzinsung über einen längeren Zeitraum niedrigere Marktzinsen gegenüberstehen. Da unsere derzeitige Nettoverzinsung im Jahr 2002, das durch das anhaltend niedrige Zinsniveau sowie einen deutlichen Rückgang der Aktienkurse geprägt war, immer noch um ca. 25 % über dem durchschnittlichen Rechnungszins unseres Lebensversicherungsbestands liegt, ist auch hier eine ausreichende Sicherheitsspanne gegeben.

Durch eine sorgfältige Produktentwicklung und ständige aktuarielle Verlaufsanalysen stellen wir sicher, dass die verwendeten Rechnungsgrundlagen angemessen sind und ausreichende Sicherheitsmargen enthalten. Zusätzlich werden unerwünschte, größere Schwankungen unserer Risikoergebnisse durch eine geeignete Rückversicherungspolitik verhindert.

Das Kapitalanlagerisiko umfasst vornehmlich Markt-, Bonitäts- und Liquiditätsrisiken.

Im Bereich der Kapitalanlagen haben wir die Vorschriften der Anlageverordnung berücksichtigt. Dem bestehenden Kurs- und Zinsrisiko begegnen wir durch eine ausgewogene Mischung der Anlagearten. Darüber hinaus beschränken wir das Bonitätsrisiko durch sehr strenge Rating-Anforderungen und ständige Überprüfung der von uns gewählten Emittenten.

Unsere Szenarioberechnungen sehen vor, dass die im Jahresabschluss 2002 durch die Zuordnung von Kapitalanlagen zum Anlagevermögen vermiedenen Abschreibungen im Geschäftsjahr 2003 ohne Folgen für die Garantieverzinsung nachgeholt werden könnten.

Gemäß Rundschreiben R 30/2002 (VA) der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) haben wir den Bestand der Kapitalanlagen einem Stresstest zu unterziehen. Diesen haben wir zum Bilanzstichtag 31.12.2002 mit dem vom BaFin vorgeschriebenen Stresstestmodell des Gesamtverbandes der deutschen Versicherungswirtschaft (GDV) durchgeführt. Den ersten Test haben wir bestanden. Lediglich den zweiten Test, also das Extremszenario, haben wir mit einer Unterdeckung von nur 0,4 % geringfügig nicht erfüllt. Dies ist jedoch unproblematisch, da wir durch die Einbindung unserer Gesellschaft in den Sachkonzern, das bestehende Wertsicherungskonzept und den inzwischen weiter verringerten Aktienanteil im Bestand eine Gefährdung der Gewährleistung der gegenüber den Versicherungsnehmern eingegangenen Verpflichtungen ausgeschlossen haben.

Der Stresstest überprüft, ob das Versicherungsunternehmen trotz einer eintretenden anhaltenden Krisensituation auf dem Kapitalmarkt 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 ein gleichzeitiger „Crash“ auf dem Aktien- und dem Rentenmarkt unterstellt.

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.

Innerhalb der DEVK-Gruppe wurde ein Risiko-Management-System zur frühzeitigen Risikoidentifikation und -bewertung entwickelt.

Dieses wird durch die interne Revision auf Wirksamkeit und Angemessenheit überwacht.

Insgesamt verfügen wir über ein weitreichendes System, das die Identifikation, Analyse, Bewertung und Beeinflussung von Risiken den Erfordernissen entsprechend ermöglicht.

Dem Risiko, dass die Fondsabschreibungen des Jahres 2002 steuerlich nicht abzugsfähig sind, haben wir durch Bildung einer Steuerrückstellung ausreichend Rechnung getragen.

Zurzeit können wir keine Entwicklung erkennen, die zu einer erheblichen Beeinträchtigung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage unserer Gesellschaft führen könnte.

AUSBLICK

Auch weiterhin gilt, dass die Altersvorsorge der wachstumsintensive Markt der Zukunft ist und bleibt. Angesichts der Probleme der gesetzlichen Altersvorsorge wächst die Einsicht der Bevölkerung in die Notwendigkeit privater Vorsorge weiter an.

Wir erwarten deshalb für das Geschäftsjahr 2003 eine spürbare Belebung des Neugeschäfts im Bereich der klassischen Lebensversicherungsprodukte Kapital- und Rentenversicherung.

Köln, 14. April 2003

Der Vorstand

Oppermann

Klass

ANLAGEN ZUM LAGEBERICHT

Verzeichnis der im Geschäftsjahr betriebenen Versicherungsarten

I. Hauptversicherungen

Einzelversicherungen

Todesfallversicherung, auch mit Erhöhungsrecht ohne erneute Gesundheitsprüfung

Todes- und Erlebensfallversicherung mit/ohne Abrufphase, auch mit Erhöhungsrecht ohne erneute Gesundheitsprüfung

Versicherung mit festem Auszahlungszeitpunkt, auch mit Erhöhungsrecht ohne erneute Gesundheitsprüfung

Versicherung auf den Todes- und Erlebensfall für zwei verbundene Leben mit/ohne Abrufphase, auch mit Erhöhungsrecht ohne erneute Gesundheitsprüfung

Fondsgebundene Lebensversicherung auf den Todes- und Erlebensfall

Vermögensbildungsversicherung auf den Todes- und Erlebensfall

Vermögensbildungsversicherung mit festem Auszahlungszeitpunkt

Vermögensbildungsversicherung auf den Todes- und Erlebensfall für zwei verbundene Leben

Risikoversicherung mit gleich bleibender Versicherungssumme und Umtauschrecht, auch für zwei verbundene Leben

Risikoversicherung mit fallender Versicherungssumme, auch für zwei verbundene Leben

Risikoversicherung mit gleich bleibender Versicherungssumme ohne Überschussbeteiligung

Aufgeschobene Leibrentenversicherung mit Kapitalwahlrecht, auch mit Rentengarantie und Beitragsrückgewähr

Sofort beginnende Leibrentenversicherung mit Rentengarantie

Erwerbsunfähigkeitsversicherung für Beitragsfreiheit und Rente bei Eintritt der Erwerbsunfähigkeit

Kollektivversicherungen

Todesfallversicherung

Todes- und Erlebensfallversicherung

Bauspar-Risikoversicherung

Kreditlebensversicherung (Restschuldversicherung) auf den Todesfall, auch auf den Todes- und Arbeitsunfähigkeitsfall

Aufgeschobene Leibrentenversicherung mit Kapitalwahlrecht, auch mit Rentengarantie und Beitragsrückgewähr

II. Zusatzversicherungen

Berufsunfähigkeits-Zusatzversicherung für Beitragsfreiheit bei Eintritt der Berufsunfähigkeit

Berufsunfähigkeits-Zusatzversicherung für Beitragsfreiheit und Rente bei Eintritt der Berufsunfähigkeit

Erwerbsunfähigkeits-Zusatzversicherung für Beitragsfreiheit bei Eintritt der Erwerbsunfähigkeit

Erwerbsunfähigkeits-Zusatzversicherung für Beitragsfreiheit und Rente bei Eintritt der Erwerbsunfähigkeit

Unfall-Zusatzversicherung

Risiko-Zusatzversicherung

Hinterbliebenenrenten-Zusatzversicherung

III. Kapitalisierungsgeschäfte

Einzelgeschäfte

Kapitalisierungsgeschäft mit Auszahlung des Deckungskapitals bei Tod als Altersvorsorgevertrag im Sinne des AltZertG.

Kollektivgeschäfte

Kapitalisierungsgeschäft mit Auszahlung des Deckungskapitals bei Tod als Altersvorsorgevertrag im Sinne des AltZertG.

A. Bewegung des Bestandes an selbst abgeschlossenen Lebensversicherungen im Geschäftsjahr 2002

	Gesamtes selbst abgeschlossenes Versicherungsgeschäft			
	(nur Hauptver- sicherungen)	(Haupt- und Zusatzversicherungen)	(nur Hauptver- sicherungen)	
	Anzahl der Ver- siche- rungen	Lfd. Beitrag für ein Jahr in Tsd. €	Einmalbeitrag in Tsd. €	Versicherungs- summe bzw. 12fache Jahres- rente in Tsd. €
I. Bestand am Anfang des Geschäftsjahres				
	485.290	226.358	–	9.310.733
II. Zugang während des Geschäftsjahres				
1. Neuzugang				
a) eingelöste Versicherungsscheine	54.545	24.935	6.020	900.548
b) Erhöhungen der Versicherungssummen	–	3.286	–	93.810
2. Erhöhungen der Versicherungssummen durch Überschussanteile	–	–	–	97
3. Übriger Zugang	1.564	1.199	593	33.443
4. Gesamter Zugang	56.109	29.420	6.613	1.027.898
III. Abgang während des Geschäftsjahres				
1. Tod, Berufsunfähigkeit, etc.	1.239	480	–	12.903
2. Ablauf der Versicherung/Beitragszahlung	14.547	3.215	–	173.731
3. Rückkauf und Umwandlung in beitragsfreie Versicherungen	14.839	10.313	–	370.393
4. Sonstiger vorzeitiger Abgang	5.907	2.228	–	192.237
5. Übriger Abgang	1.794	1.612	–	57.068
6. Gesamter Abgang	38.326	17.848	–	806.332
IV. Bestand am Ende des Geschäftsjahres	503.073	237.930	–	9.532.299

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

	Gesamtes selbst abgeschlossenes Versicherungsgeschäft	
	Anzahl der Ver- siche- rungen	Versicherungs- summe bzw. 12fache Jahres- rente in Tsd. €
1. Bestand am Anfang des Geschäftsjahres		
	485.290	9.310.733
davon beitragsfrei	(29.305)	(140.342)
2. Bestand am Ende des Geschäftsjahres		
	503.073	9.532.299
davon beitragsfrei	(32.221)	(162.466)

C. Struktur des Bestandes an selbst abgeschlossenen Zusatzversicherungen

	Zusatzversicherungen insgesamt	
	Anzahl der Ver- siche- rungen	Versicherungs- summe bzw. 12fache Jahres- rente in Tsd. €
1. Bestand am Anfang des Geschäftsjahres		
	109.983	3.308.081
2. Bestand am Ende des Geschäftsjahres		
	109.734	3.435.168

Einzelversicherungen									
Kapitalversicherungen (einschl. Vermögens- bildungsversicherungen)		Risikoversicherungen		Rentenversicherungen (einschl. Berufs-, Erwerbs- unfähigkeits- und Pflege- rentenversicherungen)		Sonstige Lebensver- sicherungen		Kollektiv- versicherungen	
Anzahl der Versiche- rungen	Lfd. Beitrag für ein Jahr in Tsd. €	Anzahl der Versiche- rungen	Lfd. Beitrag für ein Jahr in Tsd. €	Anzahl der Versiche- rungen	Lfd. Beitrag für ein Jahr in Tsd. €	Anzahl der Versiche- rungen	Lfd. Beitrag für ein Jahr in Tsd. €	Anzahl der Versiche- rungen	Lfd. Beitrag für ein Jahr in Tsd. €
335.917	185.372	71.172	14.595	25.258	21.298	6.146	1.961	46.797	3.132
16.155	11.464	7.291	1.813	5.177	6.894	21.091	4.447	4.831	317
–	2.946	–	–	–	303	–	33	–	4
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
1.401	1.008	48	19	54	54	40	9	21	109
17.556	15.418	7.339	1.832	5.231	7.251	21.131	4.489	4.852	430
938	380	111	36	34	36	5	1	151	27
3.257	2.217	10.299	656	18	117	20	2	953	223
12.334	8.729	296	147	1.308	1.051	476	305	425	81
2.194	1.111	2.866	705	690	394	144	17	13	1
980	851	655	119	41	556	13	3	105	83
19.703	13.288	14.227	1.663	2.091	2.154	658	328	1.647	415
333.770	187.502	64.284	14.764	28.398	26.395	26.619	6.122	50.002	3.147

Einzelversicherungen									
Kapitalversicherungen (einschl. Vermögens- bildungsversicherungen)		Risikoversicherungen		Rentenversicherungen (einschl. Berufs-, Erwerbs- unfähigkeits- und Pflege- rentenversicherungen)		Sonstige Lebensver- sicherungen		Kollektiv- versicherungen	
Anzahl der Versiche- rungen	Versiche- rungs- summe in Tsd. €	Anzahl der Versiche- rungen	Versiche- rungs- summe in Tsd. €	Anzahl der Versiche- rungen	12fache Jah- resrente in Tsd. €	Anzahl der Versiche- rungen	Versiche- rungs- summe in Tsd. €	Anzahl der Versiche- rungen	Versicherungs- summe bzw. 12fache Jahres- rente in Tsd. €
335.917	6.258.587	71.172	2.111.050	25.258	530.963	6.146	213.307	46.797	196.826
(24.008)	(82.881)	(1.750)	(14.801)	(1.288)	(24.317)	(–)	(–)	(2.259)	(18.343)
333.770	6.246.415	64.284	2.121.215	28.398	597.147	26.619	368.876	50.002	198.646
(25.430)	(94.678)	(1.942)	(17.280)	(1.662)	(29.469)	(421)	(36)	(2.766)	(21.003)

Unfall-Zusatzversicherungen		Berufsunfähigkeits- oder Invaliditäts-Zusatzversicherungen		Risiko- und Zeitrenten-Zusatz- versicherungen		Sonstige Zusatzversicherungen	
Anzahl der Versiche- rungen	Versiche- rungs- summe in Tsd. €	Anzahl der Versiche- rungen	12fache Jahres- rente in Tsd. €	Anzahl der Versiche- rungen	Versicherungs- summe bzw. 12fache Jahres- rente in Tsd. €	Anzahl der Versiche- rungen	Versicherungs- summe bzw. 12fache Jahres- rente in Tsd. €
82.282	1.555.958	24.817	1.684.971	1.075	19.966	1.809	47.186
80.519	1.543.443	26.134	1.807.729	941	17.474	2.140	66.522

JAHRESABSCHLUSS

JAHRESBILANZ ZUM 31. DEZEMBER 2002

Aktivseite

	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
A. Ausstehende Einlagen auf das gezeichnete Kapital			
davon: eingefordert: – €		3.527.914	(3.528) (–)
B. Immaterielle Vermögensgegenstände			
		249.651	(311)
C. Kapitalanlagen			
I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	12.870.160		(13.098)
II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen			
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	8.689.329		(3.065)
2. Beteiligungen	<u>20.656.655</u>		(17.890)
	29.345.984		(20.955)
III. Sonstige Kapitalanlagen			
1. Aktien, Investmentanteile und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	309.115.769		(330.535)
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	20.832.894		(99.760)
3. Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen	211.605.435		(152.341)
4. Sonstige Ausleihungen	899.753.649		(784.341)
5. Einlagen bei Kreditinstituten	8.731.792		(13.210)
6. Andere Kapitalanlagen	<u>33.706.417</u>		(32.082)
	1.483.745.956	1.525.962.100	(1.412.269) (1.446.322)
D. Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Inhabern von Lebensversicherungspolice			
		1.048.458	(409)
E. Forderungen			
I. Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft an:			
1. Versicherungsnehmer	27.375.944		(30.237)
2. Versicherungsvermittler	<u>236.720</u>		(325)
	27.612.664		(30.562)
II. Abrechnungsforderungen aus dem Rückversicherungsgeschäft		–	(77)
III. Sonstige Forderungen	<u>39.161.950</u>		(21.950)
davon:		66.774.614	(52.589)
an verbundene Unternehmen: 25.760.506 €			(–)
F. Sonstige Vermögensgegenstände			
I. Sachanlagen und Vorräte	430.711		(462)
II. Laufende Guthaben bei Kreditinstituten, Schecks und Kassenbestand	2.058.471		(834)
III. Andere Vermögensgegenstände	<u>16.729</u>		(38)
		2.505.911	(1.335)
G. Rechnungsabgrenzungsposten			
I. Abgegrenzte Zinsen und Mieten	17.589.077		(17.592)
II. Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten	<u>4.757</u>		(7)
		17.593.834	(17.600)
Summe der Aktiva		1.617.662.482	(1.522.093)

Es wird bestätigt, dass die in der Bilanz unter den Posten Passiva C. II. und D. eingestellte Deckungsrückstellung in Höhe von 1.027.069.653,19 € unter Beachtung des § 341f HGB sowie der aufgrund 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, 11. April 2003

Der Verantwortliche Aktuar | Dr. Sieberg

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

Köln, 11. April 2003

Der Treuhänder | Klein

Passivseite

	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
A. Eigenkapital			
I. Gezeichnetes Kapital		7.158.086	(7.158)
II. Kapitalrücklage		38.755.873	(8.756)
III. Gewinnrücklagen			
1. gesetzliche Rücklage	715.809		(716)
2. andere Gewinnrücklagen	250.533		(251)
		966.342	(966)
IV. Bilanzgewinn		—	(256)
		46.880.301	(17.136)
B. Genussrechtskapital			
		2.045.167	(2.045)
C. Versicherungstechnische Rückstellungen			
I. Beitragsüberträge			
1. Bruttobetrag	13.453.643		(11.505)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	1.276.410		(205)
		12.177.233	(11.300)
II. Deckungsrückstellung			
1. Bruttobetrag	1.142.467.510		(1.011.487)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	116.446.315		(23.470)
		1.026.021.195	(988.017)
III. Rückstellung für noch nicht abgewinkelte Versicherungsfälle			
1. Bruttobetrag	8.651.465		(7.996)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	2.885.938		(2.228)
		5.765.527	(5.768)
IV. Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung			
1. Bruttobetrag	85.516.745		(105.186)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	—		(—)
		85.516.745	(105.186)
		1.129.480.700	(1.110.270)
D. Versicherungstechnische Rückstellungen im Bereich der Lebensversicherung, soweit das Anlagerisiko von den Versicherungsnehmern getragen wird			
– Deckungsrückstellung			
1. Bruttobetrag		1.048.458	(409)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft		—	(—)
		1.048.458	(409)
E. Andere Rückstellungen			
I. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen		2.497.129	(2.246)
II. Steuerrückstellungen		10.039.241	(—)
III. Sonstige Rückstellungen		153.526	(148)
		12.689.896	(2.394)
F. Depotverbindlichkeiten aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft			
		27.442.854	(25.903)
G. Andere Verbindlichkeiten			
I. Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft gegenüber – Versicherungsnehmern		384.222.050	(351.006)
II. Abrechnungsverbindlichkeiten aus dem Rückversicherungsgeschäft		8.658.362	(2)
III. Sonstige Verbindlichkeiten davon:		2.798.732	(10.384)
aus Steuern: 107.104 €			(361.393)
gegenüber verbundenen Unternehmen: 1.316.393 €			(52)
		395.679.144	(2.085)
H. Rechnungsabgrenzungsposten			
		2.395.962	(2.543)
Summe der Passiva		1.617.662.482	(1.522.093)

**GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG FÜR DIE ZEIT VOM
1. JANUAR BIS 31. DEZEMBER 2002**

Posten	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
I. Versicherungstechnische Rechnung			
1. Verdiente Beiträge f.e.R.			
a) Gebuchte Bruttobeiträge	240.865.437		(227.427)
b) Abgegebene Rückversicherungsbeiträge	23.022.929		(4.095)
		217.842.508	(223.332)
c) Veränderung der Bruttobeitragsüberträge	- 1.948.384		(- 1.922)
d) Veränderung des Anteils der Rückversicherer an den Bruttobeitragsüberträgen	150.792		(- 25)
		- 1.797.592	(- 1.947)
		216.044.916	(221.385)
2. Beiträge aus der Brutto-Rückstellung für Beitragsrück- erstattung			337.822
			(388)
3. Erträge aus Kapitalanlagen			
a) Erträge aus Beteiligungen		1.504.536	(781)
b) Erträge aus anderen Kapitalanlagen			
aa) Erträge aus Grundstücken, grundstücksgleichen Rechten und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	811.929		(872)
bb) Erträge aus anderen Kapitalanlagen	120.489.575		(84.934)
		121.301.504	(85.806)
c) Erträge aus Zuschreibungen		7.696	(182)
d) Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen		6.952.576	(13.026)
e) Erträge aus der Auflösung des Sonderpostens mit Rücklageanteil		-	(1.120)
		129.766.312	(100.915)
4. Nicht realisierte Gewinne aus Kapitalanlagen			429
			(-)
5. Sonstige versicherungstechnische Erträge f.e.R.			3.838.144
			(1.648)
6. Aufwendungen für Versicherungsfälle f.e.R.			
a) Zahlungen für Versicherungsfälle			
aa) Bruttobetrag	73.506.995		(66.082)
bb) Anteil der Rückversicherer	7.625.992		(1.685)
		65.881.003	(64.397)
b) Veränderung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle			
aa) Bruttobetrag	655.813		(- 1.526)
bb) Anteil der Rückversicherer	- 18.270		(683)
		637.543	(- 844)
		66.518.546	(63.554)
7. Veränderung der übrigen versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen			
- Deckungsrückstellung			
aa) Bruttobetrag		- 131.620.220	(- 122.070)
bb) Anteil der Rückversicherer		12.057.249	(2.825)
		- 119.562.971	(- 119.245)
8. Aufwendungen für erfolgsabhängige und erfolgsunab- hängige Beitragsrückerstattungen f.e.R.			33.461.457
			(43.887)
9. Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb f.e.R.			
a) Abschlussaufwendungen	30.056.524		(30.823)
b) Verwaltungsaufwendungen	4.256.077		(3.821)
c) davon ab:		34.312.601	(34.643)
Erhaltene Provisionen und Gewinnbeteiligungen aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft		3.115.442	(602)
		31.197.159	(34.041)
10. Aufwendungen für Kapitalanlagen			
a) Aufwendungen für die Verwaltung von Kapitalanlagen, Zinsaufwendungen und sonstige Aufwendungen für die Kapitalanlagen		1.878.223	(1.470)
b) Abschreibungen auf Kapitalanlagen		56.608.128	(13.905)
c) Verluste aus dem Abgang von Kapitalanlagen		1.198.460	(8.111)
		59.684.811	(23.487)
11. Nicht realisierte Verluste aus Kapitalanlagen			213.656
			(11)
12. Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen f.e.R.			23.336.089
			(34.628)
13. Versicherungstechnisches Ergebnis f.e.R.			16.012.934
			(5.483)
Übertrag:			16.012.934 (5.483)

Posten

	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
Übertrag:			16.012.934 (5.483)
II. Nichtversicherungstechnische Rechnung			
1. Sonstige Erträge		812.765	(291)
2. Sonstige Aufwendungen		<u>4.820.620</u>	(5.479)
		- 4.007.855	(- 5.187)
3. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit		12.005.079	(296)
4. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag			
a) eigene	10.607.302		(- 7)
b) von der Obergesellschaft weiterbelastete Steuerumlage	<u>89.438</u>		(-)
		10.696.740	(- 7)
5. Sonstige Steuern		<u>48.339</u>	(48)
		10.745.079	(41)
6. Auf Grund einer Gewinngemeinschaft, eines Gewinnabführungs- oder eines Teilgewinnabführungsvertrages abgeführte Gewinne		1.260.000	(-)
7. Jahresüberschuss		<u>-</u>	(256)
8. Bilanzgewinn		-	(256)

ANHANG

BILANZIERUNGS-, ERMITTLUNGS- UND BEWERTUNGSMETHODEN

Die **immateriellen Vermögensgegenstände** (EDV-Software) wurden zu Anschaffungskosten bewertet und über 1 bis 3 Jahre linear abgeschrieben.

Die **Grundstücke** und die Gebäude wurden mit den Anschaffungs- und Herstellungskosten vermindert um planmäßige Abschreibungen bewertet.

Die **Anteile an verbundenen Unternehmen** und **Beteiligungen** wurden mit den Anschaffungskosten ausgewiesen.

Der Ansatz der **Aktien, Investmentanteile und anderen nicht festverzinslichen Wertpapiere**, der **Inhaberschuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapiere**, der **übrigen Ausleihungen** sowie **anderen Kapitalanlagen** erfolgte zu Anschaffungskosten oder niedrigeren Börsenkursen. Kapitalanlagen, die nach § 341b Abs. 2 HGB dem Anlagevermögen zugeordnet wurden, wurden nach dem gemilderten Niederstwertprinzip angesetzt. Kapitalanlagen, die dem Umlaufvermögen zugeordnet worden sind, wurden nach dem strengen Niederstwertprinzip bewertet.

Die **Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen** sind zu Nennwerten bilanziert worden. Das Disagio wurde unter passiver Rechnungsabgrenzung ausgewiesen und laufzeitabhängig vereinnahmt.

Die Bilanzwerte der **Namensschuldverschreibungen, Schuldscheinforderungen und Darlehen** entsprechen den Nennwerten. Das Disagio wurde durch Rechnungsabgrenzung auf die Laufzeit verteilt. Zero-Schuldscheindarlehen wurden mit ihren Anschaffungskosten zuzüglich des jeweils aufgrund der kapitalabhängigen Zinsberechnung ermittelten Zinsanspruches aktiviert.

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

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

Die **Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Inhabern von Lebensversicherungspolice**n, für die ein Anla-

gestock 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 abzüglich notwendiger Einzelwertberichtigung angesetzt. Die Betriebs- und Geschäftsausstattung wurde zu Anschaffungs- oder Herstellungskosten, vermindert um planmäßige Abschreibungen, bilanziert. Die Abschreibungen wurden nach der linearen Methode ermittelt. Geringwertige Anlagegüter wurden im Jahr der Anschaffung voll abgeschrieben.

Unter den **aktiven Rechnungsabgrenzungsposten** wurden neben Vorauszahlungen für künftige Zeiträume hauptsächlich die noch nicht fälligen Zinsansprüche zu Nennwerten angesetzt.

Die Bemessung der **versicherungstechnischen Rückstellungen** erfolgte nach den folgenden Grundsätzen: Die **Beitragsüberträge** für das selbst abgeschlossene Versicherungsgeschäft wurden für jede Versicherung unter Berücksichtigung des individuellen technischen Versicherungsbeginns einzeln berechnet, wobei die steuerlichen Bestimmungen gemäß dem Schreiben des Finanzministers NRW vom 30. April 1974 beachtet wurden. Die auf den Rückversicherer entfallenden Beitragsüberträge wurden analog auf der Grundlage der Verträge mit dem Rückversicherer berechnet.

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 zugrunde liegenden Grundsätze und Rechnungsgrundlagen den genehmigten Geschäftsplänen. Für den Neubestand richteten sie sich nach § 341f HGB sowie nach § 65 VAG und der zugehörigen Deckungsrückstellungsverordnung. Die Deckungsrückstellung für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft wurde ebenfalls einzeln und entsprechend den Rückversicherungsverträgen unter Berücksichtigung des individuellen technischen Versicherungsbeginns berechnet. 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. Die Deckungsrückstellung der Bonus-Renten wurde nach denselben Grundsätzen und mit denselben Rechnungsgrundlagen bestimmt wie die Deckungsrückstellung der zugehörigen Hauptversicherung.

