

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

## Geschäftsbericht 2012



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 2012

im Sach-/HUKR-, Krankenversicherungs- und Pensionsfondsbereich der DEVK Versicherungen

Jahr	Vertragsbestand (in Tsd.)						Beiträge (in Mio. €)
	Kraftfahrt	Sach <sup>1)</sup>	Haftpflicht	Unfall <sup>2)</sup>	Rechtsschutz	Kranken <sup>3)</sup>	
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
2003	2.107	2.527	1.554	877	596	717	1.273,1
2004	2.193	2.562	1.572	879	621	747	1.329,6
2005	2.235	2.586	1.584	889	650	777	1.349,1
2006	2.282	2.612	1.604	912	678	826	1.363,5
2007	2.293	2.636	1.616	950	702	885	1.383,6
2008	2.465	2.673	1.634	988	724	967	1.394,2
2009	2.617	2.730	1.658	1.022	754	1.041	1.566,2
2010	2.741	2.563	1.689	1.068	781	1.100	1.594,9
2011	2.755	2.584	1.715	1.105	800	1.150	1.679,8
<b>2012</b>	<b>2.748</b>	<b>2.596</b>	<b>1.732</b>	<b>1.127</b>	<b>814</b>	<b>1.190</b>	<b>1.794,1</b>

<sup>1)</sup> geänderte Zählweise ab 2010

<sup>2)</sup> ab 1996 inkl. Kraftfahrt-Unfall

<sup>3)</sup> Anzahl Tarifversicherte

## Vorwort

---

*Sehr geehrte Damen und Herren,*

Die deutschen Versicherer verzeichneten 2012, im fünften Jahr der Finanzmarktkrise, spartenübergreifend einen Anstieg der Beitragseinnahmen um rund 2 %. In der Lebensversicherung (ohne Pensionsfonds) war im Geschäft gegen laufenden Beitrag mit 1,1 % zum zweiten Mal in Folge ein moderates Wachstum zu verzeichnen und die Einmalbeiträge legten um 1,0 % zu. Die Schaden- und Unfallversicherer erzielten bei den Beitragseinnahmen ein Plus von 3,7 % und damit das kräftigste Wachstum seit 1994.

Für die DEVK Versicherungen war 2012 insgesamt ein erfolgreiches Geschäftsjahr. So haben wir die Neugeschäftsbeiträge um 7,2 % auf über 672 Mio. Euro gesteigert und das Niveau des Rekordjahres 2009 erreicht. Das Beitragswachstum der DEVK im deutschen Erstversicherungsgeschäft lag mit 3,7 % weit über dem Marktschnitt. Damit haben wir weitere Marktanteile hinzugewonnen und unsere Position im deutschen Erstversicherungsmarkt ausgebaut.

**Der Konzernabschluss** des DEVK Sach- und HUK-Versicherungsvereins ist erfreulich ausgefallen. Neben den inländischen DEVK-Erstversicherern fließen hier auch die Ergebnisse der Auslandstöchter, der aktiven Rückversicherung sowie weiterer Konzernunternehmen ein. Die Beitragseinnahmen des Konzerns sind sogar um 6,2 % gestiegen. Unterstützt durch günstige Witterungsbedingungen sank in der Schaden- und Unfallversicherung das Verhältnis von Aufwendungen für Schäden und Kosten zu den Beitragseinnahmen auf 93,9 % (Vorjahr 96,1 %).

In der Folge hat sich das versicherungstechnische Ergebnis der Schaden- und Unfallversicherung vor Beitragsrückerstattung und Veränderung der Schwankungsrückstellung deutlich auf 32,2 Mio. Euro verbessert (Vorjahr 17,8 Mio. Euro). Nach Zuführungen zur Rückstellung für Beitragsrückerstattung (3,9 Mio. Euro, Vorjahr 0,2 Mio. Euro) und zur Schwankungsrückstellung (29,1 Mio. Euro, Vorjahr 4,6 Mio. Euro Entnahme) fällt das versicherungstechnische Ergebnis der Schaden- und Unfallversicherung mit – 0,7 Mio. Euro (Vorjahr 22,2 Mio. Euro) leicht negativ aus.

**Das Kapitalanlageergebnis** der nichtversicherungstechnischen Rechnung stieg im Zuge der erfreulichen Börsenentwicklung kräftig auf 177,5 Mio. Euro (Vorjahr 142,9 Mio. Euro). Nach versicherungstechnischem und nichttechnischem Ergebnis erzielte der DEVK-Schadenkonzern ein Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit in Höhe von 121,0 Mio. Euro (Vorjahr 124,5 Mio. Euro). Bereinigt um die Veränderung der Schwankungsrückstellung hätte sich eine deutliche Verbesserung gegenüber dem Vorjahr ergeben: 150 Mio. Euro zu 120 Mio. Euro im Vorjahr.

Damit gehören wir zu den Spitzenreitern am Markt. Und wir halten, was wir versprechen – seit mehr als 125 Jahren!

*Friedrich W. Gieseler*

**Friedrich W. Gieseler**

Vorstandsvorsitzender der DEVK Versicherungen



## Geschäftsjahr 2012

---

<b>DEVK</b>	Organe	6
Deutsche Eisenbahn Versicherung	Lagebericht	9
Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G.	Jahresabschluss	22
Betriebliche Sozialeinrichtung der Deutschen Bahn	Anhang	26
	Bestätigungsvermerk	40
	Bericht des Aufsichtsrats	41

---

<b>DEVK</b>	Organe	42
Rückversicherungs- und Beteiligungs-Aktiengesellschaft	Lagebericht	43
	Jahresabschluss	54
	Anhang	58
	Bestätigungsvermerk	68
	Bericht des Aufsichtsrats	69

---

<b>DEVK</b>	Organe	70
Allgemeine Versicherungs-Aktiengesellschaft	Lagebericht	72
	Jahresabschluss	84
	Anhang	88
	Bestätigungsvermerk	102
	Bericht des Aufsichtsrats	103

---

<b>DEVK</b>	Organe	104
Rechtsschutz-Versicherungs-Aktiengesellschaft	Lagebericht	105
	Jahresabschluss	112
	Anhang	116
	Bestätigungsvermerk	124
	Bericht des Aufsichtsrats	125

---

<b>DEVK</b>	Organe	126
Krankenversicherungs-Aktiengesellschaft	Lagebericht	127
	Jahresabschluss	138
	Anhang	142
	Bestätigungsvermerk	152
	Bericht des Aufsichtsrats	153

<b>DEVK</b>	Organe	154
Allgemeine Lebensversicherungs-	Lagebericht	156
Aktiengesellschaft	Jahresabschluss	170
	Anhang	174
	Bestätigungsvermerk	216
	Bericht des Aufsichtsrats	217

<b>DEVK</b>	Organe	218
Pensionsfonds-Aktiengesellschaft	Lagebericht	219
	Jahresabschluss	228
	Anhang	231
	Bestätigungsvermerk	240
	Bericht des Aufsichtsrats	241

<b>DEVK</b>	Organe	242
Vermögensvorsorge- und Beteiligungs-	Lagebericht	243
Aktiengesellschaft	Jahresabschluss	248
	Anhang	250
	Bestätigungsvermerk	258
	Bericht des Aufsichtsrats	259

<b>DEVK</b>	Konzernlagebericht	260
Deutsche Eisenbahn Versicherung	Konzernabschluss	280
Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G.	Kapitalflussrechnung	288
Betriebliche Sozialeinrichtung der	Konzernerneigenkapitalspiegel	289
Deutschen Bahn	Konzernanhang	290
	Bestätigungsvermerk	306
Konzern	Bericht des Aufsichtsrats	307

Adressen und Führungskräfte  
Organigramm der DEVK Versicherungen

## Abkürzungen

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

## Organe

### Mitgliedervertretung

**Helmut Diener**

Marktredwitz

**Sprecher der Mitgliedervertretung**

**Wilhelm Bahndorf**

Oberburg am Main

**Heinz Bodammer**

Friedrichshafen

**Peter Bolsinger**

Linden

**Jörgen Boße**

Loddin

**Steffen Bosecker**

Bannewitz/OT Hänichen

**Jürgen Brüggmann**

Essen

**Holger Conrad**

Zahna-Elster

**Gabriele Dengler**

Kaiserlautern

**Rainer Deters**

Holdorf

(ab 1. Juli 2012)

**Hans-Jürgen Dorneau**

Oerlinghausen

**Gerhard Ehrentraut**

Thannhausen

**Bernhard Elz**

Worms

**Rolf Frieling**

Drensteinfurt

**Heinz Fuhrmann**

Neu-Anspach

**Johann Gebhardt**

Markt Erlbach

**Franz-Josef Groß**

Kindsbach

**Claus-Dieter Haas**

Ettlingen

**Dieter Häfke**

Duisburg

**Rolf Hellmann**

Lustadt

**Frank Helms**

Erfurt

**Jörg Hensel**

Hamm

**Helmut Heutz**

Erkelenz

**Berthold Hillebrand**

Kassel

**Jürgen Hoffmann**

Herten

**Hans-Peter Hurth**

Kornwestheim

**Ralf Ingwersen**

Hamburg

**Jessica Irlé**

Frankfurt am Main

**Manfred John**

Stadtbergen

**Klaus-Dieter Just**

Forst (Lausitz)

**Axel Kleich**

Leipzig

**Heinrich Klumpe**

Wallenhorst

(bis 1. Juni 2012)

**Hanka Knoche**

Idstein

**Dr. Siegfried Krause**

Berlin

**Axel Kroll**

Langgöns

**Günter Leckel**

Bad Endorf

**Manfred Leuthel**

Nürnberg

**Bernd Maderner**

Niefern-Öschelbronn

**Heidemarie Mähler**

Erfurt

(bis 31. Juli 2012)

**Dr. Ludwig Mandelartz**

Aachen

**Heinz-Werner Milde**

Gronau

**Hans-Joachim Möller**

Aschersleben

**Wolfgang Müller**

Gau-Bischofsheim

**Hans-Jürgen Otto**

Brannenburg

(ab 1. Juli 2012)

**Marlies Pellny**

Düsseldorf

**Dieter Pielhop**

Wietzen

**Beate Rache**

Neu Wulmstorf

**Ernst Richardt**

Ronshausen

**Uwe Rosenberger**

Hagen

**Georg Sautmann**

Greven

**Hartmut Schaefer**

Lutherstadt Eisleben

**Klaus-Peter Schölzke**

Görlitz

**Alfred Schumann**

Biebertal

**Jens Schwarz**

Chemnitz

**Heino Seeger**

Hausham

**Martin Selig**

Ulm

**Peter Tröge**

Engstingen

**Richard Weisser**

Puschendorf

**Bernd Wernsdörfer**

Würzburg

**Thorsten Weske**

Germersheim

**Torsten Westphal**

Berlin

**Joachim Ziekau**

Stendal

## Aufsichtsrat

### Alexander Kirchner

Runkel

#### Vorsitzender

Vorsitzender der Eisenbahn- und Verkehrsgewerkschaft (EVG)

### Günter Kirchheim

Essen

#### Erster stellv. Vorsitzender

Vorsitzender des Konzernbetriebsrates Deutsche Bahn AG i.R.

### Helmut Petermann \*

Essen

#### Zweiter stellv. Vorsitzender

Vorsitzender des Gesamtbetriebsrates DEVK Versicherungen

### Dr. Norbert Bensel

Berlin

(bis 1. Juni 2012)

### Christian Bormann

Weimar

Vorsitzender des Betriebsrates DB Netz AG, Wahlbetrieb Erfurt  
Mitglied des Gesamtbetriebsrates DB Netz AG

### Doris Fohm \*

Wesseling

Vorsitzende des Betriebsrates DEVK Versicherungen, Zentrale Köln

### Ralf Gajewski \*

Berlin

Stellv. Gruppenleiter KKC (Kunden-Kompetenz-Center) DEVK Versicherungen, Regionaldirektion Berlin

### Dr. Rüdiger Grube

Gechingen

Vorsitzender des Vorstandes Deutsche Bahn AG  
Vorsitzender des Vorstandes DB Mobility Logistics AG

### Horst Hartkom

Hamburg

Mitglied des Betriebsrates S-Bahn Hamburg GmbH

### Klaus-Dieter Hommel

Frankfurt am Main

Stellv. Vorsitzender der Eisenbahn- und Verkehrsgewerkschaft (EVG)

### Hans Leister

Berlin

Bereichsleiter Center für Nahverkehrs- und Qualitätsmanagement VBB Verkehrsverbund Berlin-Brandenburg GmbH  
(ab 1. Juni 2012)

### Jürgen Putschkun \*

Fellbach

Sachbearbeiter Kraftfahrt Betrieb und Sach/HU-Betrieb  
Regionaldirektion Stuttgart

### Dr. Karl-Friedrich Rausch

Weiterstadt

Vorstand Transport und Logistik der DB Mobility Logistics AG

### Dr. h. c. Thomas Renner

Karlsruhe

Vorsitzender des Vorstandes Sparda-Bank Baden-Württemberg eG

### Andrea Tesch \*

Zittow

Stellv. Gruppenleiterin Sach/HU-Betrieb und Spartenreferentin SHU DEVK Versicherungen, Regionaldirektion Schwerin

### Ulrich Weber

Krefeld

Vorstand Personal Deutsche Bahn AG  
Vorstand Personal DB Mobility Logistics AG

\* Arbeitnehmervertreter/-in

## Vorstand

### Friedrich Wilhelm Gieseler

Bergisch Gladbach

#### Vorsitzender

### Engelbert Faßbender

Hürth

### Gottfried Rüßmann

Köln

### Bernd Zens

Königswinter

### Robert Etmans

Eppstein  
Stellv. Vorstandsmitglied



## Beirat

### **Rudi Schäfer**

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

### **Hans-Jürgen Allerdissen**

Bad Schwalbach  
Mitglied der Geschäftsleitung DVA Deutsche  
Verkehrs-Assekuranz-Vermittlungs GmbH

### **Karl de Andrade-Huber**

Frankfurt am Main  
Stellv. Bezirksvorsitzender der  
Gewerkschaft Deutscher Lokomotivführer,  
Bezirk Frankfurt am Main

### **Kay Uwe Arnecke**

Hamburg  
Sprecher der Geschäftsführung der  
S-Bahn Hamburg GmbH  
Geschäftsführer der Autokraft GmbH

### **Werner Bayreuther**

Heroldsberg  
Rechtsanwalt  
Hauptgeschäftsführer Arbeitgeber- und  
Wirtschaftsverband der Mobilitäts- und  
Verkehrsdienstleister e.V., Berlin

### **Volker Hädrich**

Erfurt  
Konzernbevollmächtigter der Deutsche  
Bahn AG für den Freistaat Thüringen

### **Michael Harting**

Bornheim  
Rechtsanwalt Ministerialdirektor a.D.