Für die Berufsunfähigkeits-Zusatzversicherungen des Altbestandes erfolgte mit Zustimmung der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht eine Angleichung der Deckungsrückstellung an die Tafeln DAV 1997 I, DAV 1997 TI und DAV 1997 RI; für die Berufsunfähigkeits-Zusatzversicherungen des Neubestandes, die mit einem Rechnungszins in Höhe von 3,5 % oder 4 % kalkuliert wurden, erfolgte die Angleichung nach demselben Verfahren.

Für die Erwerbsunfähigkeits-(Zusatz)Versicherungen, die mit einem Rechnungszins in Höhe von 4 % kalkuliert wurden, erfolgte ebenfalls eine Angleichung der Deckungsrückstellung an die Tafeln DAV 1998 E, DAV 1998 TE und DAV 1998 RE. Das Verfahren entspricht dem, das bei Berufsunfähigkeits-Zusatzversicherungen angewandt wurde. Der Nachreservierungsaufwand wurde auf vier Jahre verteilt. Die Rentenversicherungen des Altbestandes wurden mit Zustimmung der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht auf neue Rechnungsgrundlagen (inkl. 4% Rechnungszins) umgestellt. Bereits im Rentenbezug befindliche Rentenversicherungen des Neubestandes mit alten Rechnungsgrundlagen wurden eben-

falls umgestellt. Für die übrigen Rentenversicherungen des Neubestandes mit alten Rechnungsgrundlagen erfolgte eine pauschale Angleichung der Deckungsrückstellung an neue Rechnungsgrundlagen gemäß VerBAV 11/1995.

Für Versicherungen mit Todesfallcharakter wurden je nach Tarifgeneration die folgenden Sterbetafeln angesetzt: DAV 1994 T, Sterbetafel 1986, Sterbetafel 1960/62 und Sterbetafel 1924/26; für Versicherungen mit Erlebensfallcharakter die Sterbetafeln DAV 1994 R und 1987 R. Für das Berufsunfähigkeitsrisiko wurden je nach Tarifgeneration die Tafeln DAV 1997 I, DAV 1997 TI und DAV 1997 RI die Verbandstafeln 1990 (inkl. Reaktivierungswahrscheinlichkeiten und Invaliden-Sterbewahrscheinlichkeiten) oder die Tafeln gemäß Untersuchung 11 amerikanischer Gesellschaften aus den Jahren 1935–1939 zugrunde gelegt.

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 das Arbeitsunfähigkeitsrisiko wurden je nach Tarifgeneration aus den Richtttafeln 1983 bzw. 1998 von Prof. Klaus Heubeck abgeleitete Rechnungsgrundlagen zugrunde gelegt.

Als Rechnungszins wurde je nach Tarifgeneration 4,0 %, 3,5 %, 3,25 % oder 3,0 % verwandt.

Bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung wurden einmalige Abschlussaufwendungen nach dem Zillmerverfahren berücksichtigt. Die jeweiligen Zillmersätze sind für den Altbestand in geschäftsplanmäßiger Höhe festgelegt worden; für den Neubestand betrugen die Zillmersätze maximal 3,5 % der Versicherungssumme bzw. 4 % der Beitragssumme.

Bei Kapitalisierungen mit laufender Beitragszahlung wurde eine Verteilung der Abschlussaufwendungen über 10 Jahre bzw. über die gesamte Ansparphase vorgenommen. Der Schlussüberschussanteilfonds wurde für jeden Vertrag unter Berücksichtigung des individuellen technischen Beginns einzeln ermittelt.

Für den Altbestand erfolgte die Berechnung des Schlussüberschussanteilfonds nach geschäftsplanmäßig festgelegten Grundsätzen.

Für den Neubestand wurde der Schlussüberschussanteilfonds gemäß § 28 Abs. 7 RechVersV berechnet; der Diskontierungssatz gemäß § 28 Abs. 7 in Höhe von 5,1 % p.a. wurde um einen Zuschlag in Höhe von 1 % p.a. zur Berücksichtigung vorzeitig fälliger Schlussüberschussanteile erhöht.

Die Deckungsrückstellung für Lebensversicherungen, bei denen das Anlagerisiko von den Versicherungsnehmern getragen wird, wurde für jede Versicherung einzeln nach der retrospektiven Methode ermittelt. Die Berechnung erfolgte unter Beachtung des § 341f HGB sowie des § 65 VAG und der zugehörigen Deckungsrückstellungsverordnung. Die Deckungsrückstellung wurde grundsätzlich unter Berücksichtigung implizit angesetzter Kosten berechnet.

Die Bruttobeträge für die **Rückstellung der noch nicht abgewickelten 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 aufgrund der Erfahrungen der Vergangenheit durch einen geschäftsplanmäßig festgelegten Zuschlag berücksichtigt. Die noch nicht abgewickelten Rückkäufe, Rückgewährbeträge und Austrittsvergütungen enthalten die bis zur Bestandsfeststellung bekanntgewordenen 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.

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

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

Der Teilwert der **Pensionsverpflichtungen** wurde gemäß § 6a EStG nach versicherungsmathematischen Methoden auf der Basis eines Rechnungszinses von 6 % berechnet. Es wurden die Richttafeln 1998 von Prof. Klaus Heubeck verwendet.

Die **Steuerrückstellungen** und **sonstigen Rückstellungen** bemessen sich nach dem voraussichtlichen Bedarf und wurden in der Höhe angesetzt, die nach kaufmännischer Beurteilung notwendig war.

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

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

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

ENTWICKLUNG DER AKTIVPOSTEN B., C.I. BIS III. IM GESCHÄFTSJAHR 2002

Aktivposten							
	Bilanzwerte Vorjahr Tsd. €	Zugänge Tsd. €	Um- buchungen Tsd. €	Abgänge Tsd. €	Zuschrei- bungen Tsd. €	Abschrei- bungen Tsd. €	Bilanzwerte Geschäftsjahr Tsd. €
B. Immaterielle Vermögensgegenstände							
1. Aufwendungen für die Ingangsetzung und Erweiterung des Geschäftsbetriebs nach § 269 Abs. 1 Satz 1 HGB	–	–	–	–	–	–	–
2. entgeltlich erworbener Geschäfts- oder Firmen- wert	–	–	–	–	–	–	–
3. sonstige immaterielle Vermögensgegenstände	311	132	–	–	–	193	250
4. Summe B.	311	132	–	–	–	193	250
C. I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken							
	13.098	–	–	–	–	228	12.870
C. II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen							
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	3.065	3.249	2.375	–	–	–	8.689
2. Beteiligungen	17.890	13.447	– 2.375	8.305	–	–	20.657
3. Summe C. II.	20.955	16.696	–	8.305	–	–	29.346
C. III. Sonstige Kapitalanlagen							
1. Aktien, Investmentanteile und andere nicht festver- zinsliche Wertpapiere	330.535	77.437	–	43.209	7	55.655	309.115
2. Inhaberschuldverschrei- bungen und andere festverzinsliche Wert- papiere	99.760	7.070	–	85.703	–	294	20.833
3. Hypotheken-, Grund- schuld- und Renten- schuldforderungen	152.341	67.063	–	7.797	–	1	211.606
4. Sonstige Ausleihungen a) Namensschuldver- schreibungen	298.340	25.000	–	55.567	–	–	267.773
b) Schuldscheinfor- derungen und Darlehen	370.955	163.988	–	39.349	–	–	495.594
c) Darlehen und Voraus- zahlungen auf Ver- sicherungsscheine	12.764	4.728	–	3.387	–	–	14.105
d) übrige Ausleihungen	102.282	20.000	–	–	–	–	122.282
5. Einlagen bei Kreditinstituten	13.210	–	–	4.479	–	–	8.731
6. Andere Kapitalanlagen	32.082	2.140	–	86	–	430	33.706
7. Summe C. III.	1.412.269	367.426	–	239.577	7	56.380	1.483.745
insgesamt	1.446.633	384.254	–	247.882	7	56.801	1.526.211

ERLÄUTERUNGEN ZUR JAHRESBILANZ

Zu Aktiva C.

In mäßigem Umfang haben wir Kapitalanlagen, die dauerhaft im Kapitalanlagenbestand gehalten werden sollen, gemäß § 341b HGB dem Anlagevermögen zugeordnet.

Die Kapitalanlagen weisen zum 31.12.2002 folgende Buch- und Zeitwerte aus:

Kapitalanlagen			
Anlageart	Buchwert €	Zeitwert €	Bewertungsreserven €
C. I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	12.870.160	13.200.000	329.840
C. II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen	29.345.984	31.711.984	2.366.000
C.III. Sonstige Kapitalanlagen	1.483.745.956	1.506.200.718	22.454.762
insgesamt	1.525.962.100	1.551.112.702	25.150.602
davon: zu Anschaffungskosten bewertete Kapitalanlagen	635.845.178	604.805.709	– 31.039.469
davon: Kapitalanlagen im Anlagevermögen	154.548.827	125.475.032	– 29.073.795

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 31.12.2002 vorhandenen Grundstücksobjekte waren zu diesem Termin neu bewertet worden. Bei den Anteilen an verbundenen Unternehmen und Beteiligungen wurden mit einer Ausnahme die Zeitwerte mit den Buchwerten gleichgesetzt. Der Zeitwert der Beteiligung an einer Immobilien-gesellschaft bestimmt sich aus der Bewertung der Immo-

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

Zu Aktiva C. II.

Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen				
Positionen	gezeichnetes Kapital €	Anteil in %	Eigenkapital €	Ergebnis des letzten Geschäftsjahres €
DEVK Alpha GmbH, Köln	25.000	100,00	24.894	– 89
DEVK Zeta GmbH, Köln	25.000	100,00	24.253	– 335
DEVK Ny GmbH, Köln	25.000	100,00	24.265	– 352
Baustadt ETC GmbH & Co. KG, Köln	25.565	94,00	275.252	249.688

Zu Aktiva C. III.

Die **übrigen Ausleihungen** beinhalten ausschließlich Namensgenussscheine.

Die **anderen Kapitalanlagen** setzen sich aus stillen Beteiligungen i. S. des KWG und Unicapital Private Equity Fonds zusammen.

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

Zusammensetzung des Anlagestocks	Anteileinheiten Anzahl	Bilanzwert €
Monega Euro-Bond	425,25	22.989
Monega Short Track	3,08	157
Monega Ertrag	2.063,73	97.264
Monega World	2.398,03	60.190
Monega New Markets	189,49	3.693
Monega Germany	784,65	19.357
Monega Euro-Land	3.670,04	93.293
Monega Chance	15.503,95	391.630
Monega Wachstum	9.908,72	359.885
gesamt		1.048.458

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

Die Forderungen an Versicherungsnehmer bestehen aus:

a) fällige Ansprüche	8.326.699 €
b) noch nicht fällige Ansprüche	19.049.245 €

beginnend mit dem Wirtschaftsjahr 1995, zur Stärkung der Eigenmittel ausgegeben. Die Frist verlängert sich um jeweils zwei Jahre, wenn das Genussrecht nicht mindestens zwei Jahre vor Fristablauf gekündigt wird.

Zu Passiva A. I.**Gezeichnetes Kapital**

Das gezeichnete Kapital ist in 14.000 auf den Namen lautende Stückaktien eingeteilt.

Zu Passiva C. IV.**Versicherungstechnische Rückstellungen**

Bruttorückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung

Stand am 31.12.2001	105.185.844 €
Zuführung	33.461.457 €
Entnahme	43.223.871 €
Sonderentnahme	9.906.685 €
Stand am 31.12.2002	85.516.745 €

Zu Passiva A. II.**Kapitalrücklage**

Stand am 31.12.2001	8.755.873 €
Zuführung	30.000.000 €
Stand am 31.12.2002	38.755.873 €

Von dieser Rückstellung sind für laufende Überschussanteile 33,3 Mio. € und für Schlussüberschussanteile 2,2 Mio. € bereits festgelegt, aber noch nicht zugeteilt. Darüber hinaus entfallen auf den Schlussüberschussanteilsfonds 22,7 Mio. €.

Die Überschussbeteiligung der Versicherungsnehmer ist im Einzelnen im Anschluss an die Sonstigen Angaben dieses Berichts dargestellt.

Zu Passiva B.**Genussrechtskapital**

Die Genussrechte auf ein Genusskapital in Höhe von 2.045.168 € wurden 1994 für die Dauer von fünf Jahren,

Zu Passiva G. I.

Andere Verbindlichkeiten

Die Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft gegenüber Versicherungsnehmern für gutgeschriebene Überschussanteile betragen 370.189.703 €.

Zu Passiva H.

Rechnungsabgrenzungsposten

Disagio aus Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen, Namensschuldverschreibungen und Schuldscheinforderungen und Darlehen in Höhe von 2.373.574 €.

ERLÄUTERUNGEN ZUR GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Erläuterungen zum selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft

Positionen	Vorjahr Tsd. €	Geschäftsjahr Tsd. €
gebuchte Bruttobeiträge		
– Einzelversicherungen	223.909	237.347
– Kollektivversicherungen	3.518	3.518
gebuchte Bruttobeiträge		
– laufende Beiträge	222.376	234.252
– Einmalbeiträge	5.051	6.613
gebuchte Bruttobeiträge		
– mit Gewinnbeteiligung	226.315	238.777
– ohne Gewinnbeteiligung	348	399
– für Verträge, bei denen das Kapitalanlagerisiko vom Versicherungsnehmer getragen wird	764	1.689
Rückversicherungssaldo	310	561

Der Rückversicherungssaldo wird ermittelt aus verdienten Rückversicherungsbeiträgen abzüglich Beteiligung des Rückversicherers an den Bruttoaufwendungen für

Versicherungsfälle, den Bruttoaufwendungen für den Versicherungsbetrieb und der Veränderung des Anteils der Rückversicherer an der Brutto-Deckungsrückstellung.

Provisionen und sonstige Bezüge der Versicherungsvertreter, Personal-Aufwendungen

	Vorjahr Tsd. €	Geschäftsjahr Tsd. €
1. Provisionen jeglicher Art der Versicherungsvertreter im Sinne des § 92 HGB für das selbst abgeschlossene Versicherungsgeschäft	22.190	21.639
2. Sonstige Bezüge der Versicherungsvertreter im Sinne des § 92 HGB	–	–
3. Löhne und Gehälter	307	335
4. Soziale Abgaben und Aufwendungen für Unterstützung	–	–
5. Aufwendungen für Altersversorgung	–	195
6. Aufwendungen insgesamt	22.497	22.169

Im Berichtsjahr betrugen die Bezüge des Vorstandes 363.025 €. Die Ruhegehälter früherer Vorstandsmitglieder bzw. Hinterbliebener beliefen sich auf 73.898 €. Für diesen Personenkreis war am 31.12.2002 eine Pensions-

rückstellung von 791.325 € bilanziert. Die Vergütungen des Aufsichtsrates beliefen sich auf 119.409 €. Die Beiratsbezüge betrugen 44.461 €.

SONSTIGE ANGABEN

Die Aufstellungen der Mitglieder des Geschäftsführungsorgans, des Aufsichtsrates sowie des Beirats befinden sich vor dem Lagebericht dieses Berichts.

Unser Unternehmen verfügt nicht über eigenes Personal.

Es bestanden am Bilanzstichtag finanzielle Verpflichtungen in Höhe von 160 Mio. € aus offenen Vorkäufen.

Aus der dem GDV gegenüber abgegebenen Verpflichtung, sich an der Protektor Lebensversicherungs-AG (Auffanggesellschaft der Versicherungswirtschaft für notleidende Lebensversicherungsgesellschaften) zu beteiligen, resultieren bei Eintritt bestimmter Voraussetzungen weitere finanzielle Verpflichtungen in Höhe bis zu max. 14.463.220 €.

An unserer Gesellschaft ist zum Bilanzstichtag die DEVK Vermögensvorsorge- und Beteiligungs-Aktiengesellschaft, Köln, mit 100 % beteiligt.

Unser Unternehmen ist von der Verpflichtung, einen Konzernabschluss und einen Konzernlagebericht aufzustellen, befreit.

Name und Sitz des Mutterunternehmens, das den befreienden Konzernabschluss aufstellt, in den das Unternehmen einbezogen wurde:

DEVK Deutsche Eisenbahn Versicherung
Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G.
Betriebliche Sozialeinrichtung der Deutschen Bahn AG
Zentrale, Riehler Straße 190, 50735 Köln

Der Konzernabschluss ist bei der DEVK Zentrale erhältlich.

ÜBERSCHUSSBETEILIGUNG DER VERSICHERUNGSNEHMER

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

Die einzelne Versicherung erhält Anteile an den Überschüssen ihres zugehörigen Abrechnungsverbandes bzw. ihrer zugehörigen Bestandsgruppe. Grundsätzlich können diese Überschussanteile als jährliche 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 jährlichen Überschussanteile werden verzinslich angesammelt und bei Beendigung der Versicherung ausgezahlt.

Bei Rentenversicherungen und der DEVK-Zusatzrente werden die jährlichen Überschussanteile nach Ablauf der Aufschubzeit bzw. der Ansparphase auch zur Erhöhung der Renten bzw. Auszahlungsraten verwendet.

Beitragsvorwegabzug

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

Dynamisches Bonussystem

Die jährlichen Überschussanteile werden als Einmalbeitrag zur Erhöhung der Versicherungsleistung verwendet. Diese Einmalbeitragsversicherungen sind ihrerseits wiederum überschussberechtig.

Leistungsbonus

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

Schlussüberschussanteil

Sofern keine jährlichen 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 gezahlt werden. In diesem Fall wird bei Tod oder Kündigung bzw. Beitragfreistellung – gegebenenfalls erst nach Ablauf einer Wartezeit – ein reduzierter Schlussüberschussanteil fällig.

Direktgutschrift

Je nach bedingungsgemäßer oder geschäftsplanmäßiger Festlegung wird aus dem im betreffenden Jahr erwirtschafteten Geschäftsergebnis ein Teil des laufenden Überschussanteils als Direktgutschrift gewährt.

ÜBERSICHT ÜBER DIE ABRECHNUNGSVERBÄNDE UND BESTANDSGRUPPEN SOWIE DER ZUGEHÖRIGEN TARIFGRUPPEN (TGR)

TARIFE BIS 1995

A) Abrechnungsverband „Einzelkapitalversicherungen“ (NK)

- TGR 1: Tarife II N – VII N (TKZ 222–227); TKZ = Tarifikennziffer
 TGR 2: Tarif III N F (TKZ 303)
 TGR 3: Tarife N 2, N 3, N 5, N 7 (TKZ 822–827, 922–925)
 TGR 4: Tarife N 2F, N 3F, N 1V, N 2V, N 3V (TKZ 802–813, 902–913)
 TGR 5: Tarife VIII N, IX N (TKZ 228, 229, 288, 289)
 TGR 6: Tarife N 8, N 9 (TKZ 888, 889, 898, 899, 988, 989, 998, 999)
 TGR 7: Tarife N 8 RS A (TKZ 880, 980)
 TGR 8: Tarife N R1, N R2, N R3 (TKZ 431–434, 441–443)

B) Abrechnungsverband „Vermögensbildungsversicherungen“ (NV)

- TGR 1: Tarife III N VW, V N VW, VII N VW (TKZ 253–257)
 TGR 2: Tarife NVW 3, NVW 5, NVW 7 (TKZ 853–857, 953, 955)

C) Abrechnungsverband „Bauspar-Risikoversicherungen“ (NB)

- TGR 1: Tarife N 8 BS (TKZ 890, 990)

D) Zusatzversicherungen

- TGR 1: Tarife BUZ 1 N, BUZ 2 N, N BUZ 1, N BUZ 2 (TKZ 233–238, 833–838, 935, 936)
 TGR 2: Tarife NBUZ 1, NBUZ 2, NBUZ 2A (TKZ 873–878, 975–978)
 TGR 3: Tarife UZV N, UZV N F
 TGR 4: Tarife NRZV 8, NRZV 9 (TKZ 868, 869, 968, 969)

TARIFE AB 1995

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

- TGR 1: Tarife N 2, N 3, N 5, N 7, NVW 3, NVW 5, NVW 7 (TKZ 1622–1627, 1722–1725, 1653–1657, 1753, 1755)
TGR 2: Tarife N 2, N 3, N 5, N 7, NVW 3, NVW 5, NVW 7 (TKZ 2622, 2623, 2625, 2627, 2722, 2723, 2725, 2653–2657, 2753, 2755)
TGR 3: Tarif N E4 (TKZ 2624, 2724)
TGR 4: Tarife N 2, N 3, N E 4, N 5, N 7, NVW 3, NVW 5, NVW 7 (TKZ 3622–3627, 3722–3727, 3653–3657, 3753–3757)

F) Abrechnungsverband/Bestandsgruppe „Risikoversicherung“ (112)

- TGR 1: Tarife N 8, N 9 (TKZ 1698, 1699, 1798, 1799)
TGR 2: Tarife N 4K, N 6K, N 8K, N 9K (TKZ 2694, 2696, 2698, 2699, 2794, 2796, 2798, 2799)
TGR 3: Tarife N 4K, N 6K (TKZ 2694, 2696, sofern jeweils eine männliche und eine weibliche Person versichert sind)
TGR 4: Tarife N 4K, N 6K, N 8K, N 9K (TKZ 3694, 3696, 3698, 3699, 3794, 3796, 3798, 3799)
TGR 5: Tarife N 4K, N 6K (TKZ 3694, 3696, sofern jeweils eine männliche und eine weibliche Person versichert sind)

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

- TGR 1: Tarife N R1, N R2, N R3, N R3U, NHRZ (TKZ 1631–1634, 1662–1664, 1731–1734, 1762–1764)
TGR 2: Tarife N R1, N R2, N R3, N R3U, NHRZ (TKZ 2631–2634, 2662–2664, 2731–2734, 2762–2764)
TGR 3: Tarife N R1, N R2, N R3, N R3U, NHRZ (TKZ 3631–3634, 3662–3664, 3731–3734, 3762–3764)

H) Abrechnungsverband/Bestandsgruppe „Berufsunfähigkeitsversicherung“ (114)

- TGR 1: Tarife N EU, N EU A (TKZ 2638, 2738)
TGR 2: Tarife N EU, N EU A (TKZ 3638, 3738)

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

TGR 1: Tarife N 2F, N 3F, N 1V, N 2V, N 3V (TKZ 1602–1613, 1702–1713)
 TGR 2: Tarife N 2R, N 3R, N 5R, N 7R (TKZ 1802–1807, 1902–1905)
 TGR 3: Tarife N 2R, N 3R, N 5R, N 7R (TKZ 2802–2807, 2902–2905)
 TGR 4: Tarif N E 4R (TKZ 2804, 2904)
 TGR 5: Tarife N 2F, N 3F (TKZ 2602, 2603, 2702, 2703)
 TGR 6: Tarife N 2V, N 3V (TKZ 2812, 2813, 2912, 2913)
 TGR 7: Tarife N 8F (TKZ 2608, 2708)
 TGR 8: Tarife N 2R, N 3R, N E4R, N 5R, N 7R (TKZ 3802–3807, 3902–3907)
 TGR 9: Tarife N 2F, N 3F (TKZ 3602, 3603, 3702, 3703)
 TGR 10: Tarife N 2V, N 3V (TKZ 3812, 3813, 3912, 3913)
 TGR 11: Tarife N 8F (TKZ 3608, 3708)

J) Abrechnungsverband/Bestandsgruppe „Bauspar-Risikoversicherung“ (122)

TGR 1: Tarife N 8BS (TKZ 1690, 1790)
 TGR 2: Tarife N 8BS (TKZ 2690, 2790)
 TGR 3: Tarife N 8BS (TKZ 3690, 3790)

K) Abrechnungsverband/Bestandsgruppe „Restschuldversicherung“ (123)

TGR 1: Tarife N 8RS A (TKZ 1680, 1780)
 TGR 2: Tarife N 8RS, N 9RS, NAUZ (TKZ 2680, 2681, 2780, 2781, 2679, 2779)
 TGR 3: Tarife N 8RS, N 9RS, NAUZ (TKZ 3680, 3681, 3780, 3781, 3679, 3779)

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

TGR 1: Tarife NR 1R, NR 2R, NHRZR (TKZ 2831, 2832, 2862, 2931, 2932, 2962)
 TGR 2: Tarif NR 1F (TKZ 2841, 2941)
 TGR 3: Tarife NR 1R, NR 2R, NHRZR (TKZ 3831, 3832, 3862, 3931, 3932, 3962)
 TGR 4: Tarif NR 1F (TKZ 3841, 3941)
 TGR 5: Tarif NR 1V (TKZ 3611, 3711)

M) Abrechnungsverband/Bestandsgruppe „Fondsgebundene Lebensversicherung“ (131)

TGR 1: Tarife NF 1, NF 2, NF 3, NF 4 (TKZ 4624, 4724)

N) Abrechnungsverband/Bestandsgruppe „Kapitalisierungsgeschäfte“ (134)

TGR 1: Tarif NA 1 (TKZ 4631, 4731)

TGR 2: Tarif NA 1C (TKZ 4841, 4941)

O) Zusatzversicherungen

TGR 1: Tarife NBUZ 1, NBUZ 2, NBUZ 2A (TKZ 1673–1678, 1773–1778)

TGR 2: Tarife NBUZF 1, NBUZF 2, NBUZF 2A (TKZ 2671, 2672, 2771, 2772)

TGR 3: Tarife NBUZ 1, NBUZ 2, NBUZ 2A (TKZ 3673, 3674, 3773, 3774)

TGR 4: Tarife NBUZF 1, NBUZF 2, NBUZF 2A (TKZ 3671, 3672, 3771, 3772)

TGR 5: Tarife NBUZR 1, NBUZR 2, NBUZR 2A (TKZ 3873, 3874, 3973, 3974)

TGR 6: Tarife NRZV 8, NRZV 9 (TKZ 1668, 1669, 1768, 1769)

TGR 7: Tarife NEUZ 1, NEUZ 2, NEUZ 2A (TKZ 2677, 2678, 2777, 2778)

TGR 8: Tarife NEUZ 1, NEUZ 2, NEUZ 2A (TKZ 3677, 3678, 3777, 3778)

Für das **Geschäftsjahr 2003** wird folgende Überschussbeteiligung festgelegt:

TARIFE BIS 1995

A. Abrechnungsverband „Einzelkapitalversicherungen“

1. Tarifgruppen 1–4

Tarifgruppe	laufender Überschussanteil			Beitragsvorwegabzug in ‰ der Versicherungssumme jähr./monatl.
	Summenüberschussanteil in ‰ der Versicherungssumme	Zinsüberschussanteil in ‰ des maßgeblichen Deckungskapitals	Schlussüberschussanteil in ‰ des Ansammlungsguthabens männl./weibl. Versicherte	
1	5,63	1,80	14,00/16,00	–
2	4,90	1,80	14,00/16,00	–
3	4,38	1,15	10,00	4,19/0,36
4	3,65	1,15	10,00	3,49/0,30

Anmerkungen:

- a) Beitragsfreie Versicherungen erhalten keinen Summen- und keinen Schlussüberschussanteil.
- b) Der Zinsüberschussanteil wird für beitragsfreie Versicherungen der Tarifgruppen 1 und 2 um 0,15 Prozentpunkte gekürzt.
- c) Wird ein Beitragsvorwegabzug vereinbart, entfällt der Summenüberschussanteil.
- d) Bei Versicherungen auf verbundene Leben ist der Schlussüberschussanteil für männliche Versicherte maßgebend.