### **Johannes Houben**

Hückelhoven  
Bereichsleiter der Eisenbahn- und  
Verkehrsgewerkschaft (EVG)  
Vorstandsbereich Reiner Bieck

### **Dr. Volker Kefer**

Erlangen  
Vorstand Technik, Systemverbund und  
Dienstleistungen Deutsche Bahn AG  
Vorstand Infrastruktur Deutsche Bahn AG

### **Bernhard Kessel**

München  
Vorsitzender des Teilkonzernbetriebsrates  
(Schiene) Veolia Verkehr GmbH

### **Volker Köhler**

Nürnberg  
Vorsitzender des Vorstandes  
Sparda-Bank Nürnberg eG

### **Detlef Kramp**

Köln  
Sportpräsident des ACV  
Automobil-Club-Verkehr

### **Volker Krombholz**

Neustrelitz  
Stellv. Bezirksvorsitzender der  
Gewerkschaft Deutscher Lokomotivführer,  
Bezirk Nord

### **Armin Lauer**

Rödermark  
Geschäftsführer Vermögensverwaltung  
GmbH der Eisenbahn- und Verkehrs-  
gewerkschaft (EVG)

### **Dr. Kristian Loroeh**

Altenstadt  
Bereichsleiter der Eisenbahn- und  
Verkehrsgewerkschaft (EVG)  
Vorstandsbereich des Vorsitzenden  
Alexander Kirchner

### **Ronald R. F. Lünser**

Holzwickede  
Geschäftsführer und Eisenbahnbetriebsleiter  
Abellio Rail NRW GmbH

### **Rolf Lutzke**

Berlin  
Bereichsleiter Politik und Internationales  
der Eisenbahn- und Verkehrsgewerkschaft  
(EVG)

### **Reiner Metz**

Nideggen  
Rechtsanwalt  
Geschäftsführer ÖPNV des Verbandes  
Deutscher Verkehrsunternehmen e.V. (VDV)

### **Heike Moll**

München  
Vorsitzende des Gesamtbetriebsrates  
DB Station & Service AG  
Stellv. Vorsitzende des Konzernbetriebsrates  
Deutsche Bahn AG

### **Beate Müller**

Heidelberg  
Leiterin der Dienststelle Süd  
des Bundeseisenbahnvermögens

### **Frank Nachtigall**

Frankfurt an der Oder  
Bezirksvorsitzender der  
Gewerkschaft Deutscher Lokomotivführer,  
Bezirk Berlin-Sachsen-Brandenburg

### **Ottmar Netz**

Hohenahr  
Geschäftsführer Personal DB Vertrieb GmbH

### **Günther von Niebelschütz**

Großen-Linden  
Abteilungspräsident im  
Bundeseisenbahnvermögen

### **Jürgen Niemann**

Berlin  
Geschäftsführer Personal  
DB Dienstleistungen GmbH

### **Ragnar Nordström**

Berlin  
Vorsitzender der Geschäftsführung  
Veolia Verkehr GmbH i.R.

### **Ute Plambeck**

Hamburg  
Konzernbevollmächtigte der Deutsche  
Bahn AG für die Länder Hamburg und  
Schleswig-Holstein

### **Bernhard Reinhart**

München  
Geschäftsführender Vorstand  
ebm eisenbahner baugenossenschaft  
münchen-Hauptbahnhof eG

### **Peter Rothe**

Königs Wusterhausen  
Leiter Personalmanagement Regionale  
Instandsetzung RB Ost MAB Ost/Südost  
DB Netz AG

### **Wolfgang Schilling**

Bonn  
Abteilungspräsident im  
Bundeseisenbahnvermögen

### **Dirk Schlömer**

Hennef  
Bereichsleiter der Eisenbahn- und  
Verkehrsgewerkschaft (EVG)

### **Marco Spange**

Nidderau  
Bundesjugendleiter der Gewerkschaft  
Deutscher Lokomotivführer

### **Rolf Stadié**

Bochum  
Mitglied der Geschäftsführung  
Knappschaft-Bahn-See

### **Klaus Vögele**

Ettenheim  
Vorsitzender des Gesamtbetriebsrates  
Schenker AG

### **Udo Wagner**

Föhren  
Vorsitzender der Regionalleitung DB Regio  
Region Südwest

## Lagebericht

---

### Geschäfts- und Rahmenbedingungen

#### Überblick

Der DEVK Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G. ist eine Selbsthilfeeinrichtung der Eisenbahner und von der Deutschen Bahn sowie dem Bundeseisenbahnvermögen als betriebliche Sozialeinrichtung anerkannt. Er bietet seinen Mitgliedern, im Wesentlichen handelt es sich um Eisenbahner und Arbeitnehmer aus dem erweiterten Verkehrsbereich, umfassenden maßgeschneiderten und preiswerten Versicherungsschutz.

Die Schaden- und Unfallversicherungsbranche verzeichnete 2012 nach vorläufigen Zahlen ein Beitragswachstum von 3,7 %. Das ist das kräftigste Wachstum seit 1994. Maßgeblich dazu beigetragen hat die Kraftfahrtversicherung, die nach einem Plus im Vorjahr in Höhe von 3,6 % diesmal sogar um 5,4 % zulegen konnte. Die Combined Ratio, das Verhältnis von Aufwendungen für Schäden und Kosten zu den Beitragseinnahmen, ist nach vorläufigen Berechnungen von 97,9 % in 2011 auf rund 97 % gesunken. Damit war das Versicherungsgeschäft der Schaden-/Unfallversicherungsbranche in 2012 insgesamt profitabel und dürfte sich gegenüber dem Vorjahresergebnis in Höhe von rund 1,1 Mrd. € deutlich verbessert haben.

Das Ergebnis des Börsenjahres 2012 war maßgeblich beeinflusst von der Ankündigung der EZB, alle Maßnahmen zu ergreifen, die für die Rettung des Euro nötig sind. Dies trug zu einem positiven Verlauf an den Finanzmärkten im zweiten Halbjahr bei. Denn trotz hoher Volatilität der Märkte verzeichneten fast alle Asset-Klassen eine deutlich positive Wertentwicklung. Besonders erfreulich schnitt der deutsche Aktienindex DAX mit einem Jahresendstand von 7.612,39 Punkten und einer Performance von +29,1 % ab. Er lag damit deutlich vor den anderen großen Aktienindizes in Asien, Europa und in den USA. Der europäische Aktienindex EuroStoxx50 konnte beispielsweise mit einem Jahresendstand von 2.635,93 Punkten nur eine Performance von +14,1 % erreichen. Mit italienischen Staatsanleihen konnte das investierte Kapital um 28,5 % gesteigert werden. Selbst die zehnjährige Bundesanleihe hatte über das Jahr betrachtet einen Wertzuwachs von 7,6 % zu verzeichnen.

Vor diesem Hintergrund kann für das Geschäftsjahr 2012 von zufriedenstellenden Geschäftsergebnissen des DEVK Sach- und HUK-Versicherungsvereins a.G. berichtet werden. Die Vereinsmitglieder und Versicherungsnehmer wurden in Form von Zuführungen zur Rückstellung für Beitragsrückerstattung am Geschäftserfolg beteiligt. In 2012 erfolgten Zuführungen in der Haftpflicht- und der Unfallversicherung.

#### Ratings

Die in 2008 erstmals bei Standard & Poor's in Auftrag gegebenen Ratings werden jährlich erneuert. Dem DEVK Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G., der DEVK Allgemeine Versicherungs-AG, der DEVK Allgemeine Lebensversicherungs-AG sowie der DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG wurde in 2012, wie auch schon in den Jahren 2008 bis 2011, ein „A+“ verliehen. Die künftige Entwicklung schätzt Standard & Poor's als „stabil“ ein. Im Ergebnis wird damit die sehr gute finanzielle Ausstattung der DEVK-Unternehmen bestätigt.

Zu der gleichen Einschätzung ist die Rating-Agentur Fitch gekommen, die in 2012 die Finanzstärke der Kerngesellschaften der DEVK unverändert mit „A+“ einstuft. Beurteilt wurden im Einzelnen der DEVK Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G., die DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG, die DEVK Allgemeine Versicherungs-AG, die DEVK Rechtsschutz-Versicherungs-AG, die DEVK Krankenversicherungs-AG sowie die beiden Lebensversicherer DEVK Lebensversicherungsverein a.G. und DEVK Allgemeine Lebensversicherungs-AG. Der Ausblick ist weiterhin „stabil“.

Erneut hervorragend abgeschnitten haben der DEVK Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G. und die DEVK Allgemeine Versicherungs-AG beim Rating durch die ASSEKURATA Assekuranz Rating-Agentur. Im Februar 2013 wurden beide Unternehmen, wie bereits zwölf Mal zuvor, mit der Bestnote „A++“ (exzellent) ausgezeichnet.

### **Kundenzufriedenheit**

Die ASSEKURATA Assekuranz Rating-Agentur bescheinigt dem DEVK Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G. in ihrem aktuellen Rating eine „sehr gute“ Kundenorientierung. Grundlage für diese Einschätzung war unter anderem eine im November 2011 durchgeführte Kundenbefragung, die auf eine sehr hohe Kundenzufriedenheit schließen ließ. Diese Einschätzung wird durch eine Vielzahl weiterer Untersuchungen bestätigt. So fiel zum Beispiel das Kundenurteil einer in 2012 vom Kölner Institut MSR Consulting durchgeführten Umfrage hinsichtlich der Gesamtzufriedenheit ebenfalls „sehr gut“ aus.

Insgesamt spiegeln die externen Bewertungen die hohe Wettbewerbsfähigkeit unseres Unternehmens wider.

### **Soziale Verantwortung**

Als erfolgreicher Versicherer ist sich die DEVK ihrer sozialen Verantwortung bewusst. Seit vielen Jahren bildet sie im Vergleich zur Branche überdurchschnittlich viele Auszubildende, sowohl für den Innendienst als auch für den Vertrieb, aus. Im Vorfeld zu einer betrieblichen Ausbildung bietet die DEVK allein in ihrer Zentrale ca. 60 Schülern pro Jahr im Rahmen von Praktika die Möglichkeit, sich darüber zu orientieren, wie ihr beruflicher Lebensweg aussehen kann. Damit wird jungen Menschen ein erfolgreicher Start ins Berufsleben und eine gute Integration in die Gesellschaft ermöglicht.

Der DEVK wurde in 2012 wiederholt als anerkannter Ausbildungsbetrieb von der Industrie- und Handelskammer Köln auf Grund herausragender Leistungen in der Berufsausbildung besondere Anerkennung ausgesprochen.

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

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

Für die DEVK ist die Meinung ihrer Mitarbeiter wichtig. So wurde in 2012 zum ersten Mal eine Befragung aller Mitarbeiter, unter anderem zur Mitarbeiterzufriedenheit, durchgeführt. Hieran haben sich 80 % aller Mitarbeiter beteiligt. Anschließend wurden in über 200 Workshops Verbesserungsmaßnahmen erarbeitet, an deren Umsetzung jetzt im Unternehmen gearbeitet wird. Diese Mitarbeiterbefragung soll künftig alle zwei Jahre durchgeführt werden.

### Personal- und Außendienstentwicklung

Auf der Basis von 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 auf Grund von Doppelarbeitsverträgen. Dienstleistungen zwischen beiden Unternehmen erfolgen insoweit nicht.

Im Durchschnitt waren 2012 im Innendienst 2.729 Mitarbeiter/-innen beschäftigt, von denen 2.616 ihre Anstellungsverträge beim DEVK 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 2.168 (Vorjahr 2.090) selbstständige Vertreter tätig. Darüber hinaus befanden sich 588 (Vorjahr 615) 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.

## Geschäftsverlauf insgesamt

Die gebuchten Bruttobeiträge sind gegenüber dem Vorjahr um 3,2 % auf 316,1 Mio. € gestiegen. Die verdienten Beiträge f.e.R. beliefen sich auf 266,5 Mio. € (Vorjahr 257,8 Mio. €). Die Aufwendungen für Versicherungsfälle f.e.R. nahmen um 5,4 % auf 194,1 Mio. € zu. Ihr Anteil an den verdienten Nettobeiträgen erhöhte sich damit auf 72,9 % (Vorjahr 71,5 %). Das Verhältnis der Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb f.e.R. zu den verdienten Beiträgen f.e.R. betrug 27,3 % (Vorjahr 26,6 %).

Nach Zuführungen zur Rückstellung für Beitragsrückerstattung in Höhe von 3,8 Mio. € (Vorjahr 0,1 Mio. €) und zur Schwankungsrückstellung in Höhe von 0,3 Mio. € (Vorjahr 0,6 Mio. € Entnahme) ergaben sich für das versicherungstechnische Ergebnis f.e.R. – 6,0 Mio. € (Vorjahr 3,7 Mio. €).

Das Kapitalanlageergebnis fiel besser aus als im Vorjahr. Hierfür waren insbesondere geringere Abschreibungen auf Grund der positiven Börsenentwicklungen maßgeblich.

Nach einem etwas schwächeren sonstigen Ergebnis belief sich das Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit auf 33,6 Mio. € (Vorjahr 36,7 Mio. €).

Der Jahresüberschuss betrug 22,5 Mio. € (Vorjahr 24,6 Mio. €).

## **Geschäftsverlauf in den einzelnen Versicherungszweigen**

Die vom DEVK Sach- und HUK-Versicherungsverein in 2012 im selbst abgeschlossenen Geschäft betriebenen Versicherungszweige sind in der Anlage zum Lagebericht aufgeführt. Im Folgenden wird der Geschäftsverlauf in den einzelnen Versicherungszweiggruppen, -zweigen und -arten aufgezeigt.

### **Unfallversicherung**

Hierunter weisen wir neben der Allgemeinen Unfallversicherung auch die Kraftfahrtunfallversicherung aus. Der Bestand in der Unfallversicherung belief sich zum 31. Dezember 2012 auf 261.783 Verträge (Vorjahr 261.713 Verträge). Die Bruttobeiträge stiegen um 0,3 Mio. € auf 37,7 Mio. €. Das versicherungstechnische Ergebnis verringerte sich, nicht zuletzt wegen einer Zuführung zur Rückstellung für Beitragsrückerstattung, auf 2,7 Mio. € (Vorjahr 10,2 Mio. €).

### **Haftpflichtversicherung**

Der Gesamtbestand in der Haftpflichtversicherung umfasste zum Jahresende 597.757 Verträge (Vorjahr 600.297 Verträge). Darin waren 87.234 Diensthaftpflicht-Versicherungen (inkl. Eisenbahner-Berufshaftpflicht) enthalten. Die Bruttobeiträge lagen in 2012 mit 34,1 Mio. € auf Vorjahresniveau (34,3 Mio. €). Nach Zuführungen zur Rückstellung für Beitragsrückerstattung in Höhe von 2,2 Mio. € und zur Schwankungsrückstellung in Höhe von 2,1 Mio. € (Vorjahr 2,2 Mio. €) sank das versicherungstechnische Ergebnis f.e.R. auf 6,3 Mio. € (Vorjahr 9,0 Mio. €).

### **Kraftfahrzeug-Haftpflichtversicherung**

Zum 31. Dezember 2012 bestanden in der Kraftfahrzeug-Haftpflichtversicherung 548.281 Verträge (Vorjahr 546.747 Verträge). Hinzu kamen per Jahresende 9.148 Mopedverträge. Die Bruttobeiträge stiegen um 4,2 % auf 88,3 Mio. €. Nach einer Entnahme aus der Schwankungsrückstellung in Höhe von 1,6 Mio. € (Vorjahr 4,0 Mio. €) ergab sich für das versicherungstechnische Ergebnis ein Betrag in Höhe von – 9,0 Mio. € (Vorjahr – 5,1 Mio. €).

### Sonstige Kraftfahrtversicherungen

Bei den sonstigen Kraftfahrtversicherungen fassen wir die Fahrzeugvoll- und die Fahrzeugteilversicherung zusammen. Die Anzahl der Risiken betrug am Jahresende 452.805 (Vorjahr 451.901 Verträge). Zusätzlich zählten wir 1.555 Teilkaskoverträge für Mopeds. Die Bruttobeitragseinnahme stieg um 4,0 % auf 67,1 Mio. €. Insgesamt errechnete sich für das versicherungstechnische Ergebnis ein Betrag in Höhe von – 9,0 Mio. € (Vorjahr – 11,6 Mio. €).

### Feuer- und Sachversicherung

Zum Ende des Geschäftsjahres 2012 ergab sich für die Feuer- und Sachversicherungen insgesamt ein Bestand von 892.742 Verträgen (Vorjahr 899.503 Verträge). Die Bruttobeiträge stiegen um 4,2 % auf 87,5 Mio. €. Der Schwankungsrückstellung wurden 0,2 Mio. € entnommen (Vorjahr 1,2 Mio. € Zuführung). Das versicherungstechnische Ergebnis verbesserte sich auf 3,1 Mio. € (Vorjahr 0,9 Mio. €).

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

In der Verbundenen Hausratversicherung waren zum Jahresende 435.783 Verträge im Bestand (Vorjahr 439.187 Verträge). Die Bruttobeiträge stiegen um 3,0 % auf 34,9 Mio. €. Das versicherungstechnische Ergebnis lag mit 2,1 Mio. € unter Vorjahresniveau (4,4 Mio. €).

In der Gebäudeversicherung erhöhte sich der Bestand auf insgesamt 176.149 Verträge (Vorjahr 174.235 Verträge). Die Bruttobeiträge stiegen kräftig um 7,2 % auf 38,6 Mio. €. Wegen einer niedrigeren Zuführung zur Schwankungsrückstellung in Höhe von 0,4 Mio. € (Vorjahr 1,2 Mio. €) lag das versicherungstechnische Ergebnis f.e.R. mit – 2,1 Mio. € etwas besser als im Vorjahr (– 2,5 Mio. €).

In den sonstigen Zweigen der Feuer- und Sachversicherung bestanden am Jahresende 280.810 Verträge (Vorjahr 286.081). Die Beitragseinnahmen sanken geringfügig auf 14,0 Mio. € (Vorjahr 14,1 Mio. €). Nach einer Entnahme aus der Schwankungsrückstellung in Höhe von 0,5 Mio. € (Vorjahr 0,1 Mio. €) verbesserte sich das versicherungstechnische Ergebnis f.e.R. auf 3,1 Mio. € (Vorjahr – 1,2 Mio. €).

### Sonstige Versicherungen

Unter den sonstigen Versicherungen werden die Ergebnisse der Scheckkarten-, Schutzbrief- und Reisekrankenversicherung zusammengefasst. Die Bruttobeiträge stiegen um 0,6 % auf 1,4 Mio. €. Das versicherungstechnische Ergebnis f.e.R. belief sich auf – 0,2 Mio. € (Vorjahr 0,3 Mio. €).

## Rückversicherung

Das in Rückdeckung gegebene Geschäft war neben unserem konzerneigenen Rückversicherer, die DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG, auf mehrere externe Rückversicherer verteilt. Bei der Auswahl der Rückversicherer wurde deren Rating berücksichtigt.

## Kapitalanlagen und Kapitalanlageergebnis

Im Kapitalanlagebereich wurde 2012 erwartungsgemäß ein höheres Ergebnis erzielt als im Vorjahr.

Der Bestand an Kapitalanlagen wuchs im Berichtsjahr um 0,3 % auf 1.330,3 Mio. € (Vorjahr 1.326,4 Mio. €). In der Zusammensetzung des Kapitalanlagebestandes ergaben sich keine wesentlichen materiellen Veränderungen.

Die Erträge aus Kapitalanlagen lagen mit 60,6 Mio. € über dem Vorjahreswert (57,1 Mio. €). Darin enthalten ist wie im Vorjahr eine Ausschüttung der DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG in Höhe von 15,0 Mio. €. Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen wurden in Höhe von 6,7 Mio. € (Vorjahr 6,9 Mio. €) realisiert, Zuschreibungen wurden in Höhe von 3,6 Mio. € (Vorjahr 0,9 Mio. €) vorgenommen.

Die Aufwendungen für Kapitalanlagen sind mit 13,9 Mio. € deutlich niedriger ausgefallen als im Vorjahr (18,6 Mio. €). Maßgeblich hierfür waren insbesondere ein geringerer Abschreibungsbedarf (10,1 Mio. € nach 14,3 Mio. € im Vorjahr). Außerdem sanken die Verluste aus dem Abgang von Kapitalanlagen von 1,6 Mio. € im Vorjahr auf 0,2 Mio. €.

Per Saldo ergab sich ein unter Vorjahresniveau liegendes Netto-Kapitalanlageergebnis in Höhe von 46,6 Mio. € (Vorjahr 38,5 Mio. €).

## Geschäftsergebnis und Gewinnverwendung

Der sich nach Steuern ergebende Jahresüberschuss in Höhe von 22,5 Mio. € (Vorjahr 24,6 Mio. €) wurde in Höhe von 4,5 Mio. € der Verlustrücklage gemäß § 37 VAG und in Höhe von 18,0 Mio. € den anderen Gewinnrücklagen zugeführt.

## 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**

Auf Grund 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, Revision 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-Versicherungs-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 Allgemeine Lebensversicherungs-AG, DEVK Pensionsfonds-AG, DEVK Vermögensvorsorge- und Beteiligungs-AG und DEVK Service GmbH sowie weiteren kleineren Konzernunternehmen das erforderliche Innendienstpersonal zur Verfügung.

## **Chancen und Risiken der künftigen Entwicklung**

Dem Gesetz zur Kontrolle und Transparenz im Unternehmensbereich (KonTraG) und den Anforderungen des § 64a VAG in Verbindung mit den Mindestanforderungen an das Risikomanagement entsprechend, wird an dieser Stelle über die Chancen und Risiken der künftigen Entwicklung berichtet.

Innerhalb der DEVK-Gruppe wird ein Risiko-Management-System zur frühzeitigen Risiko-identifikation und -bewertung eingesetzt. Es beruht auf einem Risikotragfähigkeitskonzept, das eine ausreichende Hinterlegung aller wesentlichen Risiken durch vorhandene Eigenmittel gewährleistet. Die DEVK hat ein konsistentes System von Limiten zur Risikobegrenzung installiert. Die Limitauslastung wird in Form von Risikokennzahlen dargestellt. Die Risikokennzahlen brechen die in der Risikostrategie gesetzten Begrenzungen der Risiken auf die wichtigsten Organisationsbereiche der DEVK herunter. Zusätzlich wird halbjährlich eine umfassende Risikoinventur durchgeführt. Die Risiken werden strukturiert mit Hilfe eines Fragebogens erhoben und nach Risikokategorien unterteilt. Die Risiken werden soweit möglich quantifiziert. Die zur Risikosteuerung notwendigen Maßnahmen werden erfasst. Mit Hilfe dieses Systems kann unmittelbar und angemessen auf Entwicklungen reagiert werden, die für den Konzern ein Risiko darstellen. Die Wirksamkeit und Angemessenheit wird durch die Interne Revision überwacht.



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

Die Risikolage der Einzelunternehmen und des Konzerns wird anhand des Risikoberichts im Risikokomitee erörtert. Hierbei werden die als wesentlich identifizierten Risiken, die Limitauslastungen und die aktuellen Risikotreiber berücksichtigt. Anschließend wird den jeweils verantwortlichen Vorständen im Rahmen einer Vorstandsvorlage über die Ergebnisse berichtet. Der Risikobericht und der Risikokontrollprozess (Identifikation, Analyse, Bewertung, Steuerung und Überwachung) werden vierteljährlich fortgeschrieben. Berichtsempfänger sind das Risikokomitee und die Mitglieder des Vorstands.

### **Versicherungstechnische Risiken**

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 und gefährliche Vertriebs-, Bestands- und Schadenentwicklungen frühzeitig erkennen und diesen ggf. entgegenwirken.

Unsere versicherungstechnischen Rückstellungen bemessen wir auskömmlich 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.

### Kapitalanlagerisiken

Die Risiken aus Kapitalanlagen umfassen:

- das Risiko ungünstiger Zins-, Aktien- oder Wechselkursentwicklungen (Marktpreisrisiken),
- das Risiko von Adressenausfällen (Bonitätsrisiko),
- das Risiko stark korrelierender Risiken, die das Ausfallrisiko erhöhen (Konzentrationsrisiko),
- 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 beachtet. Dem bestehenden Kurs- und Zinsrisiko wird durch eine ausgewogene Mischung der Anlagearten begegnet. Durch aktives Portfoliomanagement konnten wir Chancen aus Marktbewegungen für unser Ergebnis positiv nutzen. Darüber hinaus beschränken wir das Bonitätsrisiko bzw. das Konzentrationsrisiko durch sehr strenge Rating-Anforderungen und ständige Überprüfung der von uns gewählten Emittenten, so dass keine existenzgefährdenden Abhängigkeiten von einzelnen Schuldern bestehen. Durch eine ausgewogene Fälligkeitsstruktur der Zinsanlagen ist ein permanenter Liquiditätszufluss gewährleistet.