2. Tarifgruppen 5–7

a) für Versicherungsjahre, die ab dem 1. Januar 2003 beginnen

Tarifgruppe	Schlusszahlung	Leistungsbonus	Beitragsvorwegabzug in ‰ des maßgeb. Bruttobeitrags
	in ‰ der maßgeb. Beitragssumme männl./weibl. Versicherte	in ‰ der fälligen Versicherungssumme männl./weibl. Versicherte	
5	55,00/59,00	100,00/122,00	–
6	–	75,00	43,00
7	–	37,00	–

b) für frühere Versicherungsjahre

Tarifgruppe	Schlusszahlung	Leistungsbonus	Beitragsvorwegabzug in ‰ des maßgeb. Bruttobeitrags
	in ‰ der maßgeb. Beitragssumme männl./weibl. Versicherte	in ‰ der fälligen Versicherungssumme männl./weibl. Versicherte	
5	47,00/52,00	73,00/88,00	–
6	–	55,00	35,00
7	–	28,00	–

3. Tarifgruppe 8

Diese Versicherungen erhalten laufende Zinsüberschussanteile in Höhe von 60 % des maßgebenden Deckungskapitals. Im Rentenbezug werden diese als Einmalbeitrag

zur Erhöhung der maßgebenden Jahresrente verwendet (dynamisches Bonussystem). Der Erhöhungsprozentsatz entspricht dem oben genannten Zinsüberschussanteil.

B. Abrechnungsverband „Vermögensbildungsversicherungen“

Tarifgruppe	laufender Überschussanteil		
	Summenüberschussanteil in % der Versicherungssumme	Zinsüberschussanteil in % des maßgeblichen Deckungskapitals	Schlussüberschussanteil in % des Ansammlungsguthabens männl./weibl. Versicherte
1	3,65	1,80	14,00/16,00
2	4,38	1,15	10,00

Anmerkungen:

- a) Beitragsfreie Versicherungen erhalten keinen Summen- und keinen Schlussüberschussanteil.
- b) Der Zinsüberschussanteil wird für beitragsfreie Versicherungen der Tarifgruppe 1 um 0,15 Prozentpunkte gekürzt.
- c) Bei Versicherungen auf verbundene Leben ist der Schlussüberschussanteil für männliche Versicherte maßgebend.

C. Abrechnungsverband „Bauspar-Risikoversicherungen“

Diese Versicherungen erhalten als laufenden Überschussanteil einen Beitragsvorwegabzug in Höhe von 40,00 % des maßgebenden Bruttobeitrags.

D. Zusatzversicherungen

1. Tarifgruppe 1

1.1 Vor Eintritt des Leistungsfalls

Die Versicherungen erhalten eine Schlusszahlung in % der maßgeblichen gezahlten Beiträge. Diese wird wie folgt festgelegt:

- 5,00 %: Männliche Versicherte mit Eintrittsalter bis einschließlich 34 Jahre
- 8,00 %: Männliche Versicherte mit Eintrittsalter über 34 Jahre **und** Endalter von 60 Jahren oder mehr
- 12,00 %: Männliche Versicherte mit Eintrittsalter über 34 Jahre **und** Endalter bis einschließlich 59 Jahren
- 20,00 %: Weibliche Versicherte mit Eintrittsalter über 25 Jahre **und** Endalter von 60 Jahren oder mehr

- 25,00 %: Weibliche Versicherte mit Eintrittsalter über 25 Jahre **und** Endalter bis einschließlich 59 Jahren
- 32,00 %: Weibliche Versicherte mit Eintrittsalter bis einschließlich 25 Jahre

1.2 Nach Eintritt des Leistungsfalls

Die Versicherungen erhalten laufende Zinsüberschussanteile in Höhe von 1,60 % des maßgeblichen Deckungskapitals.

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

2. Tarifgruppe 2

2.1 Vor Eintritt des Leistungsfalls

Die Versicherungen erhalten je nach Vereinbarung einen Leistungsbonus in % der versicherten Leistung oder einen

Beitragsvorwegabzug in % des überschussberechtigten Bruttobeitrags gemäß nachstehender Tabelle:

	Beitragsvorwegabzug	Leistungsbonus
Männliche Versicherte mit Endalter bis einschließlich 59 Jahren	5,00 %	5,00 %
a) Männliche Versicherte mit Endalter über 59 Jahren sowie b) Weibliche Versicherte mit Endalter bis einschließlich 54 Jahren	15,00 %	18,00 %
Weibliche Versicherte mit Endalter über 54 Jahren	25,00 %	33,00 %

2.2 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

(dynamisches Bonussystem). Wurde nur die Beitragsbefreiung versichert, wird der Zinsüberschussanteil (ggf. zusammen mit dem Leistungsbonus) verzinslich angesammelt und bei Beendigung der Versicherung ausgezahlt.

3. Tarifgruppe 3

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

Monatlicher Tarifbeitrag pro 1.000 € UZV-Versicherungssumme	Leistungsbonus in % der fälligen UZV-Versicherungssumme
0,10	25,00
0,12	50,00

4. Tarifgruppe 4

a) für Versicherungsjahre, die ab dem 1. Januar 2003 beginnen:
Diese Versicherungen erhalten je nach Vereinbarung einen Leistungsbonus in Höhe von 75,00 % der fälligen Versicherungsleistung oder einen Beitragsvorwegabzug in Höhe von 43,00 % des maßgebenden Bruttobeitrags.

b) für frühere Versicherungsjahre
Diese Versicherungen erhalten je nach Vereinbarung einen Leistungsbonus in Höhe von 55,00 % der fälligen Versicherungsleistung oder einen Beitragsvorwegabzug in Höhe von 35,00 % des maßgebenden Bruttobeitrags.

TARIFE AB 1995

E. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe

„Kapitalbildende Lebensversicherung mit überwiegendem Todesfallcharakter“

1. Tarifgruppen 1–2

Tarifgruppe	laufender Überschussanteil			Beitragsvorwegabzug in % der Versicherungssumme jähr./monatl.	Reduzierter Summen- überschussanteil in % der Versicherungssumme männl./weibl. Versicherte
	Summenüberschuss- anteil in % der Versicherungssumme männl./weibl. Versicherte	Zinsüberschussanteil in % des überschuss- berechtigten Deckungskapitals	Schlussüberschuss- anteil in % des Ansamlungs- guthabens		
1	3,50	1,15	10,00	3,34/0,29	–
2	2,67/2,47	0,65	10,00	1,17/0,10	1,45/1,25

Anmerkungen:

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

2. Tarifgruppe 3

Tarifgruppe	laufender Überschussanteil			Schlussüberschussanteil in % des Ansammlungsguthabens
	Summenüberschussanteil in % der Versicherungssumme männl./weibl. Versicherte	Risikoüberschussanteil in % des Risikobeitrags	Zinsüberschussanteil in % des überschuss- berechtigten Deckungs- kapitals	
3	1,80	30,00	0,60	16,00

Anmerkungen:

- a) Beitragsfreie Versicherungen erhalten nur einen Zinsüberschussanteil.
- b) Der Summenüberschussanteil wird frühestens ab dem 3. Versicherungsjahr fällig.
- c) Der Risikoüberschussanteil beträgt höchstens 1,00% der unter Risiko stehenden Versicherungssumme.

3. Tarifgruppe 4

Tarifgruppe	laufender Überschussanteil			Beitragsvorwegabzug	
	Grundüberschussanteil in % des überschuss- berechtigten Beitrags	Risikoüberschuss- anteil in % des Risikobeitrags	Zinsüberschussanteil in % des überschussberech- tigten Deckungskapitals	Schlussüberschussanteil in % des Ansammlungsguthabens (t = Beitragszahlungsdauer)	jährl./monatl. in % des Beitrags
4	2,64	32,00	1,35	10 + 0,4 * t jedoch max. 30	2,50/2,60

Anmerkungen:

- a) Beitragsfreie Versicherungen erhalten nur einen Zinsüberschussanteil.
- b) Der Risikoüberschussanteil beträgt höchstens 3,00% für Männer bzw. 6,00% für Frauen der unter Risiko stehenden Versicherungssumme.
- c) Beim Schlussüberschussanteil werden nur die beitragspflichtigen Jahre bis zum Alter 65 der versicherten Person (bei Tarif N 7 der älteren versicherten Person) berücksichtigt.
- d) Bei Versicherungen mit steigenden Leistungen in der Abrufphase sind der Grund- und Risikoüberschussanteil während der Abrufphase gleich Null.

F. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe

„Risikoversicherung“

a) für Versicherungsjahre, die ab dem 1. Januar 2003 beginnen

Tarifgruppe	Leistungsbonus	Beitragsvorwegabzug
	in % der fälligen Versicherungssumme männl./weibl. Versicherte	in % des maßgeb. Bruttobeitrags männl./weibl. Versicherte
1	75,00	43,00
2	61,00/30,00	38,00/23,00
3	45,00	31,00
4	61,00/30,00	38,00/23,00
5	45,00	31,00

b) für frühere Versicherungsjahre

Tarifgruppe	Leistungsbonus	Beitragsvorwegabzug
	in % der fälligen Versicherungssumme männl./weibl. Versicherte	in % des maßgeb. Bruttobeitrags männl./weibl. Versicherte
1	55,00	35,00
2	43,00/18,00	30,00/15,00
3	30,00	23,00
4	43,00/18,00	30,00/15,00
5	30,00	23,00

Bedingungsgemäß kann bei den Tarifgruppen 2–5 auch vereinbart werden, dass der Beitragsvorwegabzug nicht

mit dem fälligen Beitrag verrechnet, sondern verzinslich angesammelt wird.

G. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe

„Kapitalbildende Lebensversicherung mit überwiegendem Erlebensfallcharakter“

1. Tarifgruppen 1–2

Tarifgruppe	laufender Überschussanteil		
	Grundüberschussanteil in % der Jahresrente	Zinsüberschussanteil in % des überschussberechtigten Deckungskapitals	Schlussüberschussanteil in % des Ansammlungsguthabens
1	–	0,50	–
2	1,00	0,60	10,00

2. Tarifgruppe 3

Tarifgruppe	laufender Überschussanteil			Beitragsvorwegabzug jährl./monatl. in % des Beitrags
	Grundüberschussanteil in % des überschuss- berechtigten Beitrags	Zinsüberschussanteil in % des überschussberechtigten Deckungskapitals	Schlussüberschussanteil in % des Ansammlungsguthabens (t = Beitragszahlungsdauer)	
3	2,64	1,35	7 + 0,1 * t jedoch max. 20	2,50/2,60

Anmerkungen:

- Beitragsfreie Versicherungen erhalten keinen Grund- und keinen Schlussüberschussanteil.
- Im Rentenbezug werden die laufenden Zinsüberschussanteile als Einmalbeitrag zur Erhöhung der maßgebenden Jahresrente verwendet (dynamisches Bonussystem). Der Erhöhungsprozentsatz entspricht dem oben genannten Zinsüberschussanteil.
- Anstelle des dynamischen Bonussystems kann auch die Barauszahlung der laufenden Zinsüberschussanteile vereinbart werden.
- Bei Tarifgruppe 1 kann bedingungsgemäß auch die Zahlung einer gleichbleibenden Zusatzrente (Leistungsbonus) vereinbart werden. Die Höhe dieser Überschussrente ist von der Bemessung der Überschussbeteiligung (Zinsüberschussanteile) und von dem rechnungsmäßigen Alter der versicherten Person bei Beginn der Rentenzahlung abhängig.
- Bei Tarifgruppe 2 und 3 kann bedingungsgemäß auch ein Teil der Zinsüberschussanteile zur Finanzierung einer gleich bleibenden Zusatzrente (Leistungsbonus) verwendet werden. Die Höhe dieser Überschussrente ist vom rechnungsmäßigen Alter der versicherten Person bei Beginn der Rentenzahlung abhängig. Der andere Teil der Überschussanteile wird dann als Einmalbeitrag zur Erhöhung der maßgebenden Jahresrente verwendet (dynamisches Bonussystem).
- Im Rentenbezug erhalten Versicherungen der Tarifgruppe 1 laufende Zinsüberschussanteile in Prozent des überschussberechtigten Deckungskapitals. Der Prozentsatz beträgt 1,35 % für Rentenbeginne ab dem 1. Januar 2003 und 0,60 % für frühere Rentenbeginne.
- Hinterbliebenenrenten-Zusatzversicherungen erhalten keinen Grundüberschussanteil.

H. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe

„Berufsunfähigkeitsversicherung“

1. Tarifgruppe 1

1.1 Vor Eintritt des Leistungsfalls

Die Versicherungen erhalten einen Leistungsbonus in % der versicherten Leistung. Dieser wird wie folgt festgelegt:

- 3,00 %: Männliche Versicherte mit Eintrittsalter über 19 Jahre **und** Endalter bis einschließlich 54 Jahren
- 14,00 %: Männliche Versicherte mit Eintrittsalter unter 20 Jahre **oder** Endalter über 54 Jahren
- 29,00 %: Weibliche Versicherte mit Versicherungsdauer unter 25 Jahre **und** Endalter bis einschließlich 59 Jahren
- 43,00 %: Weibliche Versicherte mit Versicherungsdauer über 24 Jahre **oder** Endalter über 59 Jahren

1.2 Nach Eintritt des Leistungsfalls

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

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

2. Tarifgruppe 2

2.1 Vor Eintritt des Leistungsfalls

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

2.2 Nach Eintritt des Leistungsfalls

Die Versicherungen erhalten laufende Zinsüberschussanteile in Höhe von 1,35 % des überschussberechtigten Deckungskapitals.

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

I. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe

„Kollektiv-Kapitalversicherung ohne eigene Vertragsabrechnung mit überwiegendem Todesfallcharakter“

1. Tarifgruppen 1–3 und 5–6

Tarifgruppe	laufender Überschussanteil			Beitragsvorwegabzug	Reduzierter Summen- überschussanteil
	Summenüberschuss- anteil in % der Versicherungssumme männl./weibl. Versicherte	Zinsüberschussanteil in % des überschuss- berechtigten Deckungskapitals	Schlussüberschuss- anteil in % des Ansamlungs- guthabens		
1	3,65	1,15	10,00	3,49/0,30	–
2	3,50	1,15	10,00	3,34/0,29	–
3	2,67/2,47	0,65	10,00	1,17/0,10	1,45/1,25
5	1,80/1,60	0,65	10,00	–	–
6	0,70/0,50	0,65	10,00	–	–

Anmerkungen:

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

2. Tarifgruppe 4

Tarifgruppe	laufender Überschussanteil			Schlussüberschussanteil in % des Ansammlungsguthabens
	Summenüberschuss- anteil in % der Versicherungssumme männl./weibl. Versicherte	Risikoüberschussanteil in % des Risikobeitrags	Zinsüberschussanteil in % des überschussberechtigten Deckungskapitals	
4	1,80	30,00	0,60	16,00

Anmerkungen:

- a) Beitragsfreie Versicherungen erhalten nur einen Zinsüberschussanteil.
- b) Der Summenüberschussanteil wird frühestens ab dem 3. Versicherungsjahr fällig.
- c) Der Risikoüberschussanteil beträgt höchstens 1,00% der unter Risiko stehenden Versicherungssumme.

3. Tarifgruppen 8–10

Tarifgruppe	laufender Überschussanteil			Beitragsvorwegabzug	
	Grundüberschussanteil in % des überschuss- berechtigten Beitrags	Risikoüberschuss- anteil in % des Risikobeitrags	Zinsüberschussanteil in % des überschussberech- tigten Deckungskapitals	Schlussüberschussanteil in % des Ansammlungsguthabens (t = Beitragszahlungsdauer)	jährl./monatl. in % des Beitrags
8	2,64	32,00	1,35	10 + 0,4 *t jedoch max. 30	2,50/2,60
9	2,00	32,00	1,35	10 + 0,3*t jedoch max. 25	–
10	2,46	–	1,35	10 + 0,3*t jedoch max. 25	2,35/2,40

Anmerkungen:

- a) Beitragsfreie Versicherungen erhalten nur einen Zinsüberschussanteil.
- b) Der Risikoüberschussanteil beträgt höchstens 3,00 % für Männer bzw. 6,00 % für Frauen der unter Risiko stehenden Versicherungssumme.
- c) Beim Schlussüberschussanteil werden nur die beitragspflichtigen Jahre bis zum Alter 65 der versicherten Person (bei Tarif N 7R der älteren versicherten Person, Tarifgruppe 8) berücksichtigt.
- d) Bei Versicherungen mit steigenden Leistungen in der Abrufphase ist der Grund- und Risikoüberschussanteil während der Abrufphase gleich Null.

4. Tarifgruppen 7 und 11

- a) für Versicherungsjahre, die ab dem 1. Januar 2003 beginnen:
Die Versicherungen erhalten als laufenden Überschussanteil einen Beitragsvorwegabzug in Höhe von 38,00 % des Bruttobeitrags.
- b) für frühere Versicherungsjahre:
Die Versicherungen erhalten als laufenden Überschussanteil einen Beitragsvorwegabzug in Höhe von 30,00 % des Bruttobeitrags.

J. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe

„Bauspar-Risikoversicherung“

Die Versicherungen der Tarifgruppe 1 erhalten als laufenden Überschussanteil einen Beitragsvorwegabzug in Höhe von 40,00 % des überschussberechtigten Bruttobeitrags. Versicherungen der Tarifgruppe 2 und 3 erhalten als laufen-

den Überschussanteil einen Beitragsvorwegabzug in Höhe von 35,00 % (Männer) bzw. 27,00 % (Frauen) des überschussberechtigten Bruttobeitrages.

K. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe

„Restschuldversicherung“

1. Tarifgruppe 1

- a) für Versicherungsjahre, die ab dem 1. Januar 2003 beginnen:
Diese Versicherungen erhalten einen Leistungsbonus in Höhe von 37,00 % der fälligen Versicherungsleistung.
- b) für frühere Versicherungsjahre
Diese Versicherungen erhalten einen Leistungsbonus in Höhe von 28,00 % der fälligen Versicherungsleistung.

2. Tarifgruppen 2 und 3

- a) für Versicherungsjahre, die ab dem 1. Januar 2003 beginnen:
Diese Versicherungen erhalten als Überschussanteil einen Beitragsvorwegabzug in Höhe von 14,00 % des überschussberechtigten Bruttoeinmalbeitrags.
- b) für frühere Versicherungsjahre
Diese Versicherungen erhalten als Überschussanteil einen Beitragsvorwegabzug in Höhe von 10,00 % des überschussberechtigten Bruttoeinmalbeitrags.

L. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe

„Übrige Kollektivversicherung ohne eigene Vertragsabrechnung“

1. Tarifgruppen 1–2

Tarifgruppe	laufender Überschussanteil		
	Grundüberschussanteil in % der Jahresrente	Zinsüberschussanteil in % des überschussberechtigten Deckungskapitals	Schlussüberschussanteil in % des Ansammlungsguthabens
1	1,00	0,60	10,00
2	–	0,60	10,00

2. Tarifgruppe 3–5

Tarifgruppe	laufender Überschussanteil			Beitragsvorwegabzug jährl./monatl. in % des Beitrags
	Grundüberschussanteil in % des überschuss- berechtigten Beitrags	Zinsüberschussanteil in % des überschussberechtigten Deckungskapitals	Schlussüberschussanteil in % des Ansammlungsguthabens (t = Beitragszahlungsdauer)	
3	2,64	1,35	7 + 0,1 *t jedoch max. 20	2,50/2,60
4	2,00	1,35	6 + 0,1 *t jedoch max. 13	–
5	2,46	1,35	6 + 0,1 *t jedoch max. 13	2,35/2,40

Anmerkungen:

- Beitragsfreie Versicherungen erhalten keinen Grund- und keinen Schlussüberschussanteil.
- Im Rentenbezug werden die laufenden Zinsüberschussanteile als Einmalbeitrag zur Erhöhung der maßgebenden Jahresrente verwendet (dynamisches Bonussystem). Der Erhöhungsprozentsatz entspricht dem oben genannten Zinsüberschussanteil.
Anstelle des dynamischen Bonussystems kann auch die Barauszahlung der laufenden Zinsüberschussanteile vereinbart werden.
Bedingungsgemäß kann auch ein Teil der Zinsüberschussanteile zur Finanzierung einer gleich bleibenden Zusatzrente (Leistungsbonus) verwendet werden. Die Höhe dieser Überschussrente ist vom rechnungsmäßigen Alter der versicherten Person bei Beginn der Rentenzahlung abhängig. Der andere Teil der Zinsüberschussanteile wird dann als Einmalbeitrag zur Erhöhung der maßgebenden Jahresrente verwendet (dynamisches Bonussystem).
- Hinterbliebenenrenten-Zusatzversicherungen erhalten keinen Grundüberschussanteil.
- In den Tarifgruppen 4 und 5 werden beim Schlussüberschussanteil nur die beitragspflichtigen Jahre bis zum Alter 65 der versicherten Person berücksichtigt.

M. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe

„Fondsgebundene Lebensversicherung“

1. Tarifgruppe 1

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

Anmerkungen:

a) Bei beitragsfreien Versicherungen wird der Grundüberschussanteil in Prozent der Stückkosten bemessen.

b) Die Überschussanteile werden in Anteilseinheiten umgerechnet und dem Deckungskapital gutgeschrieben.

N. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe

„Kapitalisierungsgeschäfte“

1. Tarifgruppen 1 und 2

Tarifgruppe	laufender Überschussanteil		
	Grundüberschussanteil in % des überschussberechtigten Beitrags	Zinsüberschussanteil in % des überschussberechtigten Deckungskapitals	Schlussüberschussanteil in % des Vorsorgekapitals
1	0,50/1,00/1,50/2,00/2,40/ 2,70/3,00/3,20/3,30/3,40	1,15	0,045
2	0,50/1,00/1,50/1,80/ 2,10/2,30/2,40	1,15	0,045

Anmerkungen:

- a) Beitragsfreie Verträge erhalten keinen Grundüberschussanteil.
- b) Während der Auszahlungsphase werden die laufenden Zinsüberschussanteile zur Erhöhung der Rente bzw. Auszahlungsrate verwendet (dynamisches Bonus-system). Der Erhöhungsprozentsatz entspricht dem oben genannten Zinsüberschussanteil.
- c) Der Grundüberschussanteil wird wie folgt festgelegt:

Tarifgruppe 1

- 0,00 %: falls der überschussberechtigte Beitrag weniger als 51 € beträgt
- 0,50 %: falls der überschussberechtigte Beitrag mehr als 50,99 € und weniger als 61 € beträgt
- 1,00 %: falls der überschussberechtigte Beitrag mehr als 60,99 € und weniger als 71 € beträgt
- 1,50 %: falls der überschussberechtigte Beitrag mehr als 70,99 € und weniger als 91 € beträgt
- 2,00 %: falls der überschussberechtigte Beitrag mehr als 90,99 € und weniger als 111 € beträgt
- 2,40 %: falls der überschussberechtigte Beitrag mehr als 110,99 € und weniger als 141 € beträgt
- 2,70 %: falls der überschussberechtigte Beitrag mehr als 140,99 € und weniger als 181 € beträgt
- 3,00 %: falls der überschussberechtigte Beitrag mehr als 180,99 € und weniger als 241 € beträgt
- 3,20 %: falls der überschussberechtigte Beitrag mehr als 240,99 € und weniger als 271 € beträgt
- 3,30 %: falls der überschussberechtigte Beitrag mehr als 270,99 € und weniger als 321 € beträgt

- 3,40 %: falls der überschussberechtigte Beitrag mehr als 320,99 € beträgt

Tarifgruppe 2

- 0,00 %: falls der überschussberechtigte Beitrag weniger als 51 € beträgt
- 0,50 %: falls der überschussberechtigte Beitrag mehr als 50,99 € und weniger als 61 € beträgt
- 1,00 %: falls der überschussberechtigte Beitrag mehr als 60,99 € und weniger als 81 € beträgt
- 1,50 %: falls der überschussberechtigte Beitrag mehr als 80,99 € und weniger als 111 € beträgt
- 1,80 %: falls der überschussberechtigte Beitrag mehr als 110,99 € und weniger als 141 € beträgt
- 2,10 %: falls der überschussberechtigte Beitrag mehr als 140,99 € und weniger als 191 € beträgt
- 2,30 %: falls der überschussberechtigte Beitrag mehr als 190,99 € und weniger als 231 € beträgt
- 2,40 %: falls der überschussberechtigte Beitrag mehr als 230,99 € beträgt

- d) Beträgt die Dauer der Ansparphase mehr als 180 Monate, so wird ein Schlussüberschussanteil gewährt. Er wird pro Monat in Prozent des Vorsorgekapitals ermittelt.
- e) 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.

O. Zusatzversicherung

1. Tarifgruppe 1

1.1 Vor Eintritt des Leistungsfalls

Die Versicherungen erhalten je nach Vereinbarung einen Leistungsbonus in % der versicherten Leistung oder einen

Beitragsvorwegabzug in % des überschussberechtigten Bruttobeitrags gemäß nachstehender Tabelle:

	Beitragsvorwegabzug	Leistungsbonus
Männliche Versicherte mit Endalter bis einschließlich 59 Jahren	5,00 %	5,00 %
a) Männliche Versicherte mit Endalter über 59 Jahren sowie b) Weibliche Versicherte mit Endalter bis einschließlich 54 Jahren	15,00 %	18,00 %
Weibliche Versicherte mit Endalter über 54 Jahren	25,00 %	33,00 %

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

(dynamisches Bonussystem). Wurde nur die Beitragsbefreiung versichert, wird der Zinsüberschussanteil (ggf. zusammen mit dem Leistungsbonus) verzinslich angesammelt und bei Beendigung der Versicherung ausgezahlt.