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

Die Auswirkungen der Euro-Schuldenkrise blieben insgesamt überschaubar, da der Schwerpunkt der Kapitalanlage bei deutschen Emittenten mit hoher Bonität liegt. Ein Kapitalanlageengagement in den nach wie vor im Fokus stehenden Ländern Portugal, Italien, Irland, Griechenland und Spanien liegt in geringem Umfang vor. Hinsichtlich der Emittentenrisiken ist die Gesellschaft zu 5 % in Staatspapieren, 2 % in Unternehmensanleihen und 31 % in Wertpapieren und Anlagen von Kreditinstituten und Finanzdienstleistern im Verhältnis zu den gesamten Kapitalanlagen investiert. Investitionen bei Kreditinstituten unterliegen größtenteils den verschiedenen gesetzlichen und privaten Einlegesicherungssystemen oder es handelt sich um Zinspapiere mit besonderen Deckungsmitteln kraft Gesetz. Eventuelle Kapitalschnitte bei hybriden Anlagen wurden im Wesentlichen bereits in den Vorjahren durch Wertberichtigungen im Jahresabschluss berücksichtigt. In diesem Jahr konnte bei einer hybriden Anlage eine Kapitalzuschreibung vorgenommen werden.

Die nach § 341b HGB dem Anlagevermögen gewidmeten Kapitalanlagen weisen im Zinsbereich im Saldo eine positive Bewertungsreserve in Höhe von 9,2 Mio. € aus. Darin sind keine stillen Lasten enthalten. Dem Anlagevermögen gewidmete Aktien bzw. Aktienfonds weisen eine positive Bewertungsreserve in Höhe von 0,4 Mio. € aus. Darin sind ebenfalls keine stillen Lasten enthalten.

Gemäß Rundschreiben 1/2004 (VA) der BaFin haben wir den Bestand der Kapitalanlagen einem Stresstest zu unterziehen. Diesen haben wir zum Bilanzstichtag 31. Dezember 2012 mit dem von der BaFin vorgeschriebenen modifizierten Stresstestmodell des Gesamtverbands der Deutschen Versicherungswirtschaft (GDV) durchgeführt und alle Szenarien bestanden. Der Stresstest überprüft, ob das Versicherungsunternehmen trotz einer eintretenden, anhaltenden Krisensituation auf den Kapitalmärkten in der Lage ist, die gegenüber den Versicherungsnehmern eingegangenen Verpflichtungen zu erfüllen. Der Stresstest simuliert eine kurzfristige, adverse Kapitalmarktveränderung und betrachtet die bilanziellen Auswirkungen für die Versicherungsunternehmen. Zielhorizont ist der nächste Bilanzstichtag. Es wird eine negative Entwicklung auf dem Aktienmarkt bei gleichbleibendem Rentenmarkt bzw. auf dem Rentenmarkt bei unverändertem Aktienmarkt, ein gleichzeitiger „Crash“ auf dem Aktien- und Rentenmarkt sowie auf dem Aktien- und Immobilienmarkt unterstellt.

### **Operationale Chancen und Risiken**

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

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

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

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

**Solvabilität**

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

**Cashflow**

Der Cashflow aus der Investitionstätigkeit, das heißt der Mittelbedarf für das Nettoinvestitionsvolumen, betrug im Geschäftsjahr 14,3 Mio. €. Die hierfür erforderlichen Mittel wurden aus der laufenden Geschäftstätigkeit erwirtschaftet.

**Zusammenfassende Darstellung der Risikolage**

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

**Nachtragsbericht**

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

**Prognosebericht**

Wie in den Vorjahren werden wir auch in 2013 eine Beitragsrückerstattung vornehmen. In der Haftpflichtversicherung wird für alle Verträge, die 2012 ununterbrochen bestanden haben sowie ungekündigt und schadenfrei geblieben sind, eine Beitragsrückvergütung von 15 % gezahlt, sofern der Erstattungsbetrag mindestens 5 € beträgt.

Für 2013 und 2014 erwarten wir Anstiege der Gesamtbeitragseinnahme in der Größenordnung von zwei bis drei Prozent. Vor Veränderung der Schwankungsrückstellung rechnen wir in 2013 und 2014 mit keinen durchgreifenden Verbesserungen im versicherungstechnischen Ergebnis.

An den Finanzmärkten hat sich die positive Entwicklung des Jahres 2012 in den ersten Wochen des neuen Jahres fortgesetzt. Die Niedrigzinspolitik der großen Notenbanken ist unverändert. Durch die extrem expansive Rettungspolitik der Zentralbanken mittels massiver (Über-)Versorgung der Kapitalmärkte mit Liquidität werden die Renditen für Staatsanleihen (künstlich) niedrig gehalten. Als Folge haben sich fast alle Anlageformen stetig verteuert. Dadurch steigt die Nachfrage nach Immobilien und anderen Sachwerten. Einige der von der Euroschuldenkrise direkt betroffenen Länder werden auch in 2013 trotz erster Restrukturierungserfolge ein negatives Wachstum ausweisen. Inflationäre Tendenzen sind derzeit nicht zu erkennen, aber für die Zukunft nicht auszuschließen. Die Gefahr einer Blasenbildung in Teilen des Renten- und Immobilienmarkts nimmt zu.

Die konjunkturelle Situation in den USA und China hat einen entscheidenden Einfluss auf die wirtschaftliche Entwicklung in Deutschland, da die Abhängigkeit unseres Landes von seiner Exportwirtschaft unverändert hoch ist. Auf Grund der dortigen Signale sehen wir daher gute Chancen, dass die wirtschaftliche Entwicklung in Deutschland auch in 2013 ihren moderaten Wachstumskurs unverändert fortsetzen kann.

Das beschriebene Szenario unterstellt, dass eine erneute Verschärfung der Euroschuldenkrise unterbleibt und die betroffenen Länder an ihrer Konsolidierungspolitik festhalten werden. Es ist allerdings davon auszugehen, dass insbesondere der Einfluss von Wahlen (z.B. Italien, Deutschland) die Unsicherheit erhöht. Die zuletzt stark gefallenem Risikoaufschläge für Anleihen der betroffenen Länder könnten deshalb zumindest zeitweise wieder deutlich ansteigen.

Wegen zu erwartender niedrigerer Zuschreibungen gehen wir für den DEVK Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G. im Bereich der Kapitalanlagen in 2013 und 2014 bei steigendem Kapitalanlagebestand von einem betragsmäßig sinkenden Ergebnis aus.

Im sonstigen Ergebnis erwarten wir für 2013 und 2014 nach derzeitiger Einschätzung keine größeren außerordentlichen Belastungen, die wesentlichen Einfluss auf das Gesamtergebnis nehmen könnten.

Insgesamt rechnen wir für 2013 und 2014 mit etwas unter dem aktuellen Niveau liegenden Ergebnissen der normalen Geschäftstätigkeit. Bedingung hierfür ist, dass es zu keinen größeren Turbulenzen an den Kapitalmärkten kommt.

Köln, 19. April 2013

#### **Der Vorstand**

**Gieseler**

**Etmans**

**Faßbender**

**Rüßmann**

**Zens**

## Anlage zum Lagebericht

### Verzeichnis der im Geschäftsjahr betriebenen Versicherungszweige

#### Unfallversicherung

Allgemeine Unfallversicherung

Kraftfahrtunfallversicherung

#### Haftpflichtversicherung

#### Kraftfahrzeug-Haftpflichtversicherung

#### Sonstige Kraftfahrtversicherungen

Fahrzeugvollversicherung

Fahrzeugteilversicherung

#### Feuer- und Sachversicherungen

Feuerversicherung

Einbruch-Diebstahlversicherung

Leitungswasserversicherung

Glasversicherung

Sturmversicherung

Verbundene Hausratversicherung

Verbundene Gebäudeversicherung

Technische Versicherung

Caravan-Universalversicherung

Extended Coverage-Versicherung

Reisegepäckversicherung

Allgefahrenversicherung

#### Sonstige Versicherungen

Schutzbriefversicherung

Scheckkartenversicherung

#### Auslandsreise-Krankenversicherung

## Jahresabschluss

### Bilanz zum 31. Dezember 2012

Aktivseite	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
<b>A. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>			
I. entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten		9.275.635	(10.340)
II. geleistete Anzahlungen		<u>2.105.196</u>	(1.188)
		<b>11.380.831</b>	(11.528)
<b>B. Kapitalanlagen</b>			
I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken		12.789.197	(15.463)
II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen			
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	575.827.324		(573.277)
2. Beteiligungen	<u>9.398.037</u>		(6.696)
		585.225.361	(579.973)
III. Sonstige Kapitalanlagen			
1. Aktien, Investmentanteile und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	271.387.386		(257.877)
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	87.423.690		(78.021)
3. Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen	58.426.885		(62.812)
4. Sonstige Ausleihungen	293.512.874		(312.722)
5. Andere Kapitalanlagen	<u>21.531.196</u>		(19.552)
		732.282.031	(730.984)
		<b>1.330.296.589</b>	(1.326.420)
<b>C. Forderungen</b>			
I. Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft an:			
1. Versicherungsnehmer	1.548.946		(1.807)
2. Versicherungsvermittler	<u>21.084.295</u>		(23.665)
		22.633.241	(25.472)
II. Abrechnungsforderungen aus dem Rückversicherungsgeschäft		4.156.879	(4.559)
davon:			
an verbundene Unternehmen: 3.512.171 €			(3.819)
III. Sonstige Forderungen		<u>199.581.200</u>	(107.742)
davon:			(137.773)
an verbundene Unternehmen: 140.342.685 €			(97.147)
		<b>226.371.320</b>	
<b>D. Sonstige Vermögensgegenstände</b>			
I. Sachanlagen und Vorräte		9.879.503	(11.535)
II. Laufende Guthaben bei Kreditinstituten, Schecks und Kassenbestand		23.160.166	(10.318)
III. Andere Vermögensgegenstände		<u>288.253</u>	(304)
		<b>33.327.922</b>	(22.157)
<b>E. Rechnungsabgrenzungsposten</b>			
I. Abgegrenzte Zinsen und Mieten		8.178.156	(7.318)
II. Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten		<u>2.803.017</u>	(1.819)
		<b>10.981.173</b>	(9.137)
<b>Summe der Aktiva</b>		<b>1.612.357.835</b>	(1.507.015)

Es wird bestätigt, dass die in der Bilanz unter dem Posten B.III. der Passiva eingestellte Deckungsrückstellung in Höhe von 9.013.722,84 € unter Beachtung von § 341f und § 341g HGB sowie der auf Grund des § 65 Abs. 1 VAG erlassenen Rechtsverordnung berechnet worden ist.

Köln, 18. April 2013

**Der Verantwortliche Aktuar | Dr. Sieberg**

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

Köln, 18. April 2013

**Der Treuhänder | Thommes**

**Passivseite**

	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
<b>A. Eigenkapital</b>			
– Gewinnrücklagen			
1. Verlustrücklage gemäß § 37 VAG		157.666.441	(153.166)
2. andere Gewinnrücklagen		<u>767.864.200</u>	(749.864)
		<b>925.530.641</b>	(903.030)
<b>B. Versicherungstechnische Rückstellungen</b>			
I. Beitragsüberträge			
1. Bruttobetrag	98.659		(103)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	<u>5.881</u>		(1)
		92.778	(102)
II. Deckungsrückstellung		8.501	(11)
III. Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle			
1. Bruttobetrag	450.011.685		(441.444)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	<u>130.461.243</u>		(130.176)
		319.550.442	(311.268)
IV. Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung		16.322.778	(16.854)
V. Schwankungsrückstellung und ähnliche Rückstellungen		24.663.199	(24.345)
VI. Sonstige versicherungstechnische Rückstellungen			
1. Bruttobetrag	1.461.809		(1.824)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	<u>119.944</u>		(128)
		1.341.865	(1.696)
		<b>361.979.563</b>	(354.276)
<b>C. Andere Rückstellungen</b>			
I. Steuerrückstellungen		27.955.494	(29.771)
II. Sonstige Rückstellungen		<u>38.286.649</u>	(32.584)
		<b>66.242.143</b>	(62.355)
<b>D. Depotverbindlichkeiten aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft</b>			
		<b>59.129.391</b>	(58.822)
<b>E. Andere Verbindlichkeiten</b>			
I. Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft gegenüber			
1. Versicherungsnehmern	21.963.687		(27.860)
2. Versicherungsvermittlern	<u>455.816</u>		(772)
		22.419.503	(28.632)
II. Abrechnungsverbindlichkeiten aus dem Rückversicherungsgeschäft		1.087.830	(2.639)
davon:			
gegenüber verbundenen Unternehmen: 462.171 €			(409)
III. Sonstige Verbindlichkeiten		<u>175.848.633</u>	(97.113)
davon:			
aus Steuern: 7.042.024 €			(128.384)
gegenüber verbundenen Unternehmen: 150.283.902 €			(7.150)
			(61.690)
		<b>199.355.966</b>	
<b>F. Rechnungsabgrenzungsposten</b>			
		<u>120.131</u>	(148)
<b>Summe der Passiva</b>		<b>1.612.357.835</b>	(1.507.015)



## Gewinn- und Verlustrechnung

für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2012

Posten	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
<b>I. Versicherungstechnische Rechnung</b>			
1. Verdiente Beiträge f.e.R.			
a) Gebuchte Bruttobeiträge	316.108.504		(306.333)
b) Abgegebene Rückversicherungsbeiträge	<u>49.642.219</u>		(48.548)
		266.466.285	(257.785)
c) Veränderung der Bruttobeitragsüberträge	4.105		(4)
d) Veränderung des Anteils der Rückversicherer an den Bruttobeitragsüberträgen	<u>5.090</u>		(- 6)
		<u>9.195</u>	(- 2)
		<b>266.475.480</b>	(257.783)
2. Technischer Zinsertrag f.e.R.			<b>21.125</b>
			(- 104)
3. Sonstige versicherungstechnische Erträge f.e.R.			<b>143.715</b>
			(144)
4. Aufwendungen für Versicherungsfälle f.e.R.			
a) Zahlungen für Versicherungsfälle			
aa) Bruttobetrag	216.732.376		(221.087)
bb) Anteil der Rückversicherer	<u>30.884.963</u>		(32.755)
		185.847.413	(188.332)
b) Veränderung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle			
aa) Bruttobetrag	8.567.880		(- 9.317)
bb) Anteil der Rückversicherer	<u>- 285.441</u>		(5.235)
		<u>8.282.439</u>	(- 4.082)
		<b>194.129.852</b>	(184.250)
5. Veränderung der übrigen versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen			
a) Netto-Deckungsrückstellung		2.671	(2)
b) Sonstige versicherungstechnische Netto-Rückstellungen		<u>344.082</u>	(- 117)
		<b>346.753</b>	(- 115)
6. Aufwendungen für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattungen f.e.R.			<b>3.832.964</b>
			(127)
7. Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb f.e.R.			
a) Bruttoaufwendungen für den Versicherungsbetrieb		82.919.775	(78.233)
b) davon ab: erhaltene Provisionen und Gewinnbeteiligungen aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft		<u>10.102.419</u>	(9.624)
		<b>72.817.356</b>	(68.609)
8. Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen f.e.R.			<b>1.908.083</b>
			(1.607)
9. Zwischensumme			<b>- 5.701.182</b>
			(3.115)
10. Veränderung der Schwankungsrückstellung und ähnlicher Rückstellungen			<b>- 318.246</b>
			(617)
11. Versicherungstechnisches Ergebnis f.e.R.			<b>- 6.019.428</b>
			(3.732)
Übertrag:			<b>- 6.019.428</b>
			(3.732)

## Posten

	€	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
Übertrag:				- 6.019.428 (3.732)
<b>II. Nichtversicherungstechnische Rechnung</b>				
1. Erträge aus Kapitalanlagen				
a) Erträge aus Beteiligungen		16.017.056		(15.720)
davon:				
aus verbundenen Unternehmen: 15.465.000 €				(15.465)
b) Erträge aus anderen Kapitalanlagen				
aa) Erträge aus Grundstücken, grundstücksgleichen Rechten und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	2.296.163			(2.288)
bb) Erträge aus anderen Kapitalanlagen	31.874.653			(31.275)
c) Erträge aus Zuschreibungen		34.170.815		(33.563)
d) Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen		3.649.801		(885)
		6.742.294		(6.920)
			60.579.966	(57.088)
2. Aufwendungen für Kapitalanlagen				
a) Aufwendungen für die Verwaltung von Kapitalanlagen, Zinsaufwendungen und sonstige Aufwendungen für die Kapitalanlagen		3.622.434		(2.701)
b) Abschreibungen auf Kapitalanlagen		10.147.749		(14.297)
c) Verluste aus dem Abgang von Kapitalanlagen		173.590		(1.557)
			13.943.773	(18.555)
			46.636.193	(38.533)
3. Technischer Zinsertrag			1.099.369	(1.103)
				45.536.824 (37.430)
4. Sonstige Erträge			349.702.262	(341.583)
5. Sonstige Aufwendungen			355.591.431	(346.086)
				- 5.889.169 (- 4.503)
6. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit				33.628.227 (36.659)
7. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag			10.463.379	(11.283)
8. Sonstige Steuern			664.848	(776)
				11.128.227 (12.059)
9. Jahresüberschuss				22.500.000 (24.600)
10. Einstellungen in Gewinnrücklagen				
a) in die Verlustrücklage gemäß § 37 VAG			4.500.000	(1.645)
b) in andere Gewinnrücklagen			18.000.000	(22.955)
				22.500.000 (24.600)
<b>11. Bilanzgewinn</b>				- (-)

## Anhang

---

### Bilanzierungs-, Ermittlungs- und Bewertungsmethoden

Die **immateriellen Vermögensgegenstände** (EDV-Software) wurden zu Anschaffungskosten bewertet und mit Ausnahme der geleisteten Anzahlungen planmäßig abgeschrieben. Bei geringwertigen Anlagegütern, die dem Sammelposten zugeführt wurden, erfolgen Abschreibungen über fünf Jahre verteilt, jeweils beginnend mit dem Anschaffungsjahr. Andernfalls wurden diese im Jahr der Anschaffung als Betriebsausgabe erfasst.

Die **Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken** wurden mit den Anschaffungs- und Herstellungskosten vermindert um planmäßige Abschreibungen bewertet.

Die **Anteile an verbundenen Unternehmen** und **Beteiligungen** wurden mit den Anschaffungskosten oder mit dem niedrigeren beizulegenden Wert ausgewiesen.

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

Die **Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen** sind zu Anschaffungskosten abzüglich einer Einzelwertberichtigung für das latente Ausfallrisiko bilanziert worden. Die kumulierte Amortisation wird laufzeitabhängig linear vereinnahmt.

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

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

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

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 **sonstigen Forderungen** wurden zu Nennwerten bewertet.

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

Unter den **aktiven Rechnungsabgrenzungsposten** wurden 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 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 Sterbetafel DAV 2006 HUR, 4,0 %, zu Grunde gelegt; Leistungsfälle, für die erstmals im Zeitraum 31. Dezember 2000 bis 31. Dezember 2003 eine Rückstellung zu bilden war, wurden mit 3,25 % bewertet. Bei Leistungsfällen, für die erstmals im Zeitraum 31. Dezember 2004 bis 31. Dezember 2006 eine Rückstellung zu bilden war, wurde ein Rechnungszins von 2,75 %, bei Leistungsfällen, für die erstmals im Zeitraum 31. Dezember 2007 bis 31. Dezember 2011 eine Rückstellung zu bilden war, wurde ein Rechnungszins von 2,25 %, in allen anderen späteren Fällen in Höhe von 1,75 % zu Grunde gelegt.

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

Die **Renten-Deckungsrückstellung** wurde unter Beachtung von § 341f und § 341g HGB berechnet. Der Berechnung liegt die Sterbetafel DAV 2006 HUR zu Grunde. Als Rechnungszins wurde 4,0 % zu Grunde gelegt, bei Leistungsfällen, für die erstmals im Zeitraum 31. Dezember 2000 bis 31. Dezember 2003 eine Rückstellung zu bilden war, jedoch 3,25 %. Bei Leistungsfällen, für die erstmals im Zeitraum 31. Dezember 2004 bis 31. Dezember 2006 eine Rückstellung zu bilden war, wurde ein Rechnungszins von 2,75 %, bei Leistungsfällen, für die erstmals im Zeitraum 31. Dezember 2007 bis 31. Dezember 2011 eine Rückstellung zu bilden war, wurde ein Rechnungszins von 2,25 %, in allen anderen späteren Fällen in Höhe von 1,75 % zu Grunde gelegt.

Der Anteil des Rückversicherers wurde entsprechend den vertraglichen Vereinbarungen ermittelt.

Die Dotierung der **Rückstellung für erfolgsabhängige Beitragsrückerstattung** wurde auf Grund der Beschlüsse von Vorstand und Aufsichtsrat unter Berücksichtigung steuerlicher Vorschriften vorgenommen.

Die **Rückstellung für erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung** erfolgte auf Grund vertraglicher Vereinbarungen mit den Versicherungsnehmern.

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

Die **sonstigen versicherungstechnischen Rückstellungen** enthalten unverbrauchte Beiträge aus ruhenden Kraftfahrtversicherungen, die von der Verkehrspferhilfe e.V. (VOH) aufgegebene Rückstellung für Verkehrspferhilfe, eine Stornorückstellung für Beitragsforderungen und eine Rückstellung für bereits vereinnahmte Beiträge sowie für Beitragsverpflichtungen und Stornorückstellungen aus Rückversicherungsverträgen. Diese Rückstellungen wurden geschätzt oder soweit möglich auf der Grundlage entsprechender mathematischer Modelle ggf. auf der Basis von Vergangenheitswerten berechnet.

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

Die **Steuerrückstellungen** und **sonstigen Rückstellungen** (mit Ausnahme der Rückstellungen für Altersteilzeitverpflichtungen und Jubiläumzahlungen) bemessen sich nach dem voraussichtlichen Bedarf und wurden in der Höhe angesetzt, die nach kaufmännischer Beurteilung notwendig war. **Sonstige Rückstellungen** mit einer Restlaufzeit von über einem Jahr wurden gemäß § 253 Abs. 2 HGB mit dem ihrer Restlaufzeit entsprechenden durchschnittlichen Marktzins abgezinst.

Die Berechnung der **Rückstellung für Altersteilzeitverpflichtungen** erfolgte nach der sogenannten Projected Unit Credit-Methode; biometrische Rechnungsgrundlagen wurden nicht in Ansatz gebracht. Die Diskontierung erfolgte mit dem von der Deutschen Bundesbank veröffentlichten durchschnittlichen Marktzinssatz in Höhe von 3,95 % (Vorjahr 4,09 %), der sich bei einer angenommenen Restlaufzeit von drei Jahren ergibt (§ 253 Abs. 2 S. 1 HGB). Das Finanzierungsendalter entspricht dem vertraglichen Endalter. Die Gehaltsdynamik wurde mit 1,95 % p.a. angesetzt.

Die Berechnung der **Rückstellung für Jubiläumswahlungen** erfolgte ebenfalls nach der sogenannten Projected Unit Credit-Methode auf Basis der Richttafeln 2005G von Prof. Dr. Klaus Heubeck. Die Diskontierung erfolgte mit dem von der Deutschen Bundesbank veröffentlichten durchschnittlichen Marktzinssatz in Höhe von 5,05 % (Vorjahr 5,14 %), der sich bei einer angenommenen Restlaufzeit von 15 Jahren ergibt (§ 253 Abs. 2 S. 2 HGB). Das Finanzierungsendalter entspricht dem erreichten Alter, zu dem eine Jubiläumswahlung fällig wird. Die Gehaltsdynamik (inkl. Karrieretrend) wurde mit 2,1 % p.a. angesetzt.

Die **Depotverbindlichkeiten aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft** resultieren aus einer Rückversicherungsvereinbarung zur Bedeckung von Schaden- und Rentendeckungsrückstellungen, bewertet mit den Erfüllungsbeträgen.

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

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

Unter den **passiven Rechnungsabgrenzungsposten** wurde das Disagio aus Namensschuldverschreibungen sowie im Voraus empfangenen Mieten angesetzt.

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

Der **technische Zinsertrag f.e.R.** wurde mit 4,0 %, 3,25 %, 2,75 %, 2,25 % bzw. 1,75 % aus dem jeweiligen arithmetischen Mittel des Anfangs- und Endbestands der Brutto-Rentendeckungsrückstellungen für Unfall-, Haftpflicht-, Kraftfahrzeug-Haftpflicht- und Kraftfahrtsunfallversicherungen ermittelt.

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

## Entwicklung der Aktivposten A., B.I. bis III. im Geschäftsjahr 2012

Aktivseite	Bilanzwerte Vorjahr Tsd. €	Zugänge Tsd. €	Um- buchungen Tsd. €	Abgänge Tsd. €	Zuschrei- bungen Tsd. €	Abschrei- bungen Tsd. €	Bilanzwerte Geschäftsjahr Tsd. €
<b>A. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>							
1. entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	10.340	536	388	–	–	1.988	9.276
2. geleistete Anzahlungen	1.188	1.315	– 388	11	–	–	2.104
3. Summe A.	11.528	1.851	–	11	–	1.988	11.380
<b>B.I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken</b>							
	15.463	–	–	2.010	–	664	12.789
<b>B.II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen</b>							
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	573.277	2.550	–	–	–	–	575.827
2. Beteiligungen	6.696	4.286	–	381	–	1.203	9.398
3. Summe B.II.	579.973	6.836	–	381	–	1.203	585.225
<b>B.III. Sonstige Kapitalanlagen</b>							
1. Aktien, Investmentanteile und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	257.877	43.381	–	25.564	3.650	7.957	271.387
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	78.021	12.901	–	3.498	–	–	87.424
3. Hypotheken-, Gundschuld- und Rentenschuld-forderungen	62.812	2.445	–	6.649	–	180	58.428
4. Sonstige Ausleihungen							
a) Namensschuldver-schreibungen	102.500	7.000	–	27.500	–	–	82.000
b) Schuldscheinforderungen und Darlehen	202.623	5.590	–	4.287	–	–	203.926
c) übrige Ausleihungen	7.599	–	–	12	–	–	7.587
5. Andere Kapitalanlagen	19.552	2.521	–	397	–	145	21.531
6. Summe B.III.	730.984	73.838	–	67.907	3.650	8.282	732.283
<b>insgesamt</b>	<b>1.337.948</b>	<b>82.525</b>	<b>–</b>	<b>70.309</b>	<b>3.650</b>	<b>12.137</b>	<b>1.341.677</b>

## Erläuterungen zur Bilanz

### Zu Aktiva B.

#### Kapitalanlagen

Wir haben Kapitalanlagen, die dauerhaft im Kapitalanlagebestand gehalten werden sollen, gemäß § 341b Abs. 2 HGB dem Anlagevermögen zugeordnet. Die Kapitalanlagen weisen zum 31. Dezember 2012 folgende Buch- und Zeitwerte aus:

Kapitalanlagen		
	Buchwert €	Zeitwert €
B.I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	12.789.197	26.110.000
B.II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen		
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	575.827.324	1.494.011.674
2. Beteiligungen	9.398.037	10.451.089
B.III. Sonstige Kapitalanlagen		
1. Aktien, Investmentanteile und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	271.387.386	299.860.268
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	87.423.690	101.511.450
3. Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen	58.426.885	66.017.480
4. Sonstige Ausleihungen		
a) Namensschuldverschreibungen	82.000.000	97.069.622
b) Schuldscheinforderungen und Darlehen	203.926.250	218.128.804
c) übrige Ausleihungen	7.586.624	7.667.233
5. Andere Kapitalanlagen	21.531.196	24.040.486
<b>insgesamt</b>	<b>1.330.296.589</b>	<b>2.344.868.106</b>
davon: zu Anschaffungskosten bewertete Kapitalanlagen	1.248.296.589	2.247.798.484
davon: Kapitalanlagen im Anlagevermögen gemäß § 341b Abs. 2 HGB	176.197.125	185.826.558

In den Bewertungsreserven sind insgesamt stille Lasten in Höhe von 4,6 Mio. € enthalten. Diese entfallen auf Grundstücke, Hypothekendarstellungen, Schuldscheinforderungen und Darlehen, übrige Ausleihungen, stille Beteiligungen und auf die nach § 341c HGB zum Nennwert bilanzierten Wertpapiere.