2. Tarifgruppe 2

2.1 Vor Eintritt des Leistungsfalls

Die Versicherungen erhalten je nach Vereinbarung einen Leistungsbonus in % der versicherten Leistung oder einen

Beitragsvorwegabzug in % des überschussberechtigten Bruttobeitrags gemäß nachstehender Tabelle:

	Beitragsvorwegabzug	Leistungsbonus
Männliche Versicherte mit Endalter bis einschließlich 59 Jahren	5,00 %	5,00 %
a) Männliche Versicherte mit Endalter über 59 Jahren sowie b) Weibliche Versicherte mit Endalter bis einschließlich 54 Jahren	15,00 %	18,00 %
Weibliche Versicherte mit Endalter über 54 Jahren	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

(dynamisches Bonussystem). Wurde nur die Beitragsbefreiung versichert, wird der Zinsüberschussanteil (ggf. zusammen mit dem Leistungsbonus) verzinslich angesammelt und bei Beendigung der Versicherung ausgezahlt.

3. Tarifgruppen 3–5

3.1 Vor Eintritt des Leistungsfalls

Die Versicherungen erhalten je nach Vereinbarung einen Leistungsbonus in Höhe von 11,00 % für Männer bzw. 18,00 % für Frauen der versicherten Leistung oder einen Beitragsvorwegabzug in Höhe von 10,00 % für Männer bzw. 15,00 % für Frauen des überschussberechtigten Bruttobeitrags.

3.2 Nach Eintritt des Leistungsfalls

Die Versicherungen erhalten laufende Zinsüberschussanteile in Höhe von 1,35 % des überschussberechtigten Deckungskapitals.

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

4. Tarifgruppe 6

- a) für Versicherungsjahre, die ab dem 1. Januar 2003 beginnen

Die Versicherungen erhalten je nach Vereinbarung einen Leistungsbonus in Höhe von 75,00 % der fälligen Versicherungsleistung oder einen Beitragsvorwegabzug in Höhe von 43,00 % des überschussberechtigten Bruttobeitrags.

- b) für frühere Versicherungsjahre

Die Versicherungen erhalten je nach Vereinbarung einen Leistungsbonus in Höhe von 55,00 % der fälligen Versicherungsleistung oder einen Beitragsvorwegabzug in Höhe von 35,00 % des überschussberechtigten Bruttobeitrags.

5. Tarifgruppe 7

5.1 Vor Eintritt des Leistungsfalls

Die Versicherungen erhalten einen Leistungsbonus in % der versicherten Leistung. Dieser wird wie folgt festgelegt:

- 7,00 %: Männliche Versicherte mit Eintrittsalter über 19 Jahre **und** Endalter bis einschließlich 54 Jahren
- 17,00 %: Männliche Versicherte mit Eintrittsalter unter 20 Jahre **oder** Endalter über 54 Jahren
- 27,00 %: Weibliche Versicherte mit Versicherungsdauer unter 25 Jahre **und** Endalter bis einschließlich 59 Jahren
- 43,00 %: Weibliche Versicherte mit Versicherungsdauer über 24 Jahre **oder** Endalter über 59 Jahren

5.2 Nach Eintritt des Leistungsfalls

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

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

6. Tarifgruppe 8

6.1 Vor Eintritt des Leistungsfalls

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

6.2 Nach Eintritt des Leistungsfalls

Die Versicherungen erhalten laufende Zinsüberschussanteile in Höhe von 1,35 % des überschussberechtigten Deckungskapitals.

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

Verzinsliche Ansammlung

Die vorgenannten Versicherungen, deren laufende Überschussanteile verzinslich angesammelt werden, erhalten mit Ausnahme der Tarifgruppen 2–5 der Bestandsgruppe F sowie der Bestandsgruppe N neben dem garantierten Rechnungszins i einen Ansammlungsüberschussanteil in Höhe von $(4,60 - i) \%$, so dass sich das Ansammlungsguthaben für das in 2003 endende Versicherungsjahr mit insgesamt 4,60 % verzinst.

Die Tarifgruppen 2–5 der Bestandsgruppe F erhalten einen Ansammlungsüberschussanteil in Höhe von 4,60 %, so dass sich auch deren Ansammlungsguthaben für das in 2003 endende Versicherungsjahr mit 4,60 % verzinst.

Die Verträge der Bestandsgruppe N erhalten neben dem garantierten Rechnungszins i einen Ansammlungsüberschussanteil in Höhe von $(4,40 - i) \%$, so dass sich das Ansammlungsguthaben für das in 2003 endende Versicherungsjahr mit 4,40 % verzinst.

Direktgutschrift

Die Versicherungen der Abrechnungsverbände A und B mit Ausnahme der Tarifgruppen 5–7 des Abrechnungsverbandes A erhalten im Geschäftsjahr 2003 eine Direktgutschrift in Prozent des maßgebenden Guthabens des Versicherungsnehmers.

Die Direktgutschrift beträgt $(4 - i) \%$, wobei i der garantierte Rechnungszins ist.

Köln, 14. April 2003

Der Vorstand

Oppermann

Klass

BESTÄTIGUNGSVERMERK DES ABSCHLUSSPRÜFERS

Wir haben den Jahresabschluss unter Einbeziehung der Buchführung und den Lagebericht der DEVK Allgemeine Lebensversicherungs-Aktiengesellschaft, Köln, für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2002 geprüft. Die Buchführung und die Aufstellung von Jahresabschluss und Lagebericht nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften und den ergänzenden Regelungen in der Satzung liegen in der Verantwortung des Vorstands der Gesellschaft. 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 der Gesellschaft sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kon-

trollsystems 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 Lageberichtes. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Überzeugung vermittelt der Jahresabschluss unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft. Der Lagebericht gibt insgesamt eine zutreffende Vorstellung von der Lage der Gesellschaft und stellt die Risiken der künftigen Entwicklung zutreffend dar.

Köln, 22. April 2003

**KPMG Deutsche Treuhand-Gesellschaft
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Prof. Dr. Geib
Wirtschaftsprüfer

Dr. Horbach
Wirtschaftsprüfer

BERICHT DES AUFSICHTSRATES

Der Aufsichtsrat hat während des Geschäftsjahres 2002 die Geschäftsführung des Vorstandes aufgrund schriftlicher und mündlicher Berichterstattung laufend überprüft und sich in mehreren Sitzungen über die geschäftliche Entwicklung, die Geschäftspolitik und die Ertragslage des Unternehmens unterrichten lassen.

Die KPMG Deutsche Treuhand-Gesellschaft, Aktiengesellschaft, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, die gemäß den gesetzlichen Vorschriften zum Abschlussprüfer bestellt wurde, hat den vom Vorstand erstellten Jahresabschluss und Lagebericht 2002 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 Lageberichtes seitens des Aufsichtsrates ergibt ebenfalls keine Beanstandungen. Der Aufsichtsrat billigt den Jahresabschluss 2002, der damit festgestellt ist.

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

Köln, 9. Mai 2003

Der Aufsichtsrat

Schäfer

Vorsitzender

ORGANE

Aufsichtsrat

Erwin Georg Prey

Nürnberg

Vorsitzender

(bis 18. November 2002)

Versicherungsdirektor

DEVK Versicherungen a.D.

Heinz H. Braun

Erfststadt

stellv. Vorsitzender

(bis 18. November 2002)

Vorsitzender

(ab 6. Dezember 2002)

Versicherungsdirektor

DEVK Versicherungen a.D.

Günter Ostermann

Wunstorf

(ab 18. November 2002)

stellv. Vorsitzender

(ab 6. Dezember 2002)

Stellv. Vorsitzender der

TRANSNET Gewerkschaft GdED

Dr. jur. Jochen Dobring

Köln (bis 18. November 2002)

Mitglied der Vorstände der DEVK

Versicherungsvereine,

Mitglied des Vorstandes

DEVK Rückversicherungs- und

Beteiligungs-AG

Klaus-Dieter Hommel

Königstein/Taunus

(ab 18. November 2002)

Bundesvorsitzender der

Verkehrsgewerkschaft GDBA

Günter Kirchheim

Essen

(ab 18. November 2002)

Vorsitzender des Konzernbetriebs-

rates Deutsche Bahn AG,

Vorsitzender des Gesamtbetriebs-

rates DB Netz AG

Wolfgang Reuter

Berlin

(ab 18. November 2002)

Leiter Finanzen, Treasury

Deutsche Bahn AG

Dr. Ronny Schimmer

Wusterwitz

(ab 18. November 2002)

Leiterin Mitbestimmung

Deutsche Bahn AG

Vorstand

Michael Klass

Köln

Dr. rer. nat.**Hans Willi Sieberg**

Swisttal

LAGEBERICHT

ÜBERBLICK

Als Gründungsgesellschaft der DEVK Pensionsfonds AG wurde am 19.6.2001 die DEVK Vermögensverwaltungs-AG errichtet. Die Erlaubnis zum Geschäftsbetrieb der Sparte „Pensionsfondsgeschäfte“ wurde von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht am 11.10.2002 erteilt. Mit Eintragung in das Handelsregister am 18.11.2002 erfolgte die Umbenennung in DEVK Pensionsfonds AG.

Die Gesellschaft bietet zurzeit beitragsbezogene Pensionspläne mit Zusage einer Mindestleistung an. Insbesondere umfasst die Gesellschaft den betrieblichen Pensionsfonds der Deutschen Bahn AG.

Kapital- und Beteiligungsverhältnisse

Das zu 100 % eingezahlte Grundkapital beträgt 3 Mio. € und wird von der DEVK Vermögensvorsorge- und Beteiligungs-AG gehalten, mit der ein Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag geschlossen wurde. Es wurde ein Organisationsfonds in Höhe von 5 Mio. € eingerichtet.

GESCHÄFTSVERLAUF

Neugeschäft und Bestand

Die Geschäftsaufnahme erfolgte am 11.10.2002.

Der gesamte Zugang für das Geschäftsjahr 2002 belief sich auf 5.071 Versorgungsverhältnisse.

Beitragseinnahmen

Die gebuchten Bruttobeiträge betrugen 4,3 Mio. €. Hierbei handelte es sich ausschließlich um Einmalbeiträge.

Versorgungsfälle

Versorgungsfälle waren im Geschäftsjahr 2002 nicht zu verzeichnen.

Kosten

Die Brutto-Aufwendungen für den Pensionsfondsbetrieb beliefen sich auf 0,32 Mio. €. Davon entfielen 0,1 Mio. € auf Abschlussaufwendungen.

Mit dem DEVK Deutsche Eisenbahn Versicherung Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G. Betriebliche Sozialeinrichtung der Deutschen Bahn AG wurde ein Vertrag abge-

schlossen, wonach dieser geeignete Marketing- und Vertriebsmaßnahmen ergreift, um der Gesellschaft in 2002 und 2003 Kunden zuzuführen. Hierfür wurden 1 Mio. € zur Verfügung gestellt.

Kapitalanlagen und Kapitalerträge

Die Kapitalanlagen umfassten zum Jahresende einen Bestand in Höhe von 6,3 Mio. €. Hinzukommen 2,03 Mio. € an Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Arbeitnehmern und Arbeitgebern. Die laufenden Erträge aus Kapitalanlagen betrugen im Berichtsjahr 0,14 Mio. €.

Geschäftsergebnis

Vom Verlust des Geschäftsjahres 2002 hat die DEVK Vermögensvorsorge- und Beteiligungs-AG 0,11 Mio. € im Rahmen des Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrages übernommen. Der danach noch verbleibende Jahresfehlbetrag in Höhe von 1,10 Mio. € resultierte aus den Aufwendungen für den Aufbau der Gesellschaft und wurde durch Entnahme aus der Kapitalrücklage (Organisationsfonds) ausgeglichen.

SONSTIGE ANGABEN

Verbundene Unternehmen

Verbundenes Unternehmen der DEVK Pensionsfonds AG ist der

DEVK Deutsche Eisenbahn Versicherung
Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G.
Betriebliche Sozialeinrichtung der Deutschen Bahn AG

und dessen unmittelbare und mittelbare Tochterunternehmen.

Funktionsausgliederung, organisatorische Zusammenarbeit

Die allgemeinen Betriebsbereiche Rechnungswesen, Inkasso, EDV, Vermögensanlage und -verwaltung sind für alle DEVK-Unternehmen organisatorisch zusammengefasst.

Gemäß dem Gemeinschaftsvertrag mit dem DEVK Deutsche Eisenbahn Versicherung Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G. Betriebliche Sozialeinrichtung der Deutschen Bahn AG wird uns das erforderliche Innendienst-

personal zur Verfügung gestellt; dieses unterliegt in den Gebieten Mathematik, Antrags-, Bestands- und Leistungstätigkeiten sowie in der Vermögensanlage und -verwaltung allein der Aufsicht und den Weisungen unseres Unternehmens. Unser Unternehmen hat separate Mietverträge abgeschlossen und verfügt gemäß seiner Nutzung über eigenes Inventar und eigene Arbeitsmittel.

Risiken der künftigen Entwicklung

Dem Gesetz zur Kontrolle und Transparenz im Unternehmensbereich (KonTraG) entsprechend, berichten wir an dieser Stelle über die Risiken der künftigen Entwicklung.

Für die Sicherheitslage eines Pensionsfonds sind insbesondere die versicherungstechnischen Risiken und die Risiken im Kapitalanlagebereich von zentraler Bedeutung.

Versicherungstechnische Risiken sind das biometrische Risiko sowie das Zinsgarantierisiko (Mindestleistung).

Das biometrische Risiko besteht darin, dass sich die in den Pensionsplänen verwendeten Rechnungsgrundlagen, z. B. Sterbe- und Invalidisierungswahrscheinlichkeiten, im Laufe der Zeit verändern.

Die von uns verwendeten Wahrscheinlichkeitstafeln enthalten nach Einschätzung des verantwortlichen Aktuars ausreichende Sicherheitsmargen. Durch sorgfältige Produktentwicklung und ständige aktuarielle Auswertungen stellen wir sicher, dass die verwendeten Rechnungsgrundlagen angemessen sind und ausreichende Sicherheitsmargen enthalten.

Das Zinsgarantierisiko besteht darin, dass die in den Pensionsplänen verankerten Mindestleistungen aufgrund extrem flacher Zinsstrukturkurven nicht mehr finanziert werden könnten. Zurzeit liegen hier ausreichende Sicherheitsmargen vor.

Das Kapitalanlagerisiko umfasst vornehmlich Markt-, Bonitäts- und Liquiditätsrisiken.

Im Bereich der Kapitalanlagen haben wir die Pensionsfonds-Kapitalanlagenverordnung vom 24. Dezember 2001 berücksichtigt. Das Bonitätsrisiko beschränken wir durch

sehr strenge Rating-Anforderungen und ständige Überprüfung der von uns gewählten Emittenten.

Im EDV-Bereich sind umfassende Zugangskontrollen mit 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.

Innerhalb der DEVK-Gruppe wurde ein Risiko-Management-System zur frühzeitigen Risikoidentifikation und -bewertung entwickelt.

Dieses wird durch die interne Revision auf Wirksamkeit und Angemessenheit überwacht.

Insgesamt verfügen wir über ein weitreichendes System, das die Identifikation, Analyse, Bewertung und Beeinflussung von Risiken den Erfordernissen entsprechend ermöglicht.

Zurzeit können wir keine Entwicklung erkennen, die zu einer erheblichen Beeinträchtigung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage unserer Gesellschaft führen könnte.

AUSBLICK

Wir gehen davon aus, dass die Altersvorsorge der wachstumsintensivste Markt in den kommenden Jahren sein wird. Die Einsicht der Bevölkerung in die Notwendigkeit zur Vorsorge wächst ständig. Dies wird sich vor allem in der betrieblichen Altersvorsorge auswirken.

Wir erwarten deshalb für das Geschäftsjahr 2003 einen deutlichen Anstieg der Nachfragen nach Pensionsfondslösungen.

Köln, 14. April 2003

Der Vorstand

Klass

Dr. Siegbert

ANLAGE ZUM LAGEBERICHT

Bewegung des Bestandes an Versorgungsverhältnissen im Geschäftsjahr 2002

	Anwärter	
	Männer Anzahl	Frauen Anzahl
I. Bestand am Anfang des Geschäftsjahres		
	–	–
II. Zugang während des Geschäftsjahres		
1. Neuzugang an Anwärtern, Zugang an Rentnern	3.731	1.340
2. sonstiger Zugang	–	–
3. gesamter Zugang	3.731	1.340
III. Abgang während des Geschäftsjahres		
1. Tod	–	–
2. Beginn der Altersrente	–	–
3. Invalidität	–	–
4. Reaktivierung, Wiederheirat, Ablauf	–	–
5. Beendigung unter Zahlung von Beträgen	–	–
6. Beendigung ohne Zahlung von Beträgen	–	–
7. sonstiger Abgang	–	–
8. gesamter Abgang	–	–
IV. Bestand am Ende des Geschäftsjahres		
	3.731	1.340
davon:		
1. nur mit Anwartschaft auf Invaliditätsversorgung	–	–
2. nur mit Anwartschaft auf Hinterbliebenenversorgung	–	–
3. mit Anwartschaft auf Invaliditäts- und Hinterbliebenenversorgung	3.731	1.340
4. beitragsfreie Anwartschaften	–	–
5. in Rückversicherung gegeben	–	–
6. lebenslange Altersrente	–	–
7. Auszahlungsplan mit Restverrentung	–	–

[illegible]

JAHRESABSCHLUSS

JAHRESBILANZ ZUM 31. DEZEMBER 2002

Aktivseite		
	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
A. Immaterielle Vermögensgegenstände		
	3.839.652	(-)
B. Kapitalanlagen		
– Sonstige Kapitalanlagen		
1. Aktien, Investmentanteile und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	777.193	(-)
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	1.528.864	(-)
3. Sonstige Ausleihungen		
– Namensschuldverschreibungen	1.497.656	(-)
4. Einlagen bei Kreditinstituten	2.500.000	(-)
	6.303.713	(-)
C. Vermögen für Rechnung und Risiko von Arbeitnehmern und Arbeitgebern		
– Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Arbeitnehmern und Arbeitgebern	2.027.636	(-)
D. Forderungen		
– Sonstige Forderungen	154.452	(-)
davon:		
an verbundene Unternehmen: 150.077 €		(-)
E. Sonstige Vermögensgegenstände		
I. Sachanlagen und Vorräte	102.011	(-)
II. Laufende Guthaben bei Kreditinstituten, Schecks und Kassenbestand	1.047.026	(48)
	1.149.037	(48)
F. Rechnungsabgrenzungsposten		
– Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten	118.570	(-)
Summe der Aktiva	13.593.060	(48)

Passivseite		
	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
A. Eigenkapital		
I. Gezeichnetes Kapital	3.000.000	(50)
II. Kapitalrücklage	3.900.000	(–)
III. Bilanzverlust	4.001	(4)
	6.895.999	(46)
B. Pensionsfondstechnische Rückstellungen		
– Deckungsrückstellung	1.925.569	(–)
C. Pensionsfondstechnische Rückstellungen entsprechend dem Vermögen für Rechnung und Risiko von Arbeitnehmern und Arbeitgebern		
– Deckungsrückstellung	2.027.636	(–)
D. Andere Rückstellungen		
– Sonstige Rückstellungen	136.880	(2)
E. Andere Verbindlichkeiten		
I. Verbindlichkeiten aus dem Pensionsfondsgeschäft gegenüber		
– Arbeitgebern	30.524	(–)
II. Sonstige Verbindlichkeiten	2.576.452	(–)
davon:		(–)
gegenüber verbundenen Unternehmen: 1.016.356 €	2.606.976	(–)
Summe der Passiva	13.593.060	(48)

Es wird bestätigt, dass die in der Bilanz unter den Posten Passiva B. und C. eingestellte Deckungsrückstellung in Höhe von 3.953.205,21 € unter Beachtung des § 341f HGB sowie der aufgrund des § 116 Abs.1 VAG erlassenen Rechtsverordnungen berechnet worden ist.

Köln, 11. April 2003

Der Verantwortliche Aktuar | Dr. Sieberg

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

Köln, 11. April 2003

Der Treuhänder | Klein

**GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG FÜR DIE ZEIT VOM
1. JANUAR BIS 31. DEZEMBER 2002**

Posten	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
I. Pensionsfondstechnische Rechnung		
1. Verdiente Beiträge f.e.R. – Gebuchte Bruttobeiträge	4.300.994	(–)
2. Erträge aus Kapitalanlagen a) Erträge aus anderen Kapitalanlagen – Erträge aus anderen Kapitalanlagen b) Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen	95.240 43.082 138.322	(–) (–) (–)
3. Nicht realisierte Gewinne aus Kapitalanlagen	131	(–)
4. Veränderung der übrigen pensionsfondstechnischen Netto-Rückstellungen – Deckungsrückstellung – Bruttobetrag	– 3.953.205	(–)
5. Aufwendungen für den Pensionsfondsbetrieb f.e.R. a) Abschlussaufwendungen b) Verwaltungsaufwendungen	99.805 223.474 323.279	(–) (–) (–)
6. Aufwendungen für Kapitalanlagen a) Abschreibungen auf Kapitalanlagen b) Verluste aus dem Abgang von Kapitalanlagen	26.904 22.728 49.632	(–) (–) (–)
7. Nicht realisierte Verluste aus Kapitalanlagen	197.983	(–)
8. Pensionsfondstechnisches Ergebnis f.e.R.	– 84.652	(–)
II. Nichtpensionsfondstechnische Rechnung		
1. Sonstige Erträge	53.196	(–)
2. Sonstige Aufwendungen	1.176.438 – 1.123.242	(4) (4)
3. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit	– 1.207.894	(– 4)
4. Erträge aus Verlustübernahme	107.894	(–)
5. Jahresfehlbetrag	1.100.000	(4)
6. Verlustvortrag aus dem Vorjahr	4.001	(–)
7. Entnahmen aus der Kapitalrücklage (Organisationsfonds)	1.100.000	(–)
8. Bilanzverlust	4.001	(4)

ANHANG

BILANZIERUNGS-, ERMITTLUNGS- UND BEWERTUNGSMETHODEN

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

Der Ansatz der **Aktien, Investmentanteile und anderen nicht festverzinslichen Wertpapiere** und der **Inhaberschuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapiere** erfolgte zu Anschaffungskosten oder niedrigeren Börsenkursen. Es werden keine Kapitalanlagen gehalten, die dauerhaft gemäß § 341b Abs. 2 HGB dem Anlagevermögen zugeordnet sind. Die dem Umlaufvermögen zugeordneten Kapitalanlagen wurden nach dem strengen Niederstwertprinzip bewertet.

Die Bilanzwerte der **Namensschuldverschreibungen** entsprechen den Nennwerten. Das Disagio wurde durch Rechnungsabgrenzungen auf die Laufzeit verteilt.

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

Das **Vermögen für Rechnung und Risiko von Arbeitnehmern und Arbeitgebern** wurde gemäß § 341 Abs. 4 Satz 2 HGB mit dem Zeitwert bewertet und in einem gesonderten Posten ausgewiesen. Aufgrund der Bestimmungen in den Pensionsplänen wurde der Wert entsprechend der Verpflichtung des Pensionsfonds im Versorgungsfall angesetzt.

Die **sonstigen Forderungen** und **sonstigen Vermögensgegenstände** wurden, soweit sie nicht die Betriebs- und Geschäftsausstattung betrafen, zu Nennwerten abzüglich

notwendiger Einzelwertberichtigung angesetzt. Die Betriebs- und Geschäftsausstattung wurde zu Anschaffungs- oder Herstellungskosten, vermindert um planmäßige Abschreibungen, bilanziert. Die Abschreibungen wurden nach der linearen Methode ermittelt. Geringwertige Anlagegüter wurden im Jahr der Anschaffung voll abgeschrieben.

Unter den **aktiven Rechnungsabgrenzungsposten** wurde das Disagio aus Namensschuldverschreibungen zu Nennwerten angesetzt.

Die **Deckungsrückstellung** wurde für jeden Vertrag unter Berücksichtigung des individuellen technischen Beginns einzeln und nach versicherungsmathematischen Grundsätzen berechnet. Die Berechnung erfolgte unter Beachtung des § 341f HGB sowie des § 116 VAG und der zugehörigen Deckungsrückstellungsverordnung. Die Deckungsrückstellung wurde grundsätzlich unter Berücksichtigung implizit angesetzter Kosten berechnet. Die Deckungsrückstellung für Rechnung und Risiko von Arbeitnehmern und Arbeitgebern wurde nach der retrospektiven Methode ermittelt, die übrige Deckungsrückstellung nach der prospektiven Methode.

Die **sonstigen Rückstellungen** bemessen sich nach dem voraussichtlichen Bedarf und wurden in der Höhe angesetzt, die nach kaufmännischer Beurteilung notwendig war.

Die **Verbindlichkeiten aus dem Pensionsfondsgeschäft** und die **sonstigen Verbindlichkeiten** wurden mit den Rückzahlungsbeträgen bewertet und haben in voller Höhe eine Restlaufzeit bis zu einem Jahr.