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

Die Bewertung des Grundbesitzes erfolgte grundsätzlich nach dem Ertragswertverfahren. Alle am 31. Dezember 2012 vorhandenen Grundstücksobjekte waren zu diesem Termin neu bewertet worden.

Die Zeitwertermittlung für Anteile an verbundenen Unternehmen und Beteiligungen erfolgte zum Teil auf der Basis von Ertragswerten bzw. zum Börsenkurs oder Buchwert gleich Marktwert. Die Beteiligung an der DEVK Jupiter Vier GmbH und der Ictus GmbH erfolgte zum Buchwert.



Sowohl Dividendenwerte als auch die zu Anschaffungskosten bilanzierten festverzinslichen Wertpapiere wurden mit den Börsenjahresabschlusskursen bewertet. Die Zeitwerte der Namensschuldverschreibungen und Schuldscheinforderungen und Darlehen wurden gemäß § 56 RechVersV auf der Grundlage der Rendite-Struktur-Kurve zu marktüblichen Konditionen ermittelt. Die Zeitwertermittlung der Zero-Schuldscheindarlehen und der sonstigen anderen Kapitalanlagen erfolgte anhand der durch ein unabhängiges Finanzunternehmen mitgeteilten Jahresabschlusskurse.

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

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

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

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

	Buchwert Tsd. €	beizulegender Zeitwert Tsd. €
Hypothekenforderungen	914	875
sonstige Ausleihungen	77.247	73.038

Abschreibungen gemäß § 253 Abs. 2 Satz 4 HGB wurden unterlassen, da beabsichtigt ist, diverse Wertpapiere bis zu ihrer Fälligkeit zu halten bzw. nur von einer vorübergehenden Wertminderung ausgegangen wird.

#### Angaben zu derivativen Finanzinstrumenten und Vorkäufen gemäß § 285 Nr. 19 HGB

	Art	nominaler Umfang Tsd. €	Buchwert Tsd. €	Prämie Tsd. €	beizulegender Wert der Prämie Tsd. €
Sonstige Verbindlichkeiten	Short-Put-Optionen	3.357		253	45
	Terminkauf CHF	25.149		-	- 271

Bewertungsmethode

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

Terminkauf CHF: Barwertmethode

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

Anlageziel	Ausschüttung Tsd. €	Zeitwert Tsd. €	stille Reserven/ stille Lasten Tsd. €	Beschränkung der täglichen Rückgabe
Aktienfonds	3.077	134.661	5.382	
Rentenfonds	278	25.400	504	
Mischfonds	1.185	27.454	604	
Immobilienfonds	2.232	50.289	760	einmal monatlich bis 50 Tsd. € bzw. quartalsweise nur quotat zu Immobilienkäufen bzw. bei rechtzeitiger Bekanntgabe

### Zu Aktiva B.I.

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

Grundstücke im Buchwert von 1.786.350 € werden überwiegend von dem DEVK Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G. und den anderen zur DEVK-Gruppe gehörenden Unternehmen genutzt. Je Objekt wird die von der DEVK-Gruppe genutzte Fläche in m<sup>2</sup> festgestellt, indem von der Gesamtfläche die fremdgenutzte Fläche subtrahiert wird.

**Zu Aktiva B.II.**

**Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen**

	gezeichnetes Kapital €	Anteil in %	Anteil durch- gerechnet in %	Eigenkapital €	Ergebnis des letzten Geschäftsjahres €
DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG, Köln	306.775.129	100,00	100,00	975.788.436	38.000.000
DEVK Allgemeine Versicherungs-AG, Köln	194.290.915	100,00	100,00	312.170.794	–
DEVK Rechtsschutz-Versicherungs-AG, Köln	21.000.000	100,00	100,00	32.563.459	–
DEVK Krankenversicherungs-AG, Köln	8.000.000	100,00	100,00	11.105.291	–
DEVK Allgemeine Lebensversicherungs-AG, Köln	7.158.086	100,00	51,00	82.880.301	–
DEVK Pensionsfonds-AG, Köln	5.000.000	100,00	51,00	10.253.766	320.000
DEVK Vermögensvorsorge- und Beteiligungs-AG, Köln	20.000.000	51,00	51,00	128.000.000	–
DEVK Alpha GmbH, Köln	25.000	100,00	51,00	26.172	101
DEVK Asset Management GmbH, Köln	750.000	100,00	100,00	750.000	–
DEVK Beta GmbH, Köln	25.000	100,00	100,00	34.447	204
DEVK Gamma GmbH, Köln	25.000	100,00	100,00	24.834	9.047
DEVK Omega GmbH, Köln	25.000	100,00	100,00	24.262	6
DEVK Private Equity GmbH, Köln	10.000.000	65,00	57,65	157.104.169	6.258.059
DEVK Saturn GmbH, Köln	25.000	100,00	100,00	24.107	5
DEVK Service GmbH, Köln	260.000	74,00	74,00	1.470.379	–
DEVK Unterstützungskasse GmbH, Köln	25.000	100,00	51,00	25.533	345
DEVK Versorgungskasse GmbH, Köln	25.000	100,00	51,00	24.046	426
DEVK Web GmbH, Köln	25.000	100,00	100,00	25.000	–
DEVK Zeta GmbH, Köln	25.000	100,00	51,00	586.325	– 2.155.271
DEVK Zeus Vermögensverwaltungs-AG, Köln	50.000	100,00	100,00	50.897	305
Assistance Service GmbH, Coesfeld	52.000	100,00	100,00	2.442.973	– 650.395
German Assistance Versicherung AG, Coesfeld	1.462.500	100,00	100,00	2.479.614 *	150.013
Hotelbetriebsgesellschaft SONNENHOF mbH, Köln	375.000	100,00	51,00	356.023	–
HYBIL B.V., Venlo	400.000	90,00	85,10	52.757.611	4.199.825
Ictus GmbH, Köln	5.000.000	75,00	65,20	25.434.708	592.622
JUPITER VIER GmbH, Köln	25.000	100,00	100,00	4.051.169	252.563
KASSOS Beteiligungs- und Verwaltungs-GmbH, Köln	25.000	100,00	100,00	32.305	– 403
Lieb' Assur S.A.R.L., Nîmes	250.000	100,00	100,00	283.478	18.342
OUTCOME Unternehmensberatung GmbH, Köln	525.000	100,00	100,00	1.892.837	121.561
Reisebüro Frenzen GmbH, Köln (Geschäftsjahr 2011)	25.000	52,00	52,00	409.610 *	154.910
SADA Assurances S.A., Nîmes	24.721.000	100,00	100,00	15.800.820	264.455
Terra Estate GmbH & Co. KG, Landolfshausen	1.500.000	24,38	24,38	20.031.434	– 99.756
Terra Management GmbH, Landolfshausen	25.000	25,00	25,00	24.672	1.250
	CHF			CHF	CHF
ECHO Rückversicherungs-AG, Zürich	50.000.000	100,00	100,00	64.152.704	1.274.148

\* Nicht durch Vermögenseinlage gedeckter Fehlbetrag

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

### Zu Aktiva B.III.

---

#### Sonstige Kapitalanlagen

Die **übrigen Ausleihungen** beinhalten ausschließlich Namensgenussscheine.

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

### Zu Passiva A.–.

---

#### Gewinnrücklagen

##### 1. Verlustrücklage gemäß § 37 VAG

Stand 31.12.2011	153.166.441 €
Zuführung	4.500.000 €
Stand 31.12.2012	<b>157.666.441 €</b>

##### 2. andere Gewinnrücklagen

Stand 31.12.2011	749.864.200 €
Zuführung	18.000.000 €
Stand 31.12.2012	<b>767.864.200 €</b>

## Zu Passiva B.

### Versicherungstechnische Rückstellungen

Angaben in Tsd. €	Bruttorückstellung insgesamt		davon: Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle		davon: Schwankungsrückstellung und ähnliche Rückstellungen	
	Geschäftsjahr	Vorjahr	Geschäftsjahr	Vorjahr	Geschäftsjahr	Vorjahr
Unfall	67.295	59.896	64.987	59.083	-	-
Haftpflicht	50.168	49.961	35.643	39.690	10.331	8.275
Kraftfahrzeug-Haftpflicht	318.300	311.290	317.370	308.754	-	1.578
sonstige Kraftfahrt	20.322	20.749	11.276	11.635	-	-
Feuer- und Sach	36.217	42.425	20.521	22.073	14.332	14.492
davon:						
Feuer	586	2.021	317	2.021	269	-
Verbundene Hausrat	7.015	10.965	5.933	5.626	-	-
Verbundene Gebäude	19.584	19.659	10.400	10.623	8.941	8.556
sonstige Sach	9.032	9.780	3.871	3.803	5.122	5.936
Sonstige	265	259	215	209	-	-
<b>insgesamt</b>	<b>492.567</b>	484.580	<b>450.012</b>	441.444	<b>24.663</b>	24.345

## Zu Passiva B.IV.

### Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung

a) erfolgsabhängig	
Stand 31.12.2011	16.603.526 €
Entnahme	4.272.671 €
Zuführung	3.717.923 €
Stand 31.12.2012	<b>16.048.778 €</b>
b) erfolgsunabhängig	
Stand 31.12.2011	250.000 €
Entnahme	91.041 €
Zuführung	115.041 €
Stand 31.12.2012	<b>274.000 €</b>

## Zu Passiva F.

### Rechnungsabgrenzungsposten

Disagio aus Namensschuldverschreibungen	115.908 €
im Voraus empfangene Mieten	4.223 €
	<b>120.131 €</b>

## Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

### selbst abgeschlossenes Versicherungsgeschäft

Geschäftsjahr in Tsd. €	gebuchte Brutto- beiträge	verdiente Brutto- beiträge	verdiente Netto- beiträge	Bruttoaufwendungen für		Rückversi- cherungs- saldo	vers.-techn. Ergebnis f.e.R.
				Versiche- rungsfälle	den Versi- cherungs- betrieb		
Unfall	37.652	37.652	29.125	19.273	12.599	- 1.807	2.743
Haftpflicht	34.103	34.103	33.369	7.403	14.811	- 1.335	6.301
Kraftfahrzeug-Haftpflicht	88.275	88.279	80.084	86.767	12.346	484	- 8.954
sonstige Kraftfahrt	67.102	67.102	49.135	65.244	10.404	- 531	- 9.032
Feuer- und Sach	87.529	87.529	73.620	45.535	32.401	- 4.984	3.102
davon:							
Feuer	965	965	552	- 1.629	393	- 340	1.527
Verbundene Hausrat	34.923	34.923	34.195	16.881	14.223	- 686	2.085
Verbundene Gebäude	38.584	38.584	27.425	25.375	11.509	- 2.841	- 2.065
sonstige Sach	13.057	13.057	11.448	4.908	6.276	- 1.117	1.555
Sonstige	1.448	1.448	1.142	1.078	359	- 191	- 179
<b>insgesamt</b>	<b>316.109</b>	<b>316.113</b>	<b>266.475</b>	<b>225.300</b>	<b>82.920</b>	<b>- 8.364</b>	<b>- 6.019</b>

Vorjahr in Tsd. €	gebuchte Brutto- beiträge	verdiente Brutto- beiträge	verdiente Netto- beiträge	Bruttoaufwendungen für		Rückversi- cherungs- saldo	vers.-techn. Ergebnis f.e.R.
				Versiche- rungsfälle	den Versi- cherungs- betrieb		
Unfall	37.363	37.363	28.984	12.076	11.754	- 3.437	10.234
Haftpflicht	34.303	34.303	33.352	7.463	14.074	- 1.539	9.008
Kraftfahrzeug-Haftpflicht	84.741	84.744	76.794	75.817	11.956	- 6.002	- 5.051
sonstige Kraftfahrt	64.504	64.505	46.933	67.354	10.184	1.373	- 11.594
Feuer- und Sach	83.982	83.982	70.589	48.169	30.130	- 1.644	854
davon:							
Feuer	686	686	429	1.874	475	- 230	- 1.278
Verbundene Hausrat	33.893	33.893	33.132	15.186	12.802	- 579	4.429
Verbundene Gebäude	35.980	35.980	25.814	25.399	10.686	- 93	- 2.469
sonstige Sach	13.423	13.423	11.214	5.710	6.167	- 742	172
Sonstige	1.440	1.440	1.131	891	134	- 160	281
<b>insgesamt</b>	<b>306.333</b>	<b>306.337</b>	<b>257.783</b>	<b>211.770</b>	<b>78.232</b>	<b>- 11.409</b>	<b>3.732</b>

Im gesamten Versicherungsgeschäft entfielen von den Bruttoaufwendungen für den

Versicherungsbetrieb auf:

Abschlussaufwendungen

41.912.558 €

Verwaltungsaufwendungen

41.007.217 €

### Provisionen und sonstige Bezüge der Versicherungsvertreter, Personalaufwendungen

	Geschäftsjahr Tsd. €	Vorjahr Tsd. €
1. Provisionen jeglicher Art der Versicherungsvertreter im Sinne des § 92 HGB für das selbst abgeschlossene Versicherungsgeschäft	27.507	24.920
2. Sonstige Bezüge der Versicherungsvertreter im Sinne des § 92 HGB	1.451	1.206
3. Löhne und Gehälter	185.316	183.396
4. Soziale Abgaben und Aufwendungen für Unterstützung	31.876	25.358
5. Aufwendungen für Altersversorgung	15.520	10.204
<b>insgesamt</b>	<b>261.670</b>	<b>245.084</b>

Die Pensionsrückstellung für die Mitarbeiter des DEVK Sach- und HUK-Versicherungsvereins a.G. wird bei der DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG bilanziert. Die Löhne und Gehälter, soziale Abgaben und Aufwendungen für Unterstützung und die Zuführung zur Pensionsrückstellung, mit Ausnahme der Zinszuführung, werden dem DEVK Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G. belastet. Für die den Tochtergesellschaften im Wege des Gemeinschaftsvertrags zur Verfügung gestellten Mitarbeitern erfolgt eine verursachungsgerechte Weiterverrechnung der Personalaufwendungen.

Im Berichtsjahr betragen die Bezüge des Vorstands 636.918 €. Die Ruhegehälter früherer Vorstandsmitglieder bzw. Hinterbliebener beliefen sich auf 942.357 €. Für diesen Personenkreis war am 31. Dezember 2012 bei der DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG eine Pensionsrückstellung von 10.484.784 € bilanziert. Die Vergütungen des Aufsichtsrats beliefen sich auf 384.214 €. Die Beiratsbezüge betragen 68.747 €.

## Sonstige Angaben

### Haftungsverhältnisse und sonstige finanzielle Verpflichtungen

Es bestanden am Bilanzstichtag finanzielle Verpflichtungen in Höhe von 3,4 Mio. € aus offenen Short-Optionen und 30,0 Mio. € aus Multitranchenschuldscheindarlehen. Die Auszahlungsverpflichtungen aus genehmigten, aber noch nicht ausgezahlten Hypothekendarlehen, betragen 5,8 Mio. €.

Die Resteinzahlungsverpflichtungen aus Immobilienbeteiligungen, Investmentanteilen und Anteilen an verbundenen Unternehmen und Beteiligungen betragen zum Jahresende insgesamt 20,2 Mio. €. Hierauf entfallen Verpflichtungen gegenüber verbundenen Unternehmen in Höhe von 4,9 Mio. €.

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

Aus der gesamtschuldnerischen Haftung für die bei der DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG bilanzierten Pensionsverpflichtungen bestanden Versorgungsverpflichtungen in Höhe von 340,2 Mio. €.

## Allgemeine Angaben

### Anzahl der mindestens einjährigen Versicherungsverträge im selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft

	Geschäftsjahr	Vorjahr
Unfall	261.783	261.713
Haftpflicht	597.757	600.297
Kraftfahrzeug-Haftpflicht	548.281	546.747
sonstige Kraftfahrt	452.805	451.901
Feuer- und Sach	892.742	899.503
davon:		
Feuer	2.264	2.201
Verbundene Hausrat	435.783	439.187
Verbundene Gebäude	176.149	174.235
sonstige Sach	278.546	283.880
Sonstige	490	527
<b>insgesamt</b>	<b>2.753.858</b>	<b>2.760.688</b>

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

Im Berichtsjahr betrug die durchschnittliche Zahl der Arbeitnehmer ohne Berücksichtigung ruhender Dienstverhältnisse und nach der Umrechnung von Teilzeitmitarbeitern auf Vollzeit 3.204. Hierbei handelt es sich um 71 leitende Angestellte und um 3.133 Angestellte.

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

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

Der Konzernabschluss ist auf der Homepage der DEVK unter [www.devk.de](http://www.devk.de) eingestellt und wird im elektronischen Bundesanzeiger veröffentlicht.

Köln, 19. April 2013

### Der Vorstand

**Gieseler      Etmans      Faßbender      Rüßmann      Zens**



## Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers

---

Wir haben den Jahresabschluss -- bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung sowie Anhang -- unter Einbeziehung der Buchführung und den Lagebericht des **DEVK Deutsche Eisenbahn Versicherung Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G. Betriebliche Sozialeinrichtung der Deutschen Bahn**, Köln, für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2012 geprüft. Die Buchführung und die Aufstellung von Jahresabschluss und Lagebericht nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften und den ergänzenden Bestimmungen der Satzung liegen in der Verantwortung des Vorstands des Vereins. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresabschluss unter Einbeziehung der Buchführung und über den Lagebericht abzugeben.

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

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

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

Köln, den 26. April 2013

**KPMG AG**  
**Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

**Dr. Ellenbürger**  
Wirtschaftsprüfer

**Dr. Hübner**  
Wirtschaftsprüfer

## Bericht des Aufsichtsrats

---

Der Aufsichtsrat hat während des Geschäftsjahres 2012 die Geschäftsführung des Vorstands auf Grund schriftlicher und mündlicher Berichterstattung laufend überprüft und sich in mehreren Sitzungen über die geschäftliche Entwicklung, die Geschäftspolitik und die Ertragslage des Vereins unterrichten lassen.

Die KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, die gemäß den gesetzlichen Vorschriften zum Abschlussprüfer bestellt wurde, hat den vom Vorstand erstellten Jahresabschluss und Lagebericht 2012 geprüft. Diese Prüfung hat zu keinen Beanstandungen geführt. Der Bestätigungsvermerk wurde ohne Einschränkung erteilt. Der Aufsichtsrat hat die Prüfungsergebnisse zustimmend zur Kenntnis genommen.

Die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts seitens des Aufsichtsrats ergab ebenfalls keine Beanstandungen. Der Aufsichtsrat billigt den Jahresabschluss 2012, der damit festgestellt ist.

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

Köln, 17. Mai 2013

### **Der Aufsichtsrat**

**Kirchner**

Vorsitzender

## Organe

---

### Aufsichtsrat

**Alexander Kirchner**

Runkel

**Vorsitzender**Vorsitzender der Eisenbahn- und  
Verkehrsgewerkschaft (EVG)**Jürgen Thureau**

Homburg

**Stellv. Vorsitzender**Vorsitzender des Vorstandes  
der Sparda-Bank West eG**Gerd Becht**

Bad Homburg

Vorstand, Compliance,  
Datenschutz, Recht und  
Konzernsicherheit  
Deutsche Bahn AG und  
DB Mobility Logistics AG**Ruth Ebeler**

Köln

Vorsitzende des Betriebsrates  
DEVK Versicherungen, Zentrale Köln i.R.  
(bis 16. Mai 2012)**Heinz Fuhrmann**

Neu-Anspach

Mitglied des Geschäftsführenden  
Vorstandes der Eisenbahn- und  
Verkehrsgewerkschaft (EVG) i.R.**Hans-Joerg Gittler**

Kestert

Vorsitzender des Vorstandes  
der Bahn-BKK**Dr. rer. pol. Johannes Ludewig**

Alfter

Vorsitzender des nationalen Normen-  
kontrollrates  
(bis 16. Mai 2012)**Helmut Petermann**

Essen

Vorsitzender des Gesamtbetriebsrates  
DEVK Versicherungen

### Vorstand

**Friedrich Wilhelm Gieseler**

Bergisch Gladbach

**Vorsitzender****Gottfried Rüßmann**

Köln

**Bernd Zens**

Königswinter

## Lagebericht

---

### Geschäfts- und Rahmenbedingungen

#### Überblick

Als 100-prozentige Tochtergesellschaft des DEVK Sach- und HUK-Versicherungsvereins a.G. hat die DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG im DEVK Sach- und HUK-Versicherungskonzern zwei Funktionen. Zum einen agiert sie als Rückversicherer, der sowohl konzerninternes als auch konzernfremdes Geschäft zeichnet, zum anderen dient sie als Zwischenholding, die die anderen Versicherungsgesellschaften des Konzerns sowie weitere Beteiligungen steuert.

Das Ergebnis des Börsenjahres 2012 war maßgeblich beeinflusst von der Ankündigung der EZB, alle Maßnahmen zu ergreifen, die für die Rettung des Euro nötig sind. Dies trug zu einem positiven Verlauf an den Finanzmärkten im zweiten Halbjahr bei. Denn trotz hoher Volatilität der Märkte verzeichneten fast alle Asset-Klassen eine deutlich positive Wertentwicklung. Besonders erfreulich schnitt der deutsche Aktienindex, DAX, mit einem Jahresendstand von 7.612,39 Punkten und einer Performance von +29,1 % ab. Er lag damit deutlich vor den anderen großen Aktienindizes in Asien, Europa und in den USA. Der europäische Aktienindex EuroStoxx50 konnte beispielsweise mit einem Jahresendstand von 2.635,93 Punkten nur eine Performance von +14,1 % erreichen. Mit italienischen Staatsanleihen konnte das investierte Kapital um 28,5 % gesteigert werden. Selbst die zehnjährige Bundesanleihe hatte über das Jahr betrachtet einen Wertzuwachs von 7,6 % zu verzeichnen.

Insgesamt kann für das Geschäftsjahr 2012 von einem zufriedenstellenden Geschäftsverlauf berichtet werden.

#### Ratings

Die in 2008 erstmals bei Standard & Poor's in Auftrag gegebenen Ratings werden jährlich erneuert. Dem DEVK Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G., der DEVK Allgemeine Versicherungs-AG, der DEVK Allgemeine Lebensversicherungs-AG sowie der DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG wurde in 2012, wie auch schon in den Jahren 2008 bis 2011, ein „A+“ verliehen. Die künftige Entwicklung schätzt Standard & Poor's als „stabil“ ein. Im Ergebnis wird damit die sehr gute finanzielle Ausstattung der DEVK-Unternehmen bestätigt.

Zu der gleichen Einschätzung ist die Rating-Agentur Fitch gekommen, die in 2012 die Finanzstärke der Kerngesellschaften der DEVK unverändert mit „A+“ einstuft. Beurteilt wurden im Einzelnen der DEVK Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G., die DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG, die DEVK Allgemeine Versicherungs-AG, die DEVK Rechtsschutz-Versicherungs-AG, die DEVK Krankenversicherungs-AG sowie die beiden Lebensversicherer DEVK Lebensversicherungsverein a.G. und DEVK Allgemeine Lebensversicherungs-AG. Der Ausblick ist weiterhin „stabil“.

### Markchancen im Rückversicherungsmarkt

Infolge der guten Ratingeinstufungen sind die Wachstumschancen als Kapazitätsgeber auf dem Rückversicherungsmarkt nach wie vor gut, da für viele Geschäftspartner ein solches Rating Voraussetzung für einen Geschäftsabschluss ist. Nach unserer Auffassung besteht weiterhin ein starker Bedarf nach einem Partner mit traditionellem Marktauftritt, der zudem noch aus dem Umfeld der Versicherungsvereine auf Gegenseitigkeit kommt. Diese Nachfrage besteht nicht nur in Deutschland, sondern in den meisten europäischen Ländern.

### Geschäftsverlauf im Rückversicherungsgeschäft

In 2012 sind die gebuchten Bruttobeiträge um 14,9 % auf 290,6 Mio. € gestiegen. Die Beitragseinnahmen des DEVK-fremden Geschäfts beliefen sich auf 107,0 Mio. € (Vorjahr 86,5 Mio. €).

Die verdienten Beiträge f.e.R. betragen 184,8 Mio. € (Vorjahr 162,4 Mio. €), die Aufwendungen für Versicherungsfälle f.e.R. 126,0 Mio. € (Vorjahr 115,0 Mio. €). Der Anteil der Nettoschadenaufwendungen an den verdienten Nettobeiträgen verringerte sich damit auf 68,2 % (Vorjahr 70,8 %). Das Verhältnis der Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb f.e.R. zu den verdienten Beiträgen f.e.R. verbesserte sich auf 23,6 % (Vorjahr 25,4 %).