ENTWICKLUNG DER AKTIVPOSTEN A., B. IM GESCHÄFTSJAHR 2002

Aktivposten							
	Bilanzwerte Vorjahr Tsd. €	Zugänge Tsd. €	Um- buchungen Tsd. €	Abgänge Tsd. €	Zuschrei- bungen Tsd. €	Abschrei- bungen Tsd. €	Bilanzwerte Geschäftsjahr Tsd. €
A. Immaterielle Vermögensgegenstände							
1. Aufwendungen für die Ingangsetzung und Erweiterung des Geschäftsbetriebs nach § 269 Abs. 1 Satz 1 HGB	-	-	-	-	-	-	-
2. entgeltlich erworbener Geschäfts- oder Firmen- wert	-	-	-	-	-	-	-
3. sonstige immaterielle Vermögensgegenstände	-	3.840	-	-	-	1	3.839
4. Summe A.	-	3.840	-	-	-	1	3.839
B. Sonstige Kapitalanlagen							
1. Aktien, Investmentanteile und andere nicht festver- zinsliche Wertpapiere	-	3.032	-	2.228	-	27	777
2. Inhaberschuldverschrei- bungen und andere festverzinsliche Wert- papiere	-	1.529	-	-	-	-	1.529
3. Hypotheken-, Grund- schuld- und Renten- schuldforderungen	-	-	-	-	-	-	-
4. Verträge bei Lebensversicherungs- unternehmen	-	-	-	-	-	-	-
5. Sonstige Ausleihungen	-	-	-	-	-	-	-
a) Namensschuldver- schreibungen	-	1.498	-	-	-	-	1.498
b) Schuldscheinfor- derungen und Darlehen	-	-	-	-	-	-	-
c) übrige Ausleihungen	-	-	-	-	-	-	-
6. Einlagen bei Kreditinstituten	-	46.600	-	44.100	-	-	2.500
7. Andere Kapitalanlagen	-	-	-	-	-	-	-
8. Summe B.	-	52.659	-	46.328	-	27	6.304
insgesamt	-	56.499	-	46.328	-	28	10.143

ENTWICKLUNG DER IM AKTIVPOSTEN C. ERFASSTEN KAPITALANLAGEN IM GESCHÄFTSJAHR 2002

Kapitalanlagearten							
	Bilanzwerte Vorjahr Tsd. €	Zugänge Tsd. €	Um- buchungen Tsd. €	Abgänge Tsd. €	Zuschrei- bungen Tsd. €	Abschrei- bungen Tsd. €	Bilanzwerte Geschäftsjahr Tsd. €
C. Sonstige Kapitalanlagen							
1. Aktien, Investmentanteile und andere nicht festver- zinsliche Wertpapiere	–	2.230	–	4	–	198	2.028
2. Inhaberschuldverschrei- bungen und andere festverzinsliche Wert- papiere	–	–	–	–	–	–	–
3. Hypotheken-, Grund- schuld- und Renten- schuldforderungen	–	–	–	–	–	–	–
4. Verträge bei Lebensversicherungs- unternehmen	–	–	–	–	–	–	–
5. Sonstige Ausleihungen							
a) Namensschuldver- schreibungen	–	–	–	–	–	–	–
b) Schuldscheinfor- derungen und Darlehen	–	–	–	–	–	–	–
c) übrige Ausleihungen	–	–	–	–	–	–	–
6. Einlagen bei Kreditinstituten	–	–	–	–	–	–	–
7. Andere Kapitalanlagen	–	–	–	–	–	–	–
insgesamt	–	2.230	–	4	–	198	2.028

ERLÄUTERUNGEN ZUR JAHRESBILANZ

Zu Aktiva B.

Kapitalanlagen

Es werden keine Kapitalanlagen gehalten, die dauerhaft gemäß § 341 b HGB dem Anlagevermögen zugeordnet werden.

Bei der Ermittlung der Zeitwerte wurden sowohl die Dividendenpapiere als auch die festverzinslichen Wertpapiere mit den Börsen-Jahresabschlusskursen bewertet (zu Anschaffungskosten bewertete Kapitalanlagen).

Die Zeitwerte der zum Nennwert bilanzierten Kapitalanlagen (Namenspapiere) sowie die übrigen Ausleihungen wurden gemäß § 56 RechVersV auf der Grundlage der Rendite-Struktur-Kurve zu jeweils marktüblichen Konditionen der verschiedenen Kapitalanlagen ermittelt.

Die Kapitalanlagen weisen zum 31.12.2002 folgende Buch- und Zeitwerte aus:

Kapitalanlagen			
Anlageart	Buchwert €	Zeitwert €	Bewertungsreserven €
B. –. Sonstige Kapitalanlagen	6.303.713	6.576.760	273.047
insgesamt	6.303.713	6.576.760	273.047
davon: zu Anschaffungskosten bewertete Kapitalanlagen	2.803.713	2.912.420	108.707

Zu Aktiva C.

Vermögen für Rechnung und Risiko von Arbeitnehmern und Arbeitgebern

Zusammensetzung des Anlagestocks	Anteileinheiten Anzahl	Bilanzwert €
Monega Euro-Bond	115,38	6.237
Monega Euro-Land	79.520,03	2.021.399
gesamt		2.027.636

Zu Aktiva F.**Rechnungsabgrenzungsposten**

Disagio aus Namensschuldverschreibungen **116.083 €**

Zu Passiva A. I.**Gezeichnetes Kapital**

Das gezeichnete Kapital ist in 3.000.000 nennwertlose Stückaktien eingeteilt.

Zu Passiva A. II.**Kapitalrücklage**

Stand am 31.12.2001	– €
Zuführung	5.000.000 €
Entnahme (Organisationsfonds)	– 1.100.000 €
Stand am 31.12.2002	3.900.000 €

Zu Passiva E. I.**Andere Verbindlichkeiten**

Die Position beinhaltet im Wesentlichen Verbindlichkeiten aus dem Pensionsfondsgeschäft gegenüber Arbeitgebern, Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen und Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen.

ERLÄUTERUNGEN ZUR GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG**Erläuterungen zum selbst abgeschlossenen Pensionsfondsgeschäft**

Positionen	Vorjahr Tsd. €	Geschäftsjahr Tsd. €
gebuchte Bruttobeiträge		
– laufende Beiträge	–	–
– Einmalbeiträge	–	4.301
gebuchte Bruttobeiträge		
– mit Gewinnbeteiligung	–	4.301
– ohne Gewinnbeteiligung	–	–
gebuchte Bruttobeiträge		
– beitragsbezogene Pensionspläne	–	4.301
– leistungsbezogene Pensionspläne	–	–
Rückversicherungssaldo	–	–

Der Rückversicherungssaldo wird ermittelt aus verdienten Rückversicherungsbeiträgen abzüglich Beteiligung des Rückversicherers an den Bruttoaufwendungen für Versicherungsfälle, den Bruttoaufwendungen für den Versiche-

rungsbetrieb und der Veränderung des Anteils der Rückversicherer an der Brutto-Deckungsrückstellung.

Es existierten keine Rückversicherungsverträge.

Provisionen und sonstige Bezüge der Vertreter, Personal-Aufwendungen

	Vorjahr Tsd. €	Geschäftsjahr Tsd. €
1. Provisionen jeglicher Art der Vertreter	–	–
2. Sonstige Bezüge der Vertreter	–	–
3. Löhne und Gehälter	–	11
4. Soziale Abgaben und Aufwendungen für Unterstützung	–	3
5. Aufwendungen für Altersversorgung	–	–
6. Aufwendungen insgesamt	–	14

Die Vorstände und die Mitglieder des Aufsichtsrates erhielten für ihre Tätigkeit keine Vergütung.

SONSTIGE ANGABEN

Die Aufteilung der Erträge aus Kapitalanlagen

Erträge aus Kapitalanlagen	Vorjahr Tsd. €	Geschäftsjahr Tsd. €
a) Erträge aus Kapitalanlagen (Aktivposten B)	–	138
b) Erträge aus Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Arbeitnehmern und Arbeitgebern (Aktivposten C)	–	–
c) Erträge aus Lebensversicherungsverträgen, die von Pensionsfonds zur Deckung von Verpflichtungen gegenüber den Versorgungsberechtigten eingegangen werden	–	–
d) Erträge aus Verträgen bei Lebensversicherungsunternehmen, die von Pensionsfonds zur Deckung von Verpflichtungen gegenüber den Versorgungsberechtigten eingegangen werden	–	–
e) Erträge insgesamt	–	138

Die Aufteilung der Aufwendungen für Kapitalanlagen

Aufwendungen für Kapitalanlagen	Vorjahr Tsd. €	Geschäftsjahr Tsd. €
a) Aufwendungen aus Kapitalanlagen (Aktivposten B)	–	50
b) Aufwendungen aus Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Arbeitnehmern und Arbeitgebern (Aktivposten C)	–	198
c) Aufwendungen aus Lebensversicherungsverträgen, die von Pensionsfonds zur Deckung von Verpflichtungen gegenüber den Versorgungsberechtigten eingegangen werden	–	–
d) Aufwendungen aus Verträgen bei Lebensversicherungsunternehmen, die von Pensionsfonds zur Deckung von Verpflichtungen gegenüber den Versorgungsberechtigten eingegangen werden	–	–
e) Aufwendungen insgesamt	–	248

Die Aufstellungen der Mitglieder des Geschäftsführungsorgans und des Aufsichtsrates befinden sich vor dem Lagebericht dieses Berichts.

Beiträge an den Pensionssicherungsverein waren nicht zu entrichten.

Unser Unternehmen verfügt nicht über eigenes Personal.

An unserer Gesellschaft ist zum Bilanzstichtag die DEVK Vermögensvorsorge- und Beteiligungs-AG, Köln, mit 100 % beteiligt.

Name und Sitz des Mutterunternehmens, das den befreienden Konzernabschluss aufstellt, in den das Unternehmen einbezogen wurde:

DEVK Deutsche Eisenbahn Versicherung
Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G.
Betriebliche Sozialeinrichtung der Deutschen Bahn AG
Zentrale, Riehler Straße 190, 50735 Köln

Der Konzernabschluss ist bei der DEVK Zentrale erhältlich.

Köln, 14. April 2003

Der Vorstand

Klass

Dr. Sieberg

BESTÄTIGUNGSVERMERK DES ABSCHLUSSPRÜFERS

Wir haben den Jahresabschluss unter Einbeziehung der Buchführung und den Lagebericht der DEVK Pensionsfonds Aktiengesellschaft, Köln, für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2002 geprüft. Die Buchführung und die Aufstellung von Jahresabschluss und Lagebericht nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften und den ergänzenden Regelungen in der Satzung liegen in der Verantwortung des Vorstands der Gesellschaft. 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 der Gesellschaft 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 Überzeugung vermittelt der Jahresabschluss unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft. Der Lagebericht gibt insgesamt eine zutreffende Vorstellung von der Lage der Gesellschaft und stellt die Risiken der künftigen Entwicklung zutreffend dar.

Köln, 22. April 2003

**KPMG Deutsche Treuhand-Gesellschaft
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Prof. Dr. Geib
Wirtschaftsprüfer

Dr. Horbach
Wirtschaftsprüfer

BERICHT DES AUFSICHTSRATES

Der Aufsichtsrat hat während des Geschäftsjahres 2002 die Geschäftsführung des Vorstandes aufgrund schriftlicher und mündlicher Berichterstattung laufend überprüft und sich in mehreren Sitzungen über die geschäftliche Entwicklung, die Geschäftspolitik und die Ertragslage des Unternehmens unterrichten lassen.

Die KPMG Deutsche Treuhand-Gesellschaft, Aktiengesellschaft, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, die gemäß den gesetzlichen Vorschriften zum Abschlussprüfer bestellt wurde, hat den vom Vorstand erstellten Jahresabschluss und Lagebericht 2002 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 Lageberichtes seitens des Aufsichtsrates ergibt ebenfalls keine Beanstandungen. Der Aufsichtsrat billigt den Jahresabschluss 2002, der damit festgestellt ist.

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

Köln, 7. Mai 2003

Der Aufsichtsrat

Braun

Vorsitzender

ORGANE

Aufsichtsrat

Erwin Georg Prey

Nürnberg

Vorsitzender

(bis 7. August 2002)

Versicherungsdirektor

DEVK Versicherungen a.D.

Norbert Hansen

Frankfurt/Main

(ab 7. August 2002)

Vorsitzender

(ab 26. September 2002)

Vorsitzender der TRANSNET

Gewerkschaft GdED

Heinz H. Braun

Erfstätt

stellv. Vorsitzender

(bis 13. Mai 2002)

Versicherungsdirektor DEVK

Versicherungen a.D.

Dr. jur. Jochen Dobring

Köln

(bis 7. August 2002)

stellv. Vorsitzender

(13. Mai 2002 bis 7. August 2002)

Mitglied der Vorstände der DEVK

Versicherungsvereine

Mitglied des Vorstandes DEVK

Rückversicherungs- und Beteili-

gungs-AG

Günter Kirchheim

Essen

(ab 7. August 2002)

stellv. Vorsitzender

(ab 26. September 2002)

Vorsitzender des Konzernbe-

triebsrates Deutsche Bahn AG,

Vorsitzender des Gesamtbetriebs-

rates DB Netz AG

Robert Dera

Frankfurt/Main

(ab 7. August 2002)

1. Vorsitzender DBB Tarifunion

Friedrich Wilhelm Gieseler

Bergisch Gladbach

(13. Mai 2002 bis 7. August 2002)

Mitglied des Vorstandes DEVK

Deutsche Eisenbahn Versicherung

Sach- und HUK-Versicherungsver-

ein a.G. Betriebliche Sozialeinrich-

tung der Deutschen Bahn AG,

Mitglied des Vorstandes DEVK

Allgemeine Versicherungs-AG

Rolf Heine

Brühl

(ab 7. August 2002)

Präsident des Bundeseisen-

bahnvermögens

Heinzotto Kievernagel

Köln

(ab 7. August 2002)

Vorsitzender des Gesamtbetriebs-

rates DEVK Versicherungen

Manfred Schumacher

Pulheim

(ab 7. August 2002)

Vorsitzender des Betriebsrates

der DEVK Versicherungen,

Zentrale Köln

Vorstand

Bernd Oppermann

Köln

Vorsitzender

(ab 15. Juni 2002)

Heinz H. Braun

Erfstätt

(15. Juni 2002 bis 23. Februar
2003)**Michael Klass**

Köln

LAGEBERICHT

ÜBERBLICK

Im Rahmen der Neustrukturierung der DEVK-Unternehmensgruppe wurde 2001 die DEVK Pollux Vermögensverwaltungs-AG mit einem Grundkapital von 50.000 € gegründet. In 2002 firmierte die Gesellschaft in DEVK Vermögensvorsorge- und Beteiligungs-AG um.

Die Gesellschaft ist berechtigt, andere Unternehmen zu errichten, zu erwerben sowie sich an anderen Unternehmen, insbesondere auch an Lebensversicherungsunternehmen und Pensionsfonds, zu beteiligen.

In 2002 wurde das Grundkapital der Gesellschaft im Wege einer Kapitalerhöhung gegen Sacheinlage zunächst auf 9,8 Mio. € erhöht. Als Sacheinlage hat der DEVK Lebensversicherungsverein a.G. sein Tochterunternehmen DEVK Allgemeine Lebensversicherungs-AG zu 100 % in unser Unternehmen eingebracht. In einem zweiten Schritt wurde das Grundkapital dann auf 20,0 Mio. € aufgestockt. Dies geschah im Wege einer Bareinlage durch die DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG.

Finanzanlagen

Der Bestand an Finanzanlagen im Anlagevermögen betrug zum Ende des Geschäftsjahres 87,1 Mio. €. Davon entfielen 59,8 % auf die Position „Anteile an verbundenen Unternehmen“. Bei den restlichen Finanzanlagen handelt es sich im Wesentlichen um verzinsliche Ausleihungen.

Die Erträge aus den Finanzanlagen beliefen sich auf 1,5 Mio. €. Neben Zinserträgen in Höhe von 0,2 Mio. € handelt es sich hierbei insbesondere um die Gewinnabführung der DEVK Allgemeine Lebensversicherungs-AG in Höhe von 1,3 Mio. €.

GESCHÄFTSERGEBNIS UND GEWINNVERWENDUNG

Das Geschäftsergebnis wurde maßgeblich durch Ergebnisübernahme aufgrund der Beherrschungs- und Gewinnabführungsverträge mit den Tochterunternehmen beeinflusst.

Die DEVK Allgemeine Lebensversicherungs-AG hat vertragsgemäß ihren Gewinn in Höhe von 1,3 Mio. € an unser Unternehmen abgeführt. Demgegenüber hat unser Unter-

nehmen vereinbarungsgemäß den bei der DEVK Pensionsfonds AG entstandenen Jahresfehlbetrag (0,1 Mio. €) ausgeglichen.

Insgesamt ergibt sich im Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit ein Überschuss von 1,3 Mio. €.

Der Jahresüberschuss nach Steuern beläuft sich unter Berücksichtigung des Verlustvortrages aus dem Jahr 2001 auf 1,3 Mio. € und wird als Bilanzgewinn ausgewiesen.

Aufgrund des in 2002 mit der DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG abgeschlossenen Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrages ist dieser Bilanzgewinn in voller Höhe an den Minderheitsgesellschafter DEVK Deutsche Eisenbahn Versicherung Lebensversicherungsverein a.G. auszusütten.

SONSTIGE ANGABEN

Verbundene Unternehmen, Beteiligungen

Verbundene Unternehmen der DEVK Vermögensvorsorge- und Beteiligungs-AG sind der

DEVK Deutsche Eisenbahn Versicherung
Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G.
Betriebliche Sozialeinrichtung der Deutschen Bahn AG,
Köln,

und dessen unmittelbare und mittelbare Tochterunternehmen.

Das Grundkapital unserer Gesellschaft in Höhe von 20 Mio. € wird zu 51 % durch die DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG und zu 49 % durch den DEVK Lebensversicherungsverein a.G. gehalten. Mit der DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG besteht ein Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag. Der Vertrag wurde hinsichtlich der Beherrschung ab Eintragung in das Handelsregister wirksam, die Vereinbarungen zur Gewinnabführung gelten ab dem Geschäftsjahr 2003.

Beherrschungs- und Gewinnabführungsverträge mit Tochterunternehmen bestehen mit der DEVK Allgemeine Lebensversicherungs-AG und der DEVK Pensionsfonds AG.

Die Angabe unmittelbarer Anteile unserer Gesellschaft an verbundenen Unternehmen und Beteiligungen befindet sich im Anhang.

FUNKTIONSAUSGLIEDERUNG, ORGANISATORISCHE ZUSAMMENARBEIT

Die allgemeinen Betriebsbereiche Rechnungswesen, Inkasso, EDV, Vermögensanlage und -verwaltung, Personal sowie allgemeine Verwaltung sind für alle DEVK-Unternehmen organisatorisch zusammengefasst.

Gemäß einem Gemeinschaftsvertrag stellt uns der DEVK Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G. das erforderliche Innendienstpersonal zur Verfügung.

Unser Unternehmen schafft oder mietet grundsätzlich Betriebseinrichtungen und Arbeitsmittel gemäß ihrer Nutzung selbst an.

RISIKEN DER KÜNFTIGEN ENTWICKLUNG

Dem Gesetz zur Kontrolle und Transparenz im Unternehmensbereich (KonTraG) entsprechend, berichten wir an dieser Stelle über die Risiken der künftigen Entwicklung.

Für die Sicherheitslage der DEVK Vermögensvorsorge- und Beteiligungs-AG sind insbesondere die Risiken im Finanzanlagebereich von zentraler Bedeutung.

Mit Hilfe unserer Planungs- und Steuerungsinstrumente können wir unerwünschte Entwicklungen frühzeitig erkennen und diesen gegebenenfalls entgegenwirken.

Die Risiken aus Finanzanlagen umfassen:

- das Risiko ungünstiger Zins-, Aktien- oder Wechselkursentwicklung (Marktpreisrisiken),
- das Risiko von Adressenausfällen (Bonitätsrisiko) und
- das Liquiditätsrisiko, also das Risiko, den Zahlungsverpflichtungen nicht jederzeit nachkommen zu können.

Dem bestehenden Kurs- und Zinsrisiko begegnen wir durch eine ausgewogene Mischung der Anlagearten. Darüber hinaus beschränken wir das Bonitätsrisiko durch sehr strenge Rating-Anforderungen und ständige Überprüfung der von uns gewählten Emittenten.

Zahlungen und Verpflichtungserklärungen unterliegen strengen Regelungen hinsichtlich Vollmachten und Berechtigungen, deren Einhaltung durch ein mehrstufiges Stichprobenverfahren geprüft wird.

Im EDV-Bereich sind umfassende Zugangskontrollen und Schutzvorkehrungen getroffen, die die Sicherheit der Programme und der Datenhaltung sowie des laufenden Betriebs gewährleisten. Die Verbindung zwischen den internen und externen Netzwerken ist dem aktuellen Standard entsprechend geschützt.

Innerhalb der DEVK-Gruppe wurde ein Risiko-Management-System zur frühzeitigen Risikoidentifikation und -bewertung entwickelt. Dieses wird durch die interne Revision auf Wirksamkeit und Angemessenheit überwacht.

Insgesamt verfügen wir über ein weitreichendes System, das die Identifikation, Bewertung und Beeinflussung von Risiken den Erfordernissen entsprechend ermöglicht.

Zurzeit können wir keine Entwicklung erkennen, die zu einer erheblichen Beeinträchtigung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage unserer Gesellschaft führen könnte.

AUSBLICK

Da unsere verzinslich angelegten Finanzanlagen in 2003 im Gegensatz zu 2002 ganzjährig Erträge generieren, werden wir unser Ergebnis in diesem Bereich voraussichtlich steigern können. Dagegen ist im Beteiligungsbereich bei der DEVK Pensionsfonds AG weiterhin mit Anlaufverlusten zu rechnen. Insgesamt erwarten wir ein ausgeglichenes Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit.

Köln, 14. April 2003

Der Vorstand

Oppermann

Klass

JAHRESABSCHLUSS

JAHRESBILANZ ZUM 31. DEZEMBER 2002

Aktivseite

	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
A. Anlagevermögen			
– Finanzanlagen			
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	52.093.606		(55)
2. Wertpapiere des Anlagevermögens	35.036.650		(–)
		87.130.256	(55)
B. Umlaufvermögen			
I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände			
1. Forderungen gegen verbundene Unternehmen	5.951.037		(–)
2. sonstige Vermögensgegenstände	352.850		(–)
		6.303.887	(–)
II. Kassenbestand, Bundesbankguthaben, Guthaben bei Kreditinstituten und Schecks		301.182	(5.094)
		6.605.069	(5.094)
Summe der Aktiva		93.735.325	(5.149)

Passivseite

	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
A. Eigenkapital		
I. Gezeichnetes Kapital	20.000.000	(50)
II. Kapitalrücklage	66.942.606	(5.100)
III. Bilanzgewinn	<u>1.329.260</u>	(– 3)
	88.271.866	(5.147)
B. Rückstellungen		
– sonstige Rückstellungen		13.750 (2)
C. Verbindlichkeiten		
1. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	150.077	(–)
2. Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	<u>5.299.632</u>	(–)
	5.449.709	(–)
Summe der Passiva	93.735.325	(5.149)

**GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG FÜR DIE ZEIT VOM
1. JANUAR BIS 31. DEZEMBER 2002**

Posten	€ (Vorjahr Tsd. €)	
1. sonstige betriebliche Aufwendungen	247.741	(4)
2. Erträge aus Gewinngemeinschaften, Gewinn- abführungs- und Teilgewinnabführungsverträgen	1.260.000	(-)
3. Erträge aus anderen Wertpapieren und Ausleihungen des Finanzanlagevermögens	260.315	(-)
4. sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	278.204	(1)
davon:		(-)
aus verbundenen Unternehmen: 102.256 €		(-)
5. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	110.363	(-)
davon:		(-)
an verbundene Unternehmen: 9.777 €		(-)
6. Aufwendungen aus Verlustübernahme	107.894	(-)
7. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	1.332.521	(- 3)
8. Jahresüberschuss	1.332.521	(- 3)
9. Verlustvortrag aus dem Vorjahr	3.261	(-)
10. Bilanzgewinn	1.329.260	(- 3)

ANHANG

BILANZIERUNGS-, ERMITTLUNGS- UND BEWERTUNGSMETHODEN

Die **Anteile an verbundenen Unternehmen, Beteiligungen** und **Wertpapiere des Anlagevermögens** wurden zu Anschaffungskosten ausgewiesen.

Die **Forderungen** und **sonstige Vermögensgegenstände** wurden zu Nennwerten angesetzt.

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

Die **Rückstellungen** bemessen sich nach dem voraussichtlichen Bedarf und wurden in der Höhe angesetzt, die nach kaufmännischer Beurteilung notwendig war.

Die **Verbindlichkeiten** wurden mit den Rückzahlungsbeträgen bewertet und haben in voller Höhe eine Restlaufzeit bis zu einem Jahr.

Anlagespiegel

	Anschaffungs- und Herstellungskosten			Buchwert	
	1.1.2002 €	Zugänge €	31.12.2002 €	31.12.2001 €	31.12.2002 €
A. Anlagevermögen					
– Finanzanlagen					
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	55.000	52.038.606	52.093.606	55.000	52.093.606
2. Wertpapiere des Anlagevermögens	–	35.036.650	35.036.650	–	35.036.650
insgesamt	55.000	87.075.256	87.130.256	55.000	87.130.256

ERLÄUTERUNGEN ZUR JAHRESBILANZ

Zu Aktiva A. – 1.

Anteile an verbundenen Unternehmen und Beteiligungen

Positionen	gezeichnetes Kapital €	Anteil in %	Eigenkapital €	Ergebnis des letzten Geschäftsjahres €
DEVK Allgemeine Lebensversicherungs-AG, Köln	7.158.086	100,00	46.880.301	–
DEVK Pensionsfonds AG, Köln	3.000.000	100,00	6.895.999	– 4.001
DEVK Alpha GmbH, Köln	25.000	100,00	24.894	– 89
DEVK Ny GmbH, Köln	25.000	100,00	24.265	– 352
DEVK Zeta GmbH, Köln	25.000	100,00	24.253	– 335
Baustadt ETC GmbH & Co. KG, Köln	25.565	94,00	275.252	249.688

Zu Aktiva A. – 2.

Wertpapiere des Anlagevermögens

Art der Wertpapiere	Anschaffungskosten €	Buchwert €
Namensschuldverschreibungen	9.983.350	9.983.350
Namensgenussscheine	5.094.800	5.094.800
Schuldscheinforderungen und Darlehen	19.958.500	19.958.500
Bestand	35.036.650	35.036.650

Zu Aktiva B. I. 1.

Forderungen gegen verbundene Unternehmen

DEVK Deutsche Eisenbahn Versicherung	
Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G.	4.700.814 €
DEVK Allgemeine Lebensversicherungs-AG	1.250.223 €
	5.951.037 €

Zu Aktiva B. I. 2.

sonstige Vermögensgegenstände

Steuererstattungsansprüche gegenüber dem Finanzamt bestehen in Höhe von 92.535 €. Zum 31.12.2002 bestehen Ansprüche auf noch nicht fällige Zinsen in Höhe von 260.315 €.

Zu Aktiva B. II.

Guthaben bei Kreditinstituten

Die Gesellschaft verfügt über Guthaben bei Kreditinstituten in Höhe von 301.182 €. Es handelt sich dabei um den Stand des laufenden Bankkontos per 31.12.2002.

Zu Passiva A. I.

Gezeichnetes Kapital

Das Grundkapital der Gesellschaft von 50.000 € wurde in 2002 um 19.950.000 € auf 20.000.000 € erhöht. Es ist in 20.000.000 auf den Namen lautende nennwertlose Stückaktien eingeteilt. Die Erhöhung des Grundkapitals erfolgte im Rahmen der Konzernumstrukturierung, im Verhältnis zu den Beteiligungsanteilen der beiden Gesellschafter DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG und DEVK Deutsche Eisenbahn Versicherung Lebensversicherungsverein a.G. durch Bar- bzw. Sacheinlage.

Zu Passiva A. II.

Kapitalrücklage

Stand 31.12.2001	5.100.000 €
Zugang	61.842.606 €
Stand 31.12.2002	66.942.606 €

Der Kapitalrücklage wurde das Agio aus der Bareinlage der DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG und der Sacheinlage des DEVK Deutsche Eisenbahn Versicherung Lebensversicherungsverein a.G. auf der Grundlage des § 272 Abs. 2 Nr. 1 HGB zugeführt.

Zu Passiva A. III.

Bilanzgewinn

Das Geschäftsjahr schließt mit einem Bilanzgewinn in Höhe von 1.329.260 €. Dieser Betrag errechnet sich aus dem Ergebnis des Geschäftsjahres in Höhe von 1.332.521 €, vermindert um den Verlustvortrag des Vorjahres in Höhe von 3.261 €.

Zu Passiva B. –.

sonstige Rückstellungen

Für die Jahresabschlusskosten 2002 sind Rückstellungen in Höhe von 13.750 € gebildet worden.

Zu Passiva C. 1.

Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen

Die Verbindlichkeiten gegenüber der DEVK Pensionsfonds AG in Höhe von 150.077 € beinhalten die Verbindlichkeit aus der Verlustübernahmeverpflichtung aufgrund des Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrages in Höhe von 107.894 € und Verbindlichkeiten aus den Liquiditätsverrechnungen.

Zu Passiva C. 2.

Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht

DEVK Deutsche Eisenbahn Versicherung Lebensversicherungsverein a.G.	
Betriebliche Sozialeinrichtung der Deutschen Bahn AG	5.299.632 €

ERLÄUTERUNGEN ZUR GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

sonstige betriebliche Aufwendungen

	€
Prüfungs- und Beratungskosten im Rahmen der Konzernumstrukturierung und Kapitalerhöhung	149.710
Vergütungen des Aufsichtsrates	48.700
Verlust aus den Abgängen des Umlaufvermögens	17.870
Rückstellungen für Jahresabschlusskosten	13.750
Notarkosten	7.133
Spenden für gemeinnützige Organisationen	7.300
Sonstiges	3.278
insgesamt	247.741

Erträge aus Gewinngemeinschaften, Gewinnabführungs- und Teilgewinnabführungsverträgen

Aufgrund eines Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrages wurde ein Betrag in Höhe von 1.260.000 € von der DEVK Allgemeine Lebensversicherungs-AG vereinnahmt.

Erträge aus anderen Wertpapieren und Ausleihungen des Finanzanlagevermögens

Zinserträge aus Namensschuldverschreibungen	90.003 €
Zinserträge aus Schuldscheinforderungen und Darlehen	170.312 €
	260.315 €

sonstige Zinsen und ähnliche Erträge

Zinserträge aus Wertpapieren des Umlaufvermögens	30.222 €
Zinserträge aus Bank- und Kontokorrentforderungen	247.982 €
	278.204 €

Zinsen und ähnliche Aufwendungen

Zinsaufwendungen aus Bank- und Kontokorrentverbindlichkeiten	110.363 €
--	------------------

Aufwendungen aus Verlustübernahme

Aufgrund eines Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrages muss die Gesellschaft den Verlust der Tochtergesellschaft DEVK Pensionsfonds AG in Höhe von 107.894 € aus dem Abschluss 2002 ausgleichen.

SONSTIGE ANGABEN

Die Gesellschaft ist eine kleine Kapitalgesellschaft im Sinne des § 267 Abs. 1 HGB.

Das Geschäftsjahr entspricht dem Kalenderjahr.

Die Gewinn- und Verlustrechnung wurde nach dem Gesamtkostenverfahren gemäß § 275 Abs. 2 HGB aufgestellt.

Die Aufstellungen der Mitglieder des Geschäftsführungsorgans und des Aufsichtsrates befinden sich vor dem Lagebericht dieses Berichtes.

Im Berichtsjahr erhielten die Vorstände für ihre Tätigkeit keine Vergütung. Die Vergütungen des Aufsichtsrates betragen 48.700 €.

Unser Unternehmen verfügt nicht über eigenes Personal.

An unserer Gesellschaft sind zum Bilanzstichtag die DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG, Köln, mit 51 % und der DEVK Deutsche Eisenbahn Versicherung Lebensversicherungsverein a.G., Köln, mit 49 % beteiligt.

Unser Unternehmen ist von der Verpflichtung, einen Konzernabschluss und einen Konzernlagebericht aufzustellen, befreit.

Name und Sitz des Mutterunternehmens, das den befreiten Konzernabschluss aufstellt, in den das Unternehmen einbezogen wurde:

DEVK Deutsche Eisenbahn Versicherung
Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G.
Betriebliche Sozialeinrichtung der Deutschen Bahn AG
Zentrale, Riehler Straße 190, 50735 Köln

Der Konzernabschluss ist bei der DEVK Zentrale erhältlich.

Köln, 14. April 2003

Der Vorstand

Oppermann

Klass

BESTÄTIGUNGSVERMERK DES ABSCHLUSSPRÜFERS

An die DEVK Vermögensvorsorge- und Beteiligungs-Aktiengesellschaft

Wir haben den Jahresabschluss unter Einbeziehung der Buchführung und den Lagebericht der DEVK Vermögensvorsorge- und Beteiligungs-Aktiengesellschaft, Köln, für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2002 geprüft. Die Buchführung und die Aufstellung von Jahresabschluss und Lagebericht nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften und den ergänzenden Regelungen in der Satzung liegen in der Verantwortung des Vorstands der Gesellschaft. 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 der Gesellschaft 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 Lageberichtes. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Überzeugung vermittelt der Jahresabschluss unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buch-

führung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft. Der Lagebericht gibt insgesamt eine zutreffende Vorstellung von der Lage der Gesellschaft und stellt die Risiken der künftigen Entwicklung zutreffend dar.

Köln, 22. April 2003

**KPMG Deutsche Treuhand-Gesellschaft
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Prof. Dr. Geib
Wirtschaftsprüfer

Dr. Horbach
Wirtschaftsprüfer

BERICHT DES AUFSICHTSRATES

Der Aufsichtsrat hat während des Geschäftsjahres 2002 die Geschäftsführung des Vorstandes aufgrund schriftlicher und mündlicher Berichterstattung laufend überprüft und sich in mehreren Sitzungen über die geschäftliche Entwicklung, die Geschäftspolitik und die Ertragslage des Unternehmens unterrichten lassen.

Die KPMG Deutsche Treuhand-Gesellschaft, Aktiengesellschaft, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, die gemäß den gesetzlichen Vorschriften zum Abschlussprüfer bestellt wurde, hat den vom Vorstand erstellten Jahresabschluss und Lagebericht 2002 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 Lageberichtes seitens des Aufsichtsrates ergibt ebenfalls keine Beanstandungen. Der Aufsichtsrat billigt den Jahresabschluss 2002, der damit festgestellt ist.

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

Köln, 8. Mai 2003

Der Aufsichtsrat

Hansen
Vorsitzender

KONZERNLAGEBERICHT**ÜBERBLICK**

Im Rahmen der Neuordnung der DEVK-Konzerne hat sich der Konsolidierungskreis für den Konzernabschluss des DEVK Sach- und HUK-Versicherungsvereins a.G. in 2002 deutlich erweitert. Einzelheiten hierzu können dem Konzernanhang entnommen werden. Als wichtigste Neuerung sei an dieser Stelle der erstmalige Einbezug der DEVK Vermögensvorsorge- und Beteiligungs-AG und deren Tochterunternehmen DEVK Allgemeine Lebensversicherungs-AG und DEVK Pensionsfonds AG genannt.

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

Aufgrund des erweiterten Konsolidierungskreises erhöhten sich die gebuchten Bruttobeiträge um 27,6 % auf 1.478,3 Mio. €. Aber auch nach Herausrechnen der Beitragseinnahmen der neu hinzugekommenen Unternehmen würde das Beitragswachstum mit 6,5 % deutlich über Vorjahresniveau (+4,2 %) liegen.

Die verdienten Beiträge f.e.R. nahmen im Geschäftsjahr um 29,6 % auf 1.315,6 Mio. € zu. Die Aufwendungen für Versicherungsfälle f.e.R. stiegen um 20,9 % auf 877,4 Mio. €. Ihr Anteil an den verdienten Nettobeiträgen betrug damit 66,7 % (Vorjahr 71,5 %). Das Verhältnis der Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb f.e.R. zu den verdienten Beiträgen f.e.R. lag bei 19,4 % (Vorjahr 19,9 %).

In der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung ergab sich ein versicherungs- und pensionsfondstechnischer Überschuss von 70,3 Mio. € (Vorjahr 65,9 Mio. €). Das Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit belief sich auf 78,4 Mio. € (Vorjahr 138,6 Mio. €). Nach Steuern hat sich der Jahresüberschuss mit 19,6 Mio. € (Vorjahr 113,1 Mio. €) deutlich verringert. Dabei ist zu berücksichtigen, dass der Steueraufwand im Vorjahr durch die Auflösung einer Rückstellung für latente Steuern gemindert wurde.

Nach Einstellung von 10,4 Mio. € in die Gewinnrücklagen und nach dem anderen Gesellschaftern zustehenden Ergebnis in Höhe von 2,0 Mio. € betrug der Bilanzgewinn 7,2 Mio. €.

**GESCHÄFTSVERLAUF IN DEN SELBST
ABGESCHLOSSENEN VERSICHERUNGS-
ZWEIGEN**

In die Ausführungen dieses Abschnittes wurde unsere französische Tochtergesellschaft, die SADA Assurances S.A., Nîmes, nicht einbezogen. Die von den Konzernunternehmen betriebenen Versicherungszweige sind als Anlage des Lageberichtes beigelegt. Bei den im Folgenden genannten Schadenquoten handelt es sich um die Bruttoschadenquote für Versicherungsfälle des Geschäftsjahres.

Unfallversicherung

Hierunter weisen wir neben der Allgemeinen Unfallversicherung auch die Kraftfahrt-Unfallversicherung aus. Der Bestand nahm um 4.562 Verträge oder 0,5 % zu. Dadurch ergab sich am Jahresende ein Bestand von 868.236 Verträgen. Die Bruttobeiträge stiegen um 3,1 % auf 84,0 Mio. €. Die Bruttoschadenquote lag mit 51,7 % fast 5 Prozentpunkte niedriger als im Vorjahr (56,4 %).

Haftpflichtversicherung

Der Gesamtbestand in der Haftpflichtversicherung stieg um 0,5 % und umfasste zum Jahresende 1.543.723 Verträge. Die Bruttobeiträge nahmen um 2,3 % auf 85,9 Mio. € zu. Die Bruttoschadenquote erhöhte sich leicht auf 69,4 % (Vorjahr 67,2 %).

Kraftfahrtversicherung

Im Gegensatz zur Branche weisen wir in der Kraftfahrtversicherung mit insgesamt 29,9 Mio. € erneut ein positives versicherungstechnisches Ergebnis aus. Die Bruttoschadenquote kletterte nur geringfügig auf 95,3 % (Vorjahr 94,6 %). Zum Jahresende bestanden 1.948.544 (Vorjahr 1.894.897) Kraftfahrt-Haftpflichtversicherungen. Hinzu kamen 110.274 Mopedverträge. Die Bruttobeiträge sind mit einem Plus von 4,7 % auf 440,0 Mio. € gewachsen.

Unter den sonstigen Kraftfahrtversicherungen fassen wir die Fahrzeugvoll- und Fahrzeugteilversicherung zusammen. Die Anzahl der Verträge betrug am Jahresende 1.499.082 (Vorjahr 1.459.173). 26.762 Teilkaskoverträge für Mopeds sind noch hinzuzurechnen. Die Bruttobeiträge nahmen erneut zu. Bei einem Zuwachs um 4,7 % wurden 260,7 Mio. € an Beiträgen vereinnahmt.

Feuer- und Sachversicherung

In den Feuer- und Sachversicherungen ergab sich zum Jahresende ein Bestand von insgesamt 2.468.166 Verträgen (Vorjahr 2.424.476). Die Versicherungssumme erhöhte sich kräftig um 8,2 % auf 201,1 Mrd. €. Die Bruttobeiträge stiegen um 3,4 % auf 191,7 Mio. €. Im Wesentlichen witterungsbedingt lag die Bruttoschadenquote (78,9 %) deutlich höher als im Vorjahr (54,8 %).

Im Einzelnen stellte sich die Entwicklung in den Feuer- und Sachversicherungen wie folgt dar:

In der Verbundenen Hausratversicherung waren zum Jahresende 1.228.239 Verträge im Bestand (Vorjahr 1.218.242). Die versicherte Summe ist um 5,4 % auf 62,5 Mrd. € gewachsen. Die Bruttobeiträge stiegen um 2,4 % auf 92,2 Mio. €. Es ergab sich eine Bruttoschadenquote von 59,1 % (Vorjahr 52,5 %).

In der Verbundenen Gebäudeversicherung konnte der Bestand auf 399.986 Verträge (Vorjahr 390.014) ausgeweitet werden. Die Versicherungssumme nahm um 6,6 % auf 117,0 Mrd. € zu. Die Bruttobeiträge beliefen sich auf 63,7 Mio. €. Gegenüber der Vorjahreseinnahme von 61,2 Mio. € bedeutet dies eine Steigerung um 4,1 %. Primär aufgrund vermehrter Sturmschäden war bei der Bruttoschadenquote ein sprunghafter Anstieg auf 102,0 % (Vorjahr 62,2 %) zu verzeichnen.

In den sonstigen Zweigen der Sachversicherung konnte der Vertragsbestand durch Zuwächse bei der Elementarschaden-, Glas- und Allgefahrenversicherung um 23.721 Stück auf 839.941 Verträge ausgeweitet werden. Die Bruttobeiträge beliefen sich im Berichtsjahr auf 35,8 Mio. € (+5,0 %). Flutschäden in der Allgefahrenversicherung ließen die Bruttoschadenquote auf 88,8 % (Vorjahr 47,6 %) hochschnellen.

Rechtsschutzversicherung

Diese Sparte wird von der DEVK Rechtsschutz-Versicherungs-AG betrieben. Der Bestand wuchs 2002 um 4,5 % auf 574.912 Verträge. Die Bruttobeiträge stiegen um 4,0 % auf 61,3 Mio. €. Die Bruttoschadenquote des Geschäftsjahres erhöhte sich aufgrund eines Anstiegs der Schadenhäufigkeit auf 92,8 % (Vorjahr 89,8 %).

Krankenversicherung

Diese Sparte wird von der DEVK Krankenversicherungs-AG seit dem 1.7.1994 betrieben. Ende 2002 ergab sich ein Bestand von 685.224 Tarifversicherten (einschließlich der Auslandsreisekrankenversicherung). Die Beitragseinnahmen vor Konsolidierung lagen mit 16,8 Mio. € deutlich über dem Vorjahr (15,3 Mio. €).

Lebensversicherung

Träger des Lebensversicherungsgeschäfts im Konzern ist die DEVK Allgemeine Lebensversicherungs-AG. Deren Beiträge stiegen um 5,9 % auf 240,9 Mio. €. Damit hat die DEVK Allgemeine Lebensversicherungs-AG ihren Marktanteil ausbauen können. Zum 31.12.2002 wurden 503.073 Verträge (+3,7 %) im Bestand geführt.

Sonstige Versicherungen

Unter den sonstigen Versicherungen werden im Wesentlichen die Ergebnisse der Schutzbrief- und der Scheckkartenversicherung zusammengefasst. Insgesamt wurden Beiträge in Höhe von 4,8 Mio. € (Vorjahr 3,5 Mio. €) eingenommen.

VERLAUF IM RÜCKVERSICHERUNGSGESCHÄFT

Das Rückversicherungsgeschäft wird von der DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG betrieben. Die unkonsolidierten Beitragseinnahmen dieses Unternehmens, die

aus konzerneigenem und konzernfremdem Geschäft resultierten, beliefen sich auf 97,4 Mio. €. Im versicherungstechnischen Ergebnis f.e.R. wurde nach einer Entnahme aus der Schwankungsrückstellung in Höhe von 2,4 Mio. € ein Überschuss von 6,9 Mio. € erzielt.

Außerdem hatte die DEVK Allgemeine Versicherungs-AG über ihre Niederlassung in Frankreich einen Rückversicherungsvertrag mit der Assurance Juridique abgeschlossen.

Die DEVK Krankenversicherungs-AG hat in geringem Umfang konzerninterne Übernahmen im Bereich der Auslandsreisekrankenversicherung getätigt.

VERLAUF IM PENSIONS-FONDS-GESCHÄFT

Die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) hat der DEVK Pensionsfonds AG die Erlaubnis zum Geschäftsbetrieb der Sparte „Pensionsfondsgeschäfte“ am 11. Oktober 2002 erteilt.

Die Gesellschaft bietet zurzeit beitragsbezogene Pensionspläne mit Zusage einer Mindestleistung an.

Der gesamte Neuzugang in 2002 belief sich auf 5.071 Versorgungsverhältnisse. Die gebuchten Bruttobeiträge betrugen 4,3 Mio. €.

KAPITALANLAGEN UND -ERTRÄGE

Das Kapitalanlagevolumen des Konzerns hat sich im Berichtsjahr auf 3.973,9 Mio. € erhöht.

Die Erträge aus Kapitalanlagen stiegen auf 312,1 Mio. €. Darin sind neben den laufenden Erträgen Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen in Höhe von 26,1 Mio. € und Erträge aus Zuschreibungen in Höhe von 0,8 Mio. € enthalten. Ein zusätzlicher Ertrag von 8,0 Mio. € resultierte aus der Auflösung des Sonderpostens mit Rücklageanteil.

SONSTIGE ANGABEN

Zwischen dem DEVK Sach- und HUKR-Konzern und dem DEVK Lebensversicherungs-Konzern besteht weitgehend Organisations- und Verwaltungsgemeinschaft. Darüber hinaus bestehen Generalagenturverträge.

RISIKEN DER KÜNFTIGEN ENTWICKLUNG

Dem Gesetz zur Kontrolle und Transparenz im Unternehmensbereich (KonTraG) entsprechend, berichten wir an dieser Stelle über die Risiken der künftigen Entwicklung.

Innerhalb der DEVK-Gruppe wird ein Risiko-Management-System zur frühzeitigen Risikoidentifikation und -bewertung eingesetzt. Auf Basis eines einheitlichen Verfahrens wird eine umfassende Risikoinventur durchgeführt. Dabei werden alle Risiken in einem Fragenkatalog aufgeführt und nach Risikoarten unterteilt. Die Risiken werden quantifiziert und deren Eintrittswahrscheinlichkeit prognostiziert. Die zur Risikosteuerung notwendigen Maßnahmen werden erfasst. Mit Hilfe dieses Systems kann unmittelbar und angemessen auf Entwicklungen reagiert werden, die für die DEVK 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 ist für bereichsübergreifende Risiken sowie für die konzeptionelle Entwicklung und Pflege des unternehmensweiten Risiko-Management-Systems zuständig. Es nimmt die Koordinationsfunktion wahr und unterstützt die Risikoverantwortlichen in den Fachbereichen. Diese Funktion wird bei der DEVK von der Hauptabteilung „Unternehmensplanung und -controlling“ übernommen.

Im Folgenden stellen wir unsere Risikosituation in Anlehnung an den Deutschen Rechnungslegungs-Standard Nr. 5–20 (DRS 5–20) dar.

Versicherungstechnische Risiken

In der **Schadenversicherung** sind als versicherungstechnische Risiken insbesondere das Prämien-/Schadenrisiko und das Reserverisiko zu nennen.

Hierzu betrachten wir zunächst die Entwicklung der bilanziellen Schadenquote für eigene Rechnung in den letzten zehn Jahren.

Bilanzielle Schadenquote f.e.R.

Jahr	in %	Jahr	in %
1993	79,4	1998	76,4
1994	74,9	1999	76,6
1995	75,5	2000	75,7
1996	74,7	2001	71,9
1997	77,0	2002	74,5

Im betrachteten 10-Jahres-Zeitraum ist nur eine geringe Schwankungsbreite festzustellen. Das ist unter anderem darauf zurückzuführen, dass wir im Rahmen geeigneter Annahmerichtlinien regelmäßig nur einfaches, standardisiertes Geschäft zeichnen und für Verträge mit einem besonderen Versicherungsumfang unser Risiko durch Mit- bzw. Rückversicherungsverträge begrenzen.

Unsere versicherungstechnischen Rückstellungen bemessen wir durch vorsichtige Bewertung der bereits gemeldeten Schäden, durch zusätzliche Rückstellungen für statistisch zu erwartende, aber am Bilanzstichtag noch unbekannte Schäden und für solche Schäden, die nach dem Bilanzstichtag wiedereröffnet werden müssen. Das damit dem Reserverisiko angemessen Rechnung getragen wird, belegen die Abwicklungsergebnisse der letzten zehn Jahre.

Abwicklungsergebnis in % der Eingangs-Rückstellung

Jahr	in %	Jahr	in %
1993	11,1	1998	13,2
1994	9,6	1999	13,0
1995	9,7	2000	9,4
1996	14,3	2001	9,9
1997	12,0	2002	10,9

Als weiteres Sicherheitspolster sind unsere Schwankungsrückstellungen zu nennen, die zu einer Glättung der versicherungstechnischen Ergebnisse beitragen. Ihr Volumen betrug zum 31. Dezember 2002 126,8 Mio. €.

In der **Krankenversicherung** begegnen wir dem versicherungstechnischen Risiko durch eine gewissenhafte Kalkulation unserer Tarife. Geänderten gesetzlichen Rahmenbedingungen oder einem sich wandelnden Versicherungsverhalten wird durch eine regelmäßige Überprüfung der Kalkulationsgrundlagen Rechnung getragen. Durch unsere Annahmerichtlinien beschränken wir die Risiken, die sich aus dem Neugeschäft ergeben.

Die versicherungstechnischen Risiken in der **Lebensversicherung** sind im Wesentlichen das biometrische Risiko, das Stornorisiko und das Zinsgarantierisiko.

Das biometrische Risiko besteht darin, dass sich die in den Tarifen verwendeten Rechnungsgrundlagen, z. B. die Sterbe- und Invalidisierungswahrscheinlichkeiten, im Laufe der Zeit ändern. Die von uns verwendeten Wahrscheinlichkeitstabellen werden von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) und der Deutschen Aktuarvereinigung (DAV) als ausreichend angesehen. Nach Einschätzung des Verantwortlichen Aktuars enthalten die Tabellen ausreichende Sicherheitsmargen. Wir haben derzeit keine Erkenntnisse, dass sich dies zukünftig ändern könnte.

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

Das Zinsgarantierisiko in der Lebensversicherung besteht darin, dass der bei Vertragsabschluss garantierten jährlichen Mindestverzinsung über einen längeren Zeitraum niedrigere Markttrenditen gegenüberstehen. Da unsere derzeitige Nettoverzinsung im Jahr 2002, das durch das anhaltend niedrige Zinsniveau sowie einen deutlichen Rückgang der Aktienkurse geprägt war, immer noch um ca. 25 % über dem durchschnittlichen Rechnungszins unseres Lebensversicherungsbestands liegt, ist auch hier eine ausreichende Sicherheitsspanne gegeben.

Durch eine sorgfältige Produktentwicklung und ständige aktuarielle Verlaufsanalysen stellen wir sicher, dass die verwendeten Rechnungsgrundlagen angemessen sind und ausreichende Sicherheitsmargen enthalten. Zusätzlich werden unerwünschte, größere Schwankungen unserer Risikoergebnisse durch eine geeignete Rückversicherungspolitik verhindert.

Die DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG zeichnet **Rückversicherungsgeschäft** von DEVK-Unternehmen sowie von fremden Unternehmen. Dabei handelt es sich im Wesentlichen um Personen- und Sachversicherungsgeschäft. Schon allein aus der Tatsache, dass die Haftungssummen vergleichsweise gering sind, ergibt sich für unseren Konzern kein Risiko, das den Bestand des Konzerns gefährden könnte.

Risiken aus dem Ausfall von Forderungen aus dem Versicherungsgeschäft

Die Risiken aus dem Ausfall von Forderungen aus dem Versicherungsgeschäft ergeben sich in der Erstversiche-

rung aus Forderungen gegenüber Rückversicherern, Versicherungsnehmern und Versicherungsvermittlern, in der Rückversicherung gegenüber Zedenten und Retrozessionären.

Unsere fälligen Forderungen aus dem Versicherungsgeschäft betrugen im Beobachtungszeitraum der letzten drei Jahre durchschnittlich 2,9 % der gebuchten Bruttobeiträge. Von diesen Forderungen mussten durchschnittlich rund 10,8 % ausgebucht werden. Bezogen auf die gebuchten Bruttobeiträge belief sich die durchschnittliche Ausfallquote der letzten 3 Jahre auf 0,3 %. Das Ausfallrisiko ist daher für unseren Konzern von untergeordneter Bedeutung.

Die zum Jahresende bestehenden Abrechnungsforderungen aus dem Rückversicherungsgeschäft beliefen sich auf 188,0 Mio. €. Diese wurden zwischenzeitlich weitestgehend ausgeglichen.

Risiken aus Kapitalanlagen

Die Risiken aus Kapitalanlagen umfassen Markt-, Bonitäts- und Liquiditätsrisiken.

Im Bereich der Kapitalanlagen haben wir die Verordnung über die Anlage des gebundenen Vermögens von Versicherungsunternehmen berücksichtigt. Darüber hinaus erfolgen unsere Kapitalanlagen 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 uns installierte Asset Liability Management ist gewährleistet, dass die bestehenden und zukünftigen Verpflichtungen jederzeit erfüllt werden können.

Der Konzern wurde im Jahr 2002 umstrukturiert. Daher sind die im Folgenden angegebenen Werte nur bedingt mit dem Vorjahr zu vergleichen.

Zinsblock

Der Zinsblock im Konzern beträgt per 31. Dezember 2002 2,7 Mrd. €. Insgesamt 214 Mio. € sind als Inhaberpapiere (inkl. der reinen Rentenfonds) bei Zinsanstiegen abschreibungsgefährdet. Die Wertveränderung bei einer Renditeveränderung um $\pm 1\%$, auf die nach dem DRS 5–20 einzugehen ist, bedeutet eine Wertveränderung von ca. 132 Mio. €. Hierbei bleiben die im Rahmen von Baufinanzierungen vergebenen Darlehen unberücksichtigt (447 Mio. €). Die Angabe der Auswirkung eines Zinsanstiegs um 1% gibt in keinsten Weise einen realistischen Hinweis auf mögliche Auswirkungen auf unsere Ertragsituation, weil eine Zinsänderung in diesem Ausmaß über einen längeren Zeitraum eintritt und sich somit auch die Restlaufzeit des Portfolios verringert, wodurch diese Zahl tendenziell absinkt. Außerdem ist ein erheblicher Teil unserer Zinsanlagen im Bereich der Namenspapiere investiert, in dem ein solcher Zinsanstieg zunächst die heute noch vorhandenen stillen Reserven vermindert. Auswirkungen auf die Ertragslage treten auf Grund der Bilanzierung zum Nennwert dort nicht auf.

Neben den Baufinanzierungen erfolgen unsere Zinsanlagen überwiegend in Pfandbriefen und Schuldscheindarlehen. Darüber hinaus haben wir auch in geringem Umfang in Unternehmensanleihen und Asset Backed Securities investiert.

Unsere Zinsanlagen weisen folgende Ratingverteilung auf:

AA oder besser	68,2%
A	24,9%
BBB	4,8%
BB	2,1%

Aktienanlagen

Unsere Aktienanlagen sind schwerpunktmäßig am EURO-STOXX 50 ausgerichtet, sodass die Veränderung dieses Indizes auch die Wertänderung unseres Portfolios relativ

exakt abbildet. Bei einer Marktveränderung von 20% bezogen auf die effektive Aktienquote, auf die nach DRS 5–20 ebenfalls einzugehen ist, verändert sich der Wert unseres Aktienportfolios um 83 Mio. €. Darüber hinaus gewährleistet das von uns installierte Wertsicherungskonzept, dass bei Kursrückgängen die Aktienquote sukzessive weiter reduziert wird, um die Auswirkungen auf unsere Ertragslage zu begrenzen.

Das bedeutet, dass wir bei einem Kursrückgang von 20% nicht in der hier dargestellten Größenordnung betroffen sein werden.

Liegenschaften

Am Bilanzstichtag waren 250,4 Mio. € in Liegenschaften investiert. Auf den Direktbestand in Höhe von 39,8 Mio. € erfolgen pro Jahr planmäßige Abschreibungen in einem Volumen von ca. 1,1 Mio. €. Bei dem Direktbestand handelt es sich überwiegend um schon seit Jahren zum Bestand gehörende Immobilien mit zum Teil erheblichen stillen Reserven, sodass hier zurzeit keine Risiken erkennbar sind.

Operationale Risiken

Zahlungen und Verpflichtungserklärungen unterliegen strengen Regelungen hinsichtlich Vollmachten und Berechtigungen, deren Einhaltung durch ein mehrstufiges Stichprobenverfahren geprüft wird.

Im EDV-Bereich sind umfassende Zugangskontrollen und Schutzvorkehrungen getroffen, die die Sicherheit der Programme und der Datenhaltung sowie des laufenden Betriebs gewährleisten. Die Verbindung zwischen den internen und externen Netzwerken ist dem aktuellen Standard entsprechend geschützt.

Sonstige Risiken

Sonstige bestandsgefährdende Risiken sind für uns nicht erkennbar.

Zusammenfassende Darstellung der Risikolage

Zurzeit können wir keine Entwicklung erkennen, die zu einer erheblichen Beeinträchtigung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage unseres Unternehmens führen und damit den Fortbestand des Konzerns gefährden könnte.

Gemäß § 9 Solvabilitätsbereinigungs-Verordnung vom 20. Dezember 2001 erfolgte die Berechnung der Gruppensolvabilität auf der Grundlage des Konzernabschlusses. Die Eigenmittel, die gemäß § 53c VAG zur dauernden Erfüllungbarkeit der Verträge nachzuweisen sind, beliefen sich auf 763,4 Mio. €. Damit wurde die erforderliche Solvabilitätsspanne in Höhe von 211,4 Mio. € deutlich übertroffen.

Darüber hinaus können potenzielle Risiken durch stille Reserven im Bereich der Kapitalanlagen sowie durch die vorhandene Schwankungsrückstellung abgedeckt werden.

AUSBLICK

Aufgrund der Entwicklung in den ersten Monaten rechnen wir auch in 2003 mit einem Anstieg unserer Prämieinnahmen.

Eine moderate Schadenentwicklung vorausgesetzt, erwarten wir für 2003 wieder zufrieden stellende versicherungstechnische Ergebnisse.

Köln, 16. April 2003

Der Vorstand

Oppermann	Dr. Dobring	Gieseler
Hülsmann	Salentin	Umlandt

ANLAGE ZUM LAGEBERICHT

Verzeichnis der im Geschäftsjahr betriebenen Versicherungsweige

Selbst abgeschlossenes Geschäft

Unfallversicherung

Allgemeine Unfallversicherung
Kraftfahrt-Unfallversicherung

Haftpflichtversicherung

Kraftfahrzeug-Haftpflichtversicherung

Sonstige Kraftfahrtversicherungen

Fahrzeugvollversicherung
Fahrzeugteilversicherung

Feuer- und Sachversicherungen

Verbundene Hausratversicherung
Verbundene Gebäudeversicherung
Feuerversicherung
Einbruch-Diebstahlversicherung
Leitungswasserversicherung
Glasversicherung
Sturmversicherung
Caravan-Universalversicherung
Reise-Gepäckversicherung
Elementarschadenversicherung
Extended Coverage-Versicherung
Technische Versicherung
Allgefahrenversicherung

Sonstige Versicherungen

Transportversicherung
Schutzbriefversicherung
Scheckkartenversicherung
Reise-Rücktrittskostenversicherung

Rechtsschutzversicherung

Krankenversicherung

Lebensversicherung

In Rückdeckung übernommenes Geschäft

Unfallversicherung

Allgemeine Unfallversicherung
Reise-Unfallversicherung

Haftpflichtversicherung

Allgemeine Haftpflichtversicherung
Vermögensschaden-Haftpflichtversicherung
Reise-Haftpflichtversicherung

Kraftfahrzeug-Haftpflichtversicherung

Sonstige Kraftfahrtversicherungen

Feuer- und Sachversicherungen

Verbundene Hausratversicherung
Verbundene Gebäudeversicherung
Feuerversicherung
Extended Coverage-Versicherung
Einbruch-Diebstahlversicherung
Leitungswasserversicherung
Sturmversicherung
Hagelversicherung
Betriebsschließungsversicherung

Technische Versicherung

Transportversicherung

Sonstige Versicherungen

Kredit- und Kautionsversicherung
Ausstellungsversicherung
Reise-Gepäckversicherung
Reise-Haftpflichtversicherung
Reise-Rücktrittsversicherung

Rechtsschutzversicherung

Krankenversicherung

Auslandsreisekrankenversicherung
Krankentagegeld-Versicherung
Krankenhaustagegeld-Versicherung
Reise-Krankenversicherung

Pensionsfondsgeschäft

KONZERNJAHRESABSCHLUSS

KONZERNJAHRESBILANZ ZUM 31. DEZEMBER 2002

Aktivseite

	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
A. Ausstehende Einlagen auf das gezeichnete Kapital			
		1.728.678	(-)
davon: eingefordert: – €			(-)
B. Immaterielle Vermögensgegenstände			
		9.822.603	(8.131)
C. Kapitalanlagen			
I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	54.264.286		(31.567)
II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen			
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	8.554.524		(5.815)
2. Anteile an assoziierten Unternehmen	1.299.863		(1.286)
3. Beteiligungen	73.705.105		(10.568)
4. Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	4.516.671		(-)
	<u>88.076.163</u>		(17.669)
III. Sonstige Kapitalanlagen			
1. Aktien, Investmentanteile und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	968.766.663		(585.229)
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	181.199.759		(341.840)
3. Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen	447.277.552		(144.874)
4. Sonstige Ausleihungen	2.001.143.911		(912.888)
5. Einlagen bei Kreditinstituten	82.231.792		(-)
6. Andere Kapitalanlagen	<u>150.960.493</u>		(88.465)
	<u>3.831.580.170</u>	3.973.920.619	(2.073.296)
			(2.122.532)
D. Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Inhabern von Lebensversicherungspolice			
		1.048.458	(-)
E. Vermögen für Rechnung und Risiko von Arbeitnehmern und Arbeitgebern			
– Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Arbeitnehmern und Arbeitgebern		2.027.636	(-)
F. Forderungen			
I. Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft an:			
1. Versicherungsnehmer	53.223.405		(20.729)
2. Versicherungsvermittler	12.975.612		(8.571)
3. Mitversicherungsgemeinschaft Pflegepflicht-GPV	<u>1.883</u>		(5)
	<u>66.200.900</u>		(29.305)
II. Abrechnungsforderungen aus dem Rückversicherungsgeschäft	187.972.354		(6.236)
III. Sonstige Forderungen	<u>277.715.984</u>		(298.675)
davon:		531.889.238	(334.216)
an verbundene Unternehmen: 629.381 €			(417)
Übertrag:		4.520.437.232	(2.464.879)

Passivseite

	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
A. Eigenkapital			
I. Gewinnrücklagen			
1. Verlustrücklage gemäß § 37 VAG	139.516.642		(137.456)
2. andere Gewinnrücklagen	475.996.085		(418.479)
gekürzt um aktive Unterschiedsbeträge gemäß § 309 HGB: 12.096.929 €		615.512.727	(555.935)
			(1)
II. Verlustvortrag		- 2.725.227	(- 1.042)
III. Bilanzgewinn		7.246.202	(59.554)
IV. Unterschiedsbetrag aus der Kapitalkonsolidierung		130.954	(131)
V. Anteile anderer Gesellschafter		53.975.388	(4.062)
		674.140.044	(618.640)
B. Sonderposten mit Rücklageanteil			
		169.121	(8.132)
C. Versicherungstechnische Rückstellungen			
I. Beitragsüberträge			
1. Bruttobetrag	36.089.094		(15.526)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	1.090.553		(1.121)
		34.998.541	(14.405)
II. Deckungsrückstellung			
1. Bruttobetrag	1.275.858.398		(10.289)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	25.048.914		(-)
		1.250.809.484	(10.289)
III. Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle			
1. Bruttobetrag	1.515.575.129		(1.452.438)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	440.424.360		(421.973)
		1.075.150.769	(1.030.465)
IV. Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung			
1. erfolgsabhängig			
a) Bruttobetrag	123.393.116		(66.645)
b) davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	-		(-)
		123.393.116	(66.645)
2. erfolgsunabhängig			
a) Bruttobetrag	446.142		(472)
b) davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	-		(-)
		446.142	(472)
V. Schwankungsrückstellung und ähnliche Rückstellungen		126.828.629	(124.539)
VI. Sonstige versicherungstechnische Rückstellungen			
1. Bruttobetrag	7.528.636		(7.038)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	-		(-)
		7.528.636	(7.038)
		2.619.155.317	(1.253.853)
Übertrag:		3.293.464.482	(1.880.625)

Aktivseite

	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
Übertrag:		4.520.437.232	(2.464.879)
G. Sonstige Vermögensgegenstände			
I. Sachanlagen und Vorräte	14.261.781		(13.567)
II. Laufende Guthaben bei Kreditinstituten, Schecks und Kassenbestand	43.666.565		(34.765)
III. Andere Vermögensgegenstände	73.354	58.001.700	(1) (48.333)
H. Rechnungsabgrenzungsposten			
I. Abgegrenzte Zinsen und Mieten	40.882.825		(27.053)
II. Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten	2.157.770	43.040.595	(2.061) (29.114)
I. Latente Steuern		42.830	(804)
Summe der Aktiva		4.621.522.357	(2.543.130)

Passivseite

	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
Übertrag:		3.293.464.482	(1.880.625)
D. Versicherungstechnische Rückstellungen im Bereich der Lebensversicherung, soweit das Anlagerisiko von den Versicherungsnehmern getragen wird			
– Deckungsrückstellung			
1. Bruttobetrag	1.048.458		(–)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	–		(–)
	<u>1.048.458</u>		(–)
E. Pensionsfondstechnische Rückstellungen			
– Deckungsrückstellung		1.925.569	(–)
F. Pensionsfondstechnische Rückstellungen entsprechend dem Vermögen für Rechnung und Risiko von Arbeitnehmern und Arbeitgebern			
– Deckungsrückstellung		2.027.636	(–)
G. Andere Rückstellungen			
I. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	211.597.937		(154.043)
II. Steuerrückstellungen	106.532.172		(166.784)
III. Sonstige Rückstellungen	15.778.588		(12.779)
	<u>333.908.697</u>		(333.606)
H. Depotverbindlichkeiten aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft			
		260.590.561	(5.392)
I. Andere Verbindlichkeiten			
I. Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft gegenüber			
1. Versicherungsnehmern	521.372.701		(113.519)
2. Versicherungsvermittlern	665.552		(631)
	<u>522.038.253</u>		(114.150)
II. Verbindlichkeiten aus dem Pensionsfondsgeschäft gegenüber			
– Arbeitgebern	30.524		(–)
III. Abrechnungsverbindlichkeiten aus dem Rückversicherungsgeschäft	4.522.113		(4.643)
IV. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	102.788.317		(113.218)
V. Sonstige Verbindlichkeiten	92.600.650		(88.444)
davon:		721.979.857	(320.455)
aus Steuern: 26.298.790 €			(9.370)
im Rahmen der sozialen Sicherheit: 4.520.056 €			(4.278)
J. Rechnungsabgrenzungsposten			
		6.577.097	(3.052)
Summe der Passiva		4.621.522.357	(2.543.130)

**KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG FÜR DIE ZEIT VOM
1. JANUAR BIS 31. DEZEMBER 2002**
Posten

	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
I. Versicherungstechnische Rechnung für das Schaden- und Unfallversicherungsgeschäft			
1. Verdiente Beiträge f.e.R.			
a) Gebuchte Bruttobeiträge	1.217.034.396		(1.143.362)
b) Abgegebene Rückversicherungsbeiträge	149.451.413		(144.169)
		1.067.582.983	(999.193)
c) Veränderung der Bruttobeitragsüberträge	– 6.881.836		(892)
d) Veränderung des Anteils der Rückversicherer an den Bruttobeitragsüberträgen	– 121.971		(604)
		– 7.003.807	(1.496)
		1.060.579.176	(1.000.689)
2. Technischer Zinsertrag f.e.R.		2.429.629	(2.282)
3. Sonstige versicherungstechnische Erträge f.e.R.		21.197.441	(672)
4. Aufwendungen für Versicherungsfälle f.e.R.			
a) Zahlungen für Versicherungsfälle			
aa) Bruttobetrag	852.184.018		(756.040)
bb) Anteil der Rückversicherer	92.867.444		(89.760)
		759.316.574	(666.280)
b) Veränderung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle			
aa) Bruttobetrag	50.746.741		(67.790)
bb) Anteil der Rückversicherer	– 11.944.406		(– 14.799)
		38.802.335	(52.991)
		798.118.909	(719.271)
5. Veränderung der übrigen versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen			
a) Netto-Deckungsrückstellung		– 15.804.859	(2)
b) Sonstige versicherungstechnische Netto-Rückstellungen		– 254.265	(– 67)
		– 16.059.124	(– 65)
6. Aufwendungen für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattungen f.e.R.		3.910	(15.854)
7. Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb f.e.R.			
a) Bruttoaufwendungen für den Versicherungsbetrieb		249.070.877	(230.720)
b) davon ab:			
Erhaltene Provisionen und Gewinnbeteiligungen aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft		32.049.432	(33.095)
		217.021.445	(197.625)
8. Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen f.e.R.		4.581.964	(2.830)
9. Zwischensumme		48.420.894	(67.998)
10. Veränderung der Schwankungsrückstellung und ähnlicher Rückstellungen		– 2.289.919	(– 2.607)
11. Versicherungstechnisches Ergebnis f.e.R. im Schaden- und Unfallversicherungsgeschäft		46.130.975	(65.391)

Posten

	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
II. Versicherungstechnische Rechnung für das Lebens- und Krankenversicherungsgeschäft			
1. Verdiente Beiträge f.e.R.			
a) Gebuchte Bruttobeiträge	256.990.074		(14.789)
b) Abgegebene Rückversicherungsbeiträge	4.239.170		(320)
		252.750.904	(14.469)
c) Veränderung der Nettobeitragsüberträge		<u>- 2.033.018</u>	(- 416)
		250.717.886	(14.053)
2. Beiträge aus der Brutto-Rückstellung für Beitragsrückerstattung			881.428 (284)
3. Erträge aus Kapitalanlagen			
a) Erträge aus Beteiligungen		1.504.536	(-)
davon:			
aus verbundenen Unternehmen: – €			(-)
b) Erträge aus anderen Kapitalanlagen		122.635.210	(1.068)
c) Erträge aus Zuschreibungen		7.696	(1)
d) Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen		<u>7.199.449</u>	(398)
		131.346.891	(1.467)
4. Nicht realisierte Gewinne aus Kapitalanlagen			429 (-)
5. Sonstige versicherungstechnische Erträge			1.251.862 (28)
6. Aufwendungen für Versicherungsfälle f.e.R.			
a) Zahlungen für Versicherungsfälle			
aa) Bruttobetrag	80.375.281		(6.719)
bb) Anteil der Rückversicherer	<u>1.861.984</u>		(142)
		78.513.297	(6.577)
b) Veränderung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle			
aa) Bruttobetrag	723.182		(153)
bb) Anteil der Rückversicherer	<u>32.610</u>		(- 3)
		755.792	(150)
		79.269.089	(6.727)
7. Veränderung der übrigen versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen			
a) Deckungsrückstellung			
aa) Bruttobetrag	- 135.021.115		(- 2.632)
bb) Anteil der Rückversicherer	<u>12.057.249</u>		(-)
		- 122.963.866	(- 2.632)
b) Sonstige versicherungstechnische Netto-Rückstellungen		<u>- 59</u>	(- 8)
		- 122.963.925	(- 2.640)
8. Aufwendungen für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattungen f.e.R.			36.139.349 (1.439)
9. Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb f.e.R.			
a) Abschlussaufwendungen	32.881.848		(3.302)
b) Verwaltungsaufwendungen	<u>4.974.372</u>		(708)
c) davon ab:		37.856.220	(4.010)
Erhaltene Provisionen und Gewinnbeteiligungen aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft		<u>468.196</u>	(13)
		37.388.024	(3.997)
10. Aufwendungen für Kapitalanlagen			
a) Aufwendungen für die Verwaltung von Kapitalanlagen, Zinsaufwendungen und sonstige Aufwendungen für die Kapitalanlagen		1.906.537	(28)
b) Abschreibungen auf Kapitalanlagen		56.903.414	(123)
c) Verluste aus dem Abgang von Kapitalanlagen		<u>1.582.710</u>	(248)
		60.392.661	(399)
11. Nicht realisierte Verluste aus Kapitalanlagen			213.656 (-)
12. Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen			23.464.346 (119)
13. Versicherungstechnisches Ergebnis f.e.R. im Lebens- und Krankenversicherungsgeschäft			24.367.446 (511)

Posten	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
III. Pensionsfondstechnische Rechnung			
1. Verdiente Beiträge f.e.R. – Gebuchte Bruttobeiträge		4.300.994	(–)
2. Erträge aus Kapitalanlagen			
a) Erträge aus anderen Kapitalanlagen	95.240		(–)
– Erträge aus anderen Kapitalanlagen	43.082		(–)
b) Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen		138.322	(–)
3. Nicht realisierte Gewinne aus Kapitalanlagen		131	(–)
4. Veränderung der übrigen pensionsfondstechnischen Netto-Rückstellungen – Deckungsrückstellung		– 3.953.205	(–)
5. Aufwendungen für den Pensionsfondsbetrieb f.e.R.			
a) Abschlussaufwendungen	212.400		(–)
b) Verwaltungsaufwendungen	223.474	435.874	(–)
6. Aufwendungen für Kapitalanlagen			
a) Abschreibungen auf Kapitalanlagen	26.904		(–)
b) Verluste aus dem Abgang von Kapitalanlagen	22.728	49.632	(–)
7. Nicht realisierte Verluste aus Kapitalanlagen		197.983	(–)
8. Pensionsfondstechnisches Ergebnis f.e.R.		– 197.247	(–)

Posten	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
IV. Nichtversicherungstechnische Rechnung			
1. Versicherungs- und pensionsfonds-technisches Ergebnis f.e.R.			
a) im Schaden- und Unfallversicherungsgeschäft	46.130.975		(65.391)
b) im Lebens- und Krankenversicherungsgeschäft	24.367.446		(511)
c) im Pensionsfondsgeschäft	- 197.247		(-)
		70.301.174	(65.902)
2. Erträge aus Kapitalanlagen, soweit nicht unter II 3 oder III 2 aufgeführt			
a) Erträge aus Anteilen an assoziierten Unternehmen	13.568		(-)
b) Erträge aus Beteiligungen	3.611.687		(4.646)
davon:			
aus verbundenen Unternehmen: 6.225 €			(-)
c) Erträge aus anderen Kapitalanlagen	149.347.868		(122.339)
d) Erträge aus Zuschreibungen	828.063		(2.176)
e) Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen	18.812.989		(23.353)
f) Erträge aus der Auflösung des Sonderpostens mit Rücklageanteil	7.963.062		(2.992)
		180.577.237	(155.506)
3. Aufwendungen für Kapitalanlagen, soweit nicht unter II 10 oder III 6 aufgeführt			
a) Aufwendungen für die Verwaltung von Kapitalanlagen, Zinsaufwendungen und sonstige Aufwendungen für die Kapitalanlagen	8.021.409		(7.495)
b) Abschreibungen auf Kapitalanlagen	115.596.049		(51.186)
c) Verluste aus dem Abgang von Kapitalanlagen	25.430.233		(6.542)
d) Aufwendungen aus Anteilen an assoziierten Unternehmen	-		(47)
		149.047.691	(65.270)
		31.529.546	(90.236)
4. Technischer Zinsertrag		2.446.370	(2.298)
		29.083.176	(87.938)
5. Sonstige Erträge		32.955.222	(50.383)
6. Sonstige Aufwendungen		53.936.432	(65.612)
		- 20.981.210	(- 15.229)
7. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit		78.403.140	(138.611)
8. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag		58.184.762	(23.728)
9. Sonstige Steuern		1.458.262	(1.780)
		59.643.024	(25.508)
10. Ausgleichsposten aus Erstkonsolidierungen		856.019	(-)
11. Jahresüberschuss		19.616.135	(113.103)
12. Einstellungen in Gewinnrücklagen			
a) in die Verlustrücklage gemäß § 37 VAG	2.060.000		(36.766)
b) in andere Gewinnrücklagen	8.351.100		(16.519)
		10.411.100	(53.285)
13. Anderen Gesellschaftern zustehendes Ergebnis		1.958.833	(263)
14. Bilanzgewinn		7.246.202	(59.555)

KONZERNANHANG

KONZERNUNTERNEHMEN

In den befreienden Konzernabschluss des DEVK Sach- und HUK-Versicherungsvereins a. G., Köln, wurden die Tochterunternehmen

- DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-Aktiengesellschaft, Köln, 100 %
 - DEVK Allgemeine Versicherungs-Aktiengesellschaft, Köln, 100 %
 - DEVK Rechtsschutz-Versicherungs-Aktiengesellschaft, Köln, 100 %
 - DEVK Krankenversicherungs-Aktiengesellschaft, Köln, 100 %
 - DEVK Allgemeine Lebensversicherungs-Aktiengesellschaft, Köln, 100 %
 - DEVK Pensionsfonds-Aktiengesellschaft, Köln, 100 %
 - DEVK Vermögensvorsorge- und Beteiligungs-Aktiengesellschaft, Köln, 51 %
 - DEVK Alpha GmbH, Köln, 100 %
 - DEVK Asset Management Gesellschaft mbH, Köln, 100 %
 - DEVK Beta GmbH, Köln, 100 %
 - DEVK Delta GmbH, Köln, 100 %
 - DEVK Eta GmbH, Köln, 100 %
 - DEVK Ny GmbH, Köln, 100 %
 - DEVK Private Equity GmbH, Köln, 65 %
 - DEVK Service GmbH, Köln, 74 %
 - DEVK Theta GmbH, Köln, 100 %
 - DEVK Zeta GmbH, Köln, 100 %
 - DEVK Zeus GmbH, Köln, 100 %
 - Baustadt ETC GmbH & Co. KG, Köln, 94 %
 - HYBIL B.V., Venlo, 90 %
 - JUPITER VIER GmbH, Köln, 100 %
 - OUTCOME Unternehmensberatung GmbH, Aachen, 80 %
 - SADA Assurances S.A., Nîmes, 99,99 %
- einbezogen.

Die Tochterunternehmen

- SADA Courtage S.A.R.L., Nîmes, 99,80 %
- Reisebüro Frenzen GmbH, Köln, 52 %
- KASSOS Beteiligungs- und Verwaltungs GmbH, Köln, 100 %
- PACD (PARTICIPATIONS DE DEVK AUX COMPAGNIES D'ASSURANCES) S.A. i.G., Paris, 98,11 %

wurden gemäß § 296 Abs. 2 Satz 1 HGB wegen ihrer untergeordneten Bedeutung für die Vermögens-, Finanz-

und Ertragslage des Konzerns nicht in den Konzernabschluss einbezogen. Auch zusammen sind sie gemäß § 296 Abs. 2 Satz 2 HGB von untergeordneter Bedeutung.

Die Beteiligung an der MONEGA Kapitalanlagegesellschaft mbH, Köln, in Höhe von 24,5 % wurde gemäß § 312 HGB als assoziiertes Unternehmen at equity in den Konzernabschluss einbezogen.

Die Beteiligung in Höhe von 33,34 % an der Assurance Juridique S.A., Paris, wurde gemäß § 311 Abs. 2 HGB wegen ihrer untergeordneten Bedeutung für die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns nicht als assoziiertes Unternehmen in den Konzernabschluss einbezogen.

ÄNDERUNGEN IM KONSOLIDIERUNGS-KREIS

Im Geschäftsjahr 2002 wurden der DEVK-Sach-Konzern und der DEVK-Leben-Konzern umstrukturiert.

Von der Umstrukturierung waren mehrere DEVK-Unternehmen betroffen und führte im Sach-Konzern zu einer Erweiterung des Konsolidierungskreises.

Die Erstkonsolidierungen für die Tochterunternehmen:

- DEVK Vermögensvorsorge- und Beteiligungs-Aktiengesellschaft
- DEVK Allgemeine Lebensversicherungs-Aktiengesellschaft
- DEVK Pensionsfonds-Aktiengesellschaft
- Baustadt ETC GmbH & Co. KG
- DEVK Alpha GmbH
- DEVK Ny GmbH
- DEVK Zeta GmbH

wurden gemäß § 301 Abs. 1 HGB zum Konzernbilanzstichtag 31.12.2002 nach der Buchwertmethode durchgeführt. Nach Auflösung stiller Reserven bzw. Lasten wurden verbleibende aktive Unterschiedsbeträge offen mit den anderen Gewinnrücklagen verrechnet.

Aufwendungen und Erträge dieser Tochterunternehmen wurden in die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung einbezogen, die Jahresüberschüsse wurden entsprechend eliminiert.

Die DEVK Private Equity (im Vorjahr Gemeinschaftsunternehmen und quotaler Einbeziehung) wurde im Geschäftsjahr 2002 als vollkonsolidiertes Tochterunternehmen nach der Buchwertmethode einbezogen.

Das Tochterunternehmen Ceyoniq Technology GmbH (vor Namensänderung DEVK Epsilon GmbH), Bielefeld, 66,67 %, im Vorjahr vollkonsolidiertes Tochterunternehmen, wurde gemäß § 296 Abs. 1 Nr. 3 nicht in den Konzernabschluss einbezogen. Die Anteile werden ausschließlich zum Zweck der Weiterveräußerung gehalten.

Aufgrund der erheblichen Erweiterung des Konsolidierungskreises, vor allem durch die DEVK Allgemeine Lebensversicherung, sind die Vorjahreszahlen in der Konzernbilanz und der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung nicht mehr ohne weiteres vergleichbar.

Dies betrifft im Wesentlichen die Zunahme bei den folgenden Bilanzpositionen:

- Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken in Höhe von ca. 25,1 Mio. €,
- Kapitalanlagen in Höhe von ca. 1,6 Mrd. €,
- Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft an Versicherungsnehmer in Höhe von 27,5 Mio. €,
- Abgrenzte Zinsen und Mieten in Höhe von 17,8 Mio. €,
- versicherungstechnische Rückstellungen brutto in Höhe von ca. 1,3 Mrd. €,
- Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft gegenüber Versicherungsnehmern in Höhe von ca. 384,2 Mio. €.

Das versicherungstechnische Ergebnis f.e.R. im Lebens- und Krankenversicherungsgeschäft in Höhe von ca. 24,4 Mio. € entfiel im Wesentlichen auf das Lebensversicherungsgeschäft.

KONSOLIDIERUNGSGRUNDSÄTZE

Der Konzernabschluss wurde nach den Vorschriften der §§ 341i und 341j HGB in Verbindung mit § 290ff HGB und §§ 58ff RechVersV aufgestellt.

Die Kapitalkonsolidierungen wurden nach der Buchwertmethode des § 301 Abs. 1 Ziffer 1 HGB durchgeführt.

Erstkonsolidierungen wurden zum Erwerbszeitpunkt oder der erstmaligen Einbeziehung durchgeführt. Daraus resultierende aktive Unterschiedsbeträge wurden gemäß § 309 Abs. 1 Satz 3 HGB offen mit den anderen Gewinnrücklagen verrechnet.

Passive Unterschiedsbeträge werden in der Konzernbilanz unter entsprechender Bezeichnung ausgewiesen.

Forderungen und Verbindlichkeiten der in den Konzernabschluss einbezogenen Unternehmen wurden konsolidiert. Erträge und Aufwendungen aus der Kostenverrechnung und aus konzerninternen Rückversicherungsbeziehungen wurden saldiert. Zwischengewinne wurden eliminiert.

BILANZIERUNGS-, ERMITTLUNGS- UND BEWERTUNGSMETHODEN

Grundlage des Konzernabschlusses waren die geprüften bzw. ungeprüften (kleine Vorratsgesellschaften) Einzel- und Handelsbilanz II -abschlüsse, die, mit einer Ausnahme, nach einheitlichen Bilanzierungs- und Bewertungsvorschriften erstellt wurden.

Die nach nationalen Rechnungslegungsvorschriften aufgestellten Jahresabschlüsse der ausländischen Tochterunternehmen, wurden vor Einbeziehung in den Konzernabschluss an deutsche Rechnungslegungsvorschriften angepasst. Wertansätze, die auf besonderen Vorschriften für Versicherungsunternehmen beruhen, blieben dabei unverändert.

Die Gliederungen der Konzernbilanz und der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung folgen den Formblättern 1 und 4 der Verordnung über die Rechnungslegung von Versicherungsunternehmen (RechVersV) vom 8. November 1994 unter Ergänzung konzernspezifischer Posten.

Die Rückversicherungsverträge mit konzernfremden Unternehmen wurden um 12 Monate zeitversetzt bilanziert.

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

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

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.

Das **Vermögen für Rechnung und Risiko von Arbeitnehmern und Arbeitgebern** wurde gemäß § 341 Abs. 4 Satz 2 HGB mit dem Zeitwert bewertet und in einem gesonderten Posten ausgewiesen. Aufgrund der Bestimmungen in den Pensionsplänen wurde der Wert entsprechend der Verpflichtung des Pensionsfonds im Versorgungsfall angesetzt.

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

Die **Beitragsüberträge** für das selbst abgeschlossene Lebensversicherungsgeschäft wurden für jede Versicherung unter Berücksichtigung des individuellen technischen Versicherungsbeginns einzeln berechnet, wobei die steuerlichen Bestimmungen gemäß dem Schreiben des Finanzministers NRW vom 30. April 1974 beachtet wurden. Die auf den Rückversicherer entfallenden Beitragsüberträge wurden, analog auf der Grundlage der Verträge, mit den Rückversicherern berechnet.

Die **Deckungsrückstellung** im Lebensversicherungsgeschäft 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 zugrunde liegenden Grundsätze und Rechnungsgrundlagen den genehmigten Geschäftsplänen. Für den Neubestand richteten sie sich nach § 341f HGB sowie nach § 65 VAG und der zugehörigen Deckungsrückstellungsverordnung. Die Deckungsrückstellung für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft wurde ebenfalls einzeln und entsprechend den Rückversicherungsverträgen unter Berücksichtigung des individuellen technischen Versicherungsbeginns berechnet.

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.

Die Deckungsrückstellung der Bonus-Renten wurde nach denselben Grundsätzen und mit denselben Rechnungsgrundlagen bestimmt wie die Deckungsrückstellung der zugehörigen Hauptversicherung.

Für die Berufsunfähigkeits-Zusatzversicherungen des Altbestandes erfolgte mit Zustimmung des Bundesaufsichtsamtes für das Versicherungswesen eine Angleichung der Deckungsrückstellung an die Tafeln DAV 1997 I, DAV 1997 TI und DAV 1997 RI; für die Berufsunfähigkeits-Zusatzversicherungen des Neubestandes, die mit einem Rechnungszins in Höhe von 3,5 % oder 4 % kalkuliert wurden, erfolgte die Angleichung nach demselben Verfahren.

Für die Erwerbsunfähigkeits-(Zusatz)Versicherungen, die mit einem Rechnungszins in Höhe von 4 % kalkuliert wurden, erfolgte ebenfalls eine Angleichung der Deckungsrückstellung an die Tafeln DAV 1998 E, DAV 1998 TE und DAV 1998 RE. Das Verfahren entspricht dem, das bei Berufsunfähigkeits-Zusatzversicherungen angewandt wurde. Der Nachversicherungsaufwand wurde auf vier Jahre verteilt.

Die Rentenversicherungen des Altbestandes wurden mit Zustimmung des Bundesaufsichtsamtes für das Versicherungswesen auf neue Rechnungsgrundlagen (inkl. 4 % Rechnungszins) umgestellt. Bereits im Rentenbezug befindliche Rentenversicherungen des Neubestandes mit alten Rechnungsgrundlagen wurden ebenfalls umgestellt. Für die übrigen Rentenversicherungen des Neubestandes mit alten Rechnungsgrundlagen erfolgte eine pauschale Angleichung der Deckungsrückstellung an neue Rechnungsgrundlagen gemäß VerBAV 11/1995.

Für Versicherungen mit Todesfallcharakter wurden je nach Tarifgeneration die folgenden Sterbetafeln angesetzt: DAV 1994 T, Sterbetafel 1986, Sterbetafel 1960/62 und Sterbetafel 1924/26; für Versicherungen mit Erlebensfallcharakter die Sterbetafeln DAV 1994 R und 1987 R. Für das Berufsunfähigkeitsrisiko wurden je nach Tarifgeneration die Verbandstafeln 1990 (inkl. Reaktivierungswahrscheinlichkeiten und Invaliden-Sterbewahrscheinlichkeiten) oder die Tafeln gemäß Untersuchung 11 amerikanischer Gesellschaften aus den Jahren 1935 – 1939 zugrunde gelegt.

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 das Arbeitsunfähigkeitsrisiko wurden je nach Tarifgeneration aus den Richttafeln 1983 bzw. 1998 von Prof. Klaus Heubeck abgeleitete Rechnungsgrundlagen zugrunde gelegt.

Als Rechnungszins wurde je nach Tarifgeneration 4,0 %, 3,5 %, 3,25 % oder 3,0 % verwandt.

Bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung wurden einmalige Abschlussaufwendungen nach dem Zillmerverfahren berücksichtigt. Die jeweiligen Zillmersätze sind für den Altbestand in geschäftsplanmäßiger Höhe festgelegt worden; für den Neubestand betrugen die Zillmersätze maximal 3,5 % der Versicherungssumme bzw. 4 % der Beitragssumme.

Bei Kapitalisierungen mit laufender Beitragszahlung wurde eine Verteilung der Abschlussaufwendungen über 10 Jahre bzw. über die gesamte Ansparphase vorgenommen. Der Schlussüberschussanteilfonds wurde für jeden Vertrag unter Berücksichtigung des individuellen technischen Beginns einzeln ermittelt.

Für den Altbestand erfolgte die Berechnung des Schlussüberschussanteilfonds nach geschäftsplanmäßig festgelegten Grundsätzen.

Für den Neubestand wurde der Schlussüberschussanteilfonds gemäß § 28 Abs.7 RechVersV berechnet; der Diskontierungssatz gemäß § 28 Abs.7 in Höhe von 5,1 % p.a. wurde um einen Zuschlag in Höhe von 1 % p.a. zur Berücksichtigung vorzeitig fälliger Schlussüberschussanteile erhöht.

Die Deckungsrückstellung für Lebensversicherungen, bei denen das Anlagerisiko von den Versicherungsnehmern getragen wird, wurde für jede Versicherung einzeln nach der retrospektiven Methode ermittelt. Die Berechnung erfolgte unter Beachtung des § 341f HGB sowie des § 65 VAG und der zugehörigen Deckungsrückstellungsverordnung. Die Deckungsrückstellung wurde grundsätzlich unter Berücksichtigung implizit angesetzter Kosten berechnet.

Die Bruttobeträge der **Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle** wurden für die bis zum Bilanzstichtag eingetretenen und bis zum Zeitpunkt der Bestandsfeststellung bekannt gewordenen Versicherungs-

fälle einzeln ermittelt. Die bis zum Bilanzstichtag eingetretenen, aber erst nach der Bestandsfeststellung bekannt gewordenen Versicherungsfälle wurden aufgrund 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 Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäfts wurde den vertraglichen Regelungen entsprechend bewertet.

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

Die **Deckungsrückstellung** im Pensionsfondsgeschäft wurde für jeden Vertrag unter Berücksichtigung des individuellen technischen Beginns einzeln und nach versicherungsmathematischen Grundsätzen berechnet. Die Berechnung erfolgte unter Beachtung des § 341f HGB sowie des § 116 VAG und der zugehörigen Deckungsrückstellungsverordnung. Die Deckungsrückstellung wurde grundsätzlich unter Berücksichtigung implizit angesetzter Kosten berechnet. Die Deckungsrückstellung für Rechnung und Risiko von Arbeitnehmern und Arbeitgebern wurde nach der retrospektiven Methode ermittelt, die übrige Deckungsrückstellung nach der prospektiven Methode.

In den **anderen Rückstellungen** ist der Teilwert der **Pensionsverpflichtungen** enthalten, der gemäß § 6a EStG nach versicherungsmathematischen Methoden auf der Basis eines Rechnungszinses von 6 % berechnet wurde. Es wurden die Richttafeln 1998 von Prof. Klaus Heubeck verwendet.

Die **Verbindlichkeiten aus dem Pensionsfondsgeschäft** und die **sonstigen Verbindlichkeiten** wurden mit den Rückzahlungsbeträgen bewertet und haben in voller Höhe eine Restlaufzeit bis zu einem Jahr.

ENTWICKLUNG DER AKTIVPOSTEN B., C.I. BIS II. IM GESCHÄFTSJAHR 2002

Aktivposten							
	Bilanzwerte Vorjahr Tsd. €	Zugänge Tsd. €	Um- buchungen Tsd. €	Abgänge Tsd. €	Zuschrei- bungen Tsd. €	Abschrei- bungen Tsd. €	Bilanzwerte Geschäftsjahr Tsd. €
B. Immaterielle Vermögensgegenstände							
1. Aufwendungen für die Ingangsetzung und Erweiterung des Geschäftsbetriebs nach § 269 Abs.1 Satz 1 HGB	–	–	–	–	–	–	–
2. entgeltlich erworbener Geschäfts- oder Firmenwert	–	–	–	–	–	–	–
3. sonstige immaterielle Vermögensgegenstände	8.131	6.357	–	871	–	3.794	9.823
4. Summe A.	8.131	6.357	–	871	–	3.794	9.823
C. I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken							
	31.567	27.581	–	–	–	4.884	54.264
C. II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen							
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	5.815	2.739	–	–	–	–	8.554
2. Anteile an assoziierten Unternehmen	1.286	–	–	–	14	–	1.300
3. Beteiligungen	10.568	68.287	–	5.150	–	–	73.705
4. Ausleihungen an Unterneh- men, mit denen ein Beteili- gungsverhältnis besteht	–	4.781	–	264	–	–	4.517
5. Summe B. II.	17.669	75.807	–	5.414	14	–	88.076
insgesamt	57.367	109.745	–	6.285	14	8.678	152.163

ERLÄUTERUNGEN ZUR KONZERNJAHRESBILANZ

Zu Aktiva C. I.

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

Der Bilanzwert der im Rahmen der Tätigkeit genutzten eigenen Grundstücke und Bauten beträgt 4.670.177 €.

Zu Aktiva C. III.

Die **übrigen Ausleihungen** beinhalten ausschließlich Namensgenussscheine.

Die **anderen Kapitalanlagen** betreffen Fondsanteile und stille Beteiligungen i.S. des KWG.

Sonstige Ausleihungen

Von den sonstigen Ausleihungen entfallen auf:	Vorjahr Tsd. €	Geschäftsjahr Tsd. €
a) Namensschuldverschreibungen	225.738	563.090
b) Schuldscheinforderungen und Darlehen	462.740	1.057.374
c) Darlehen und Vorauszahlungen auf Versicherungsscheine	–	14.105
d) übrige Ausleihungen	224.410	366.575
gesamt	912.888	2.001.144

Zu Aktiva D.

Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Inhabern von Lebensversicherungspolice

Zusammensetzung des Anlagestocks	Anteileinheiten Anzahl	Bilanzwert €
Monega Euro-Bond	425,25	22.989
Monega Short Track	3,08	157
Monega Ertrag	2.063,73	97.264
Monega World	2.398,03	60.190
Monega New Markets	189,49	3.693
Monega Germany	784,65	19.357
Monega Euro-Land	3.670,04	93.293
Monega Chance	15.503,95	391.630
Monega Wachstum	9.908,72	359.885
gesamt		1.048.458

Zu Aktiva E.

Vermögen für Rechnung und Risiko von Arbeitnehmern und Arbeitgebern

Zusammensetzung des Anlagestocks	Anteileinheiten Anzahl	Bilanzwert €
Monega Euro-Bond	115,38	6.237
Monega Euro-Land	79.520,03	2.021.399
gesamt		2.027.636

Zu Aktiva F. I.

Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Lebensversicherungsgeschäft

Die Forderungen an Versicherungsnehmer bestehen aus:

a) fällige Ansprüche	8.326.699 €
b) noch nicht fällige Ansprüche	19.049.245 €
	27.375.944 €

Zu Aktiva H.

Rechnungsabgrenzungsposten

Abgegrenzte Zinsen und Mieten	44.419.902 €
Agio aus Namensschuldverschreibungen und Schuldscheinforderungen und Darlehen	992.360 €
sonstige Rechnungsabgrenzungsposten	1.165.409 €
	46.577.671 €

Zu Passiva B.

Der **Sonderposten mit Rücklageanteil** ist gemäß § 52 Abs.16 Satz 3 EStG gebildet worden.

Zu Passiva C. III.

Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle

Entsprechend dem Grundsatz vorsichtiger Bewertung ergab sich aus der Abwicklung der aus dem Vorjahr übernommenen Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle ein Gewinn.

Zu Passiva C. IV.

Versicherungstechnische Rückstellungen

Bruttorückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung im Lebensversicherungsgeschäft

Stand am 31.12.2001	105.185.844 €
Zuführung	33.461.457 €
Entnahme	43.223.871 €
Sonderentnahme	9.906.685 €
Stand am 31.12.2002	85.516.745 €

Von dieser Rückstellung sind für laufende Überschussanteile 33,3 Mio. € und für Schlussüberschussanteile 2,2 Mio. € bereits festgelegt, aber noch nicht zugeteilt. Darüber hinaus entfallen auf den Schlussüberschussanteilsfonds 22,7 Mio. €.

Zu Passiva I. I.

Andere Verbindlichkeiten

Die Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Lebensversicherungsgeschäft gegenüber Versicherungsnehmern für gutgeschriebene Überschussanteile betragen 370.189.703 €.

Zu Passiva J.

Rechnungsabgrenzungsposten

Disagio aus Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen, Namensschuldverschreibungen und Schuldscheinforderungen und Darlehen	6.380.894 €
im Voraus empfangene Hypothekenzinsen und Mieten	187.176 €
sonstige Rechnungsabgrenzungsposten	9.027 €
	6.577.097 €

ERLÄUTERUNGEN ZUR KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

gebuchte Bruttobeiträge in Tsd. €

	Vorjahr	Geschäftsjahr				
	gesamt	Schaden/ Unfall	Leben	Kranken	Pensions- fonds	gesamt
1. selbst abgeschlossenes Versicherungsgeschäft						
Inland	1.083.428	1.110.396	240.865	16.125	4.301	1.371.687
übrige EWR-Staaten	63.416	72.716	–	–	–	72.716
Summe 1.	1.146.844	1.183.112	240.865	16.125	4.301	1.444.403
2. in Rückdeckung übernommenes Versicherungsgeschäft						
	11.307	33.922	–	–	–	33.922
Gesamtgeschäft	1.158.151	1.217.034	240.865	16.125	4.301	1.478.325

Im **gesamten Versicherungsgeschäft** entfielen von den Bruttoaufwendungen für den Versicherungsbetrieb auf

- Abschlussaufwendungen 202.317.271 €
- Verwaltungsaufwendungen 85.045.701 €.

Im Berichtsjahr betrugen die Bezüge des Vorstandes 2.114.327 €. Die Ruhegehälter früherer Vorstandsmitglieder bzw. Hinterbliebener belaufen sich auf 1.073.862 €. Die Vergütungen des Aufsichtsrates beliefen sich auf 413.460 €. Die Beiratsbezüge betrugen 159.720 €.

SONSTIGE ANGABEN

Mitgliedern des Vorstandes und des Aufsichtsrates wurden im Geschäftsjahr keine Kredite gewährt.

Im Berichtsjahr betrug die durchschnittliche Zahl der Arbeitnehmer ohne Berücksichtigung ruhender Dienstverhältnisse und nach der Umrechnung von Teilzeitmitarbeitern auf Vollzeit:

Leitende Angestellte	80
Angestellte	2.730
Arbeiter	18

Die Personalaufwendungen betrugen 176.657.477 €.

Es bestanden am Bilanzstichtag finanzielle Verpflichtungen in Höhe von 17,36 Mio. € aus offenen Short-Put-Optionen und 220,00 Mio. € aus offenen Vorkäufen.

Aus der dem GDV gegenüber abgegebenen Verpflichtung, sich an der Protektor Lebensversicherungs-AG (Auffanggesellschaft der Versicherungswirtschaft für notleidende Lebensversicherungsgesellschaften) zu beteiligen, resultieren bei Eintritt bestimmter Voraussetzungen weitere finanzielle Verpflichtungen in Höhe von bis zu max. 14.463.220 €.

Köln, 16. April 2003

Der Vorstand

Oppermann	Dr. Dobring	Gieseler
Hülsmann	Salentin	Umlandt

BESTÄTIGUNGSVERMERK DES ABSCHLUSSPRÜFERS

Wir haben den von dem DEVK Deutsche Eisenbahn Versicherung Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G. Betriebliche Sozialeinrichtung der Deutschen Bahn AG, Köln, aufgestellten Konzernabschluss und den Konzernlagebericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2002 geprüft. Die Aufstellung von Konzernabschluss und Konzernlagebericht nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften liegen 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 Konzernlageberichtes. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Überzeugung vermittelt der Konzernabschluss unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns. Der Konzernlagebericht gibt insgesamt eine zutreffende Vorstellung von der Lage des Konzerns und stellt die Risiken der künftigen Entwicklung zutreffend dar.

Köln, 9. Mai 2003

**KPMG Deutsche Treuhand-Gesellschaft
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Prof. Dr. Geib
Wirtschaftsprüfer

Dr. Horbach
Wirtschaftsprüfer

BERICHT DES AUFSICHTSRATES ZUM KONZERNABSCHLUSS 2002

Der Aufsichtsrat hat sich während des Geschäftsjahres 2002 vom Vorstand des Mutterunternehmens in mehreren Sitzungen über die geschäftliche Entwicklung sowie die Vermögens- und Ertragslage des Konzerns unterrichten lassen.

Die KPMG Deutsche Treuhand-Gesellschaft, Aktiengesellschaft, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, die gemäß den gesetzlichen Vorschriften zum Abschlussprüfer bestellt wurde, hat den Konzernabschluss und den Konzernlagebericht 2002 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 Konzernlageberichtes seitens des Aufsichtsrates ergibt ebenfalls keine Beanstandungen. Der Aufsichtsrat nimmt den Konzernabschluss 2002 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, 9. Mai 2003

Der Aufsichtsrat

Hansen

Vorsitzender

DEVK Zentrale, Köln

50735 Köln, Riehler Straße 190

(mit den Hauptabteilungen und deren Leitern)

Personal

Rainer Löhr

Zentraler Service

Norbert Koch

Außenorganisation und Marketing

Ralph-Robert Lichterfeld

Vertrieb

Lothar Maurer

Leben

Michael Klass

Sach/HUK-Betrieb

Jürgen Dürscheid

Rechnungswesen

Lothar Diehl

Zentrale Anwendungen Partnerdaten/In-/Exkasso

Rainer Knittel

Unternehmenskommunikation

Engelbert Faßbender

Kapitalanlagen

Bernd Zens

Sach/HUK-Schaden

Dr. Helmut Hauser

Revision und Betriebsorganisation

Gerd Stubbe

Informationsverarbeitung und Telekommunikation

Jürgen Geisel

Unternehmensplanung und -controlling

Elmar Kaube

DEVK Regionaldirektionen

(mit den Mitgliedern der Geschäftsleitung)

10785 Berlin, Schöneberger Ufer 89

Frank Kupfer / Dr. Klausjürgen Mottl

01069 Dresden, Budapester Straße 31

Gerald Baier / Olaf Draeger

99084 Erfurt, Juri-Gagarin-Ring 149

Dietmar Scheel / Bernd Klapp

45128 Essen, Rüttenscheider Straße 41

Rolf Möller / Elke Scheffer

60327 Frankfurt/Main, Güterplatz 8

Johannes Holzapfel / Hubert Rößl

22767 Hamburg, Ehrenbergstraße 41–45

Volker Schubert / Rainer Herget

30161 Hannover, Hamburger Allee 20–22

Karl-Heinz Tegtmeier / Bernhard Chilla

76137 Karlsruhe, Nebeniusstraße 30–32

Horst Mautes / Volker Allgeyer / Johannes Peter Maier

34117 Kassel, Grüner Weg 2A

Johannes Holzapfel / Hubert Rößl

50735 Köln, Riehler Straße 190

Hans-Joachim Nagel / Michael Lemmer

55116 Mainz, Gärtnergasse 11–15

Helmut Martin / Johann Weckerle

80335 München, Hirtenstraße 24

Dietmar Hagemann / Rudolf Ullmann

48143 Münster, Von-Steuben-Straße 14

Gerhard Marquardt

90443 Nürnberg, Essenweinstraße 4–6

Detlef Gügel / Rainer Brütting

93055 Regensburg, Richard-Wagner-Straße 5

Detlef Gügel / Rainer Brütting

66111 Saarbrücken, Trierer Straße 16–20

Helmut Martin / Johann Weckerle

19053 Schwerin, Wismarsche Str. 164

Christian Rähse

70190 Stuttgart, Neckarstraße 146

Volker Allgeyer / Horst Mautes / Johannes Peter Maier

42103 Wuppertal, Friedrich-Engels-Allee 20

Bernd Kümmel / Manfred Scheifers

ORGANIGRAMM

DEVK Deutsche Eisenbahn Versicherung
Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G.
Betriebliche Sozialeinrichtung der DB AG

DEVK Deutsche Eisenbahn Versicherung
Lebensversicherungsverein a.G.
Betriebliche Sozialeinrichtung der DB AG

DEVK Rückversicherungs- und
Beteiligungs-Aktiengesellschaft

100%

DEVK Allgemeine Versicherungs-
Aktiengesellschaft

100%

DEVK Vermögensvorsorge- und
Beteiligungs-Aktiengesellschaft

51%

49%

DEVK Rechtsschutz-
Versicherungs-Aktiengesellschaft

100%

DEVK Pensionsfonds Aktiengesellschaft

100%

DEVK Krankenversicherungs-
Aktiengesellschaft

100%

DEVK Allgemeine Lebensversicherungs-
Aktiengesellschaft

100%

Sonstige Beteiligungen

DEVK

Versicherungen
Zentrale
Riehler Straße 190
50735 Köln
Service Telefon: 0180 2 757-757
Telefax: 0221 757-2200
E-Mail: info@devk.de
Internet: www.devk.de