Per Saldo ergab sich in 2012 im versicherungstechnischen Ergebnis vor Veränderung der Schwankungsrückstellung ein Betrag in Höhe von – 31,3 Mio. € (Vorjahr – 2,5 Mio. €). Nach einer Zuführung zur Schwankungsrückstellung in Höhe von 22,5 Mio. € (Vorjahr 9,4 Mio. €) betrug das versicherungstechnische Ergebnis f.e.R. – 53,8 Mio. € (Vorjahr – 11,9 Mio. €).

### Geschäftsverlauf in den einzelnen Versicherungszweigen

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

#### Lebensversicherung

Die Ergebnisse dieser Sparte resultierten fast ausschließlich aus Rückversicherungsverträgen mit dem DEVK Lebensversicherungsverein a.G. und der DEVK Allgemeine Lebensversicherungs-AG. Die gebuchten Bruttobeiträge betragen 12,1 Mio. € (Vorjahr 3,7 Mio. €). Für das versicherungstechnische Ergebnis wird ein Fehlbetrag in Höhe von 46,9 Mio. € (Vorjahr – 11,1 Mio. €) ausgewiesen.

#### Unfallversicherung

Die gebuchten Beitragseinnahmen beliefen sich brutto auf 31,3 Mio. € (Vorjahr 26,7 Mio. €). Das versicherungstechnische Ergebnis betrug 2,0 Mio. € (Vorjahr 4,6 Mio. €).

### Haftpflichtversicherung

Bei gebuchten Bruttobeiträgen in Höhe von 2,4 Mio. € (Vorjahr 2,7 Mio. €) ergab sich ein versicherungstechnischer Verlust von 4,5 Mio. € (Vorjahr – 0,5 Mio. €).

### Kraftfahrzeug-Haftpflichtversicherung

In der Kraftfahrzeug-Haftpflichtversicherung wurden Bruttobeiträge in Höhe von 49,7 Mio. € (Vorjahr 48,6 Mio. €) gebucht. Nach Bildung einer Schwankungsrückstellung in Höhe von 1,5 Mio. € betrug das versicherungstechnische Ergebnis – 1,8 Mio. € (Vorjahr – 1,8 Mio. €).

### Sonstige Kraftfahrtversicherungen

Bei den sonstigen Kraftfahrtversicherungen fassen wir die Fahrzeugvoll- und die Fahrzeugteilversicherung zusammen. Die gebuchten Bruttobeiträge stiegen auf 65,5 Mio. € (Vorjahr 60,8 Mio. €). Das versicherungstechnische Ergebnis verbesserte sich trotz Zuführung zur Schwankungsrückstellung in Höhe von 0,6 Mio. € auf 1,2 Mio. € (Vorjahr – 2,0 Mio. €).

### Feuer- und Sachversicherung

In den Feuer- und Sachversicherungen stieg die Bruttobeitragseinnahme auf insgesamt 117,4 Mio. € (Vorjahr 99,3 Mio. €). Im Einzelnen stellte sich die Entwicklung in den Feuer- und Sachversicherungen wie folgt dar:

In der Verbundenen Hausratversicherung lagen die Bruttobeiträge mit 16,3 Mio. € über dem Vorjahreswert (10,8 Mio. €). Das versicherungstechnische Ergebnis betrug 3,6 Mio. € (Vorjahr 2,8 Mio. €).

Bei einer Beitragseinnahme von 42,1 Mio. € (Vorjahr 36,2 Mio. €) verzeichneten wir in der Verbundenen Gebäudeversicherung nach einer Zuführung zur Schwankungsrückstellung in Höhe von 1,9 Mio. € (Vorjahr 3,1 Mio. €) einen versicherungstechnischen Gewinn von 4,4 Mio. € (Vorjahr 2,0 Mio. €).

In den sonstigen Zweigen der Feuer- und Sachversicherung betrugen die gebuchten Bruttobeiträge insgesamt 59,0 Mio. € (Vorjahr 52,3 Mio. €). In der Versicherungstechnik ergab sich nach einer sehr hohen Zuführung zur Schwankungsrückstellung (17,7 Mio. €, Vorjahr 10,8 Mio. €) ein Fehlbetrag von 12,6 Mio. € (Vorjahr – 6,8 Mio. €).

### Sonstige Versicherungen

Bei Beitragseinnahmen von 12,1 Mio. € (Vorjahr 10,8 Mio. €) lag das versicherungstechnische Ergebnis trotz einer Zuführung zur Schwankungsrückstellung in Höhe von 0,9 Mio. € (Vorjahr 1,5 Mio. € Entnahme) mit 0,7 Mio. € nur leicht unter dem Vorjahreswert (1,1 Mio. €).

## **Retrozession**

Das von unserer Gesellschaft in Rückdeckung gegebene Geschäft wurde auf mehrere externe Rückversicherer verteilt. Bei der Auswahl der Rückversicherer wurde deren Rating berücksichtigt.

## **Geschäftsverlauf im Beteiligungsgeschäft**

Die Erträge aus Beteiligungen beliefen sich auf 108,0 Mio. € (Vorjahr 94,8 Mio. €). Darin sind Erträge aus Gewinnabführungsverträgen mit verbundenen Unternehmen in Höhe von 103,6 Mio. € (Vorjahr 90,7 Mio. €) enthalten. Diesen Erträgen standen Aufwendungen aus Verlustübernahme in Höhe von 0,3 Mio. € (Vorjahr 8,4 Mio. €) gegenüber.

## **Kapitalanlagen und Kapitalanlageergebnis**

Der Bestand an Kapitalanlagen ist im Berichtsjahr um 16,0 % auf 1.772,4 Mio. € gestiegen. Den größten Anteil am Gesamtkapitalanlagenbestand haben nach wie vor die „Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen“ mit einem Anteil von 35,6 %.

Das Kapitalanlageergebnis netto verbesserte sich gegenüber dem Vorjahr deutlich um 40 % auf 161,9 Mio. € (Vorjahr 115,7 Mio. €). Ursächlich hierfür waren höhere Gewinnabführungen der Tochterunternehmen und Zuschreibungen sowie auf der Aufwandsseite geringere Abschreibungen auf Kapitalanlagen und niedrigere Aufwendungen aus Verlustübernahme.

## **Geschäftsergebnis und Gewinnverwendung**

Nach einem in etwa auf Vorjahresniveau liegenden sonstigen Ergebnis stieg das Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit auf 81,0 Mio. € (Vorjahr 77,4 Mio. €).

Der sich nach Steuern ergebende Jahresüberschuss in Höhe von 38,0 Mio. € (Vorjahr 36,0 Mio. €) wird als Bilanzgewinn ausgewiesen.

Der Vorstand schlägt der Hauptversammlung vor, vom Bilanzgewinn 15,0 Mio. € an den DEVK Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G. auszuschütten und die verbleibenden 23,0 Mio. € in die anderen Gewinnrücklagen einzustellen.

## Verbundene Unternehmen, Beteiligungen

Verbundene Unternehmen der DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG sind der

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

und dessen unmittelbare und mittelbare Tochterunternehmen.

Das Grundkapital unserer Gesellschaft in Höhe von rd. 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, Köln, gehalten.

Beherrschungs- und Gewinnabführungsverträge bestehen mit der DEVK Allgemeine Versicherungs-AG, DEVK Rechtsschutz-Versicherungs-AG, DEVK Krankenversicherungs-AG, DEVK Vermögensvorsorge- und Beteiligungs-AG, DEVK Service GmbH, DEVK Web-GmbH und Outcome Unternehmensberatung GmbH. Mit der DEVK Asset Management GmbH besteht ein Gewinnabführungsvertrag.

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 2012 nicht vorgelegen.

## Organisatorische Zusammenarbeit

Gemäß einem mit dem DEVK Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G. geschlossenen Dienstleistungsvertrag erbringt der Verein nach unserer Weisung Dienstleistungen für uns, insbesondere in den Bereichen allgemeine Verwaltung, Rechnungswesen, In- und Exkasso, Kapitalanlagen 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.



## **Chancen und Risiken der künftigen Entwicklung**

Dem Gesetz zur Kontrolle und Transparenz im Unternehmensbereich (KonTraG) und den Anforderungen des § 64a VAG in Verbindung mit den Mindestanforderungen an das Risikomanagement entsprechend, wird an dieser Stelle über die Chancen und Risiken der künftigen Entwicklung berichtet.

Innerhalb der DEVK-Gruppe wird ein Risiko-Management-System zur frühzeitigen Risiko-identifikation und -bewertung eingesetzt. Es beruht auf einem Risikotragfähigkeitskonzept, das eine ausreichende Hinterlegung aller wesentlichen Risiken durch vorhandene Eigenmittel gewährleistet. Die DEVK hat ein konsistentes System von Limiten zur Risikobegrenzung installiert. Die Limitauslastung wird in Form von Risikokennzahlen dargestellt. Die Risikokennzahlen brechen die in der Risikostrategie gesetzten Begrenzungen der Risiken auf die wichtigsten Organisationsbereiche der DEVK herunter. Zusätzlich wird halbjährlich eine umfassende Risikoinventur durchgeführt. Die Risiken werden strukturiert mit Hilfe eines Fragebogens erhoben und nach Risikokategorien unterteilt. Die Risiken werden soweit möglich quantifiziert. Die zur Risikosteuerung notwendigen Maßnahmen werden erfasst. Mit Hilfe dieses Systems kann unmittelbar und angemessen auf Entwicklungen reagiert werden, die für den Konzern ein Risiko darstellen. Die Wirksamkeit und Angemessenheit wird durch die Interne Revision überwacht.

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

Die Risikolage der Einzelunternehmen und des Konzerns wird anhand des Risikoberichts im Risikokomitee erörtert. Hierbei werden die als wesentlich identifizierten Risiken, die Limitauslastungen und die aktuellen Risikotreiber berücksichtigt. Anschließend wird den jeweils verantwortlichen Vorständen im Rahmen einer Vorstandsvorlage über die Ergebnisse berichtet. Der Risikobericht und der Risikokontrollprozess (Identifikation, Analyse, Bewertung, Steuerung und Überwachung) werden vierteljährlich fortgeschrieben. Berichtsempfänger sind das Risikokomitee und die Mitglieder des Vorstands.

### **Versicherungstechnische Risiken**

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

Im Rahmen geeigneter Annahmerichtlinien übernehmen wir regelmäßig 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.

### **Kapitalanlagerisiken**

Die Risiken aus Kapitalanlagen umfassen:

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

Dem bestehenden Kurs- und Zinsrisiko wird durch eine ausgewogene Mischung der Anlagearten begegnet. Durch aktives Portfoliomanagement konnten wir Chancen aus Marktbewegungen für unser Ergebnis positiv nutzen. Darüber hinaus beschränken wir das Bonitätsrisiko bzw. das Konzentrationsrisiko durch sehr strenge Rating-Anforderungen und ständige Überprüfung der von uns gewählten Emittenten, so dass keine existenzgefährdenden Abhängigkeiten von einzelnen Schuldnern bestehen. Durch eine ausgewogene Fälligkeitsstruktur der Zinsanlagen ist ein permanenter Liquiditätszufluss gewährleistet.

Vor dem Hintergrund der unsicheren wirtschaftlichen Lage haben wir die Aktienquote unterjährig aktiv gesteuert. Insgesamt haben wir die Aktienquote gegenüber dem Vorjahr tendenziell vermindert. Im Bereich der Aktienanlagen wird ein Wertsicherungskonzept zur Beschränkung von Kursrisiken eingesetzt. Sollte sich in Folge der Ausweitung wirtschaftlicher Probleme die konjunkturelle Entwicklung deutlich verschlechtern, sind hierfür Handlungsoptionen vorhanden.

Die Auswirkungen der Euro-Schuldenkrise blieben insgesamt überschaubar, da der Schwerpunkt der Kapitalanlage bei deutschen Emittenten mit hoher Bonität liegt. Ein Kapitalanlagengengagement in den nach wie vor im Fokus stehenden Ländern Portugal, Italien, Irland, Griechenland und Spanien liegt in geringem Umfang vor. Hinsichtlich der Emittentenrisiken ist die Gesellschaft zu 7 % in Staatspapieren, 1 % in Unternehmensanleihen und 40 % in Wertpapieren und Anlagen von Kreditinstituten und anderen Finanzdienstleistern im Verhältnis zu den gesamten Kapitalanlagen investiert. Investitionen bei Kreditinstituten unterliegen größtenteils den verschiedenen gesetzlichen und privaten Einlagesicherungssystemen oder es handelt sich um Zinspapiere mit besonderen Deckungsmitteln kraft Gesetz. Eventuelle Kapitalschnitte bei Hybriden Anlagen wurden im Wesentlichen bereits in den Vorjahren durch Wertberichtigungen im Jahresabschluss berücksichtigt.

Die nach § 341b HGB dem Anlagevermögen gewidmeten Kapitalanlagen weisen im Zinsbereich im Saldo eine positive Bewertungsreserve in Höhe von 23,8 Mio. € aus. Darin sind stille Lasten in Höhe von 0,2 Mio. € enthalten.

In Analogie zur Schaden-/Unfallversicherung haben wir den Bestand der Kapitalanlagen einem Stresstest unterzogen. Diesen haben wir zum Bilanzstichtag 31. Dezember 2012 mit dem von der BaFin vorgeschriebenen modifizierten Stresstestmodell des Gesamtverbands der Deutschen Versicherungswirtschaft (GDV) durchgeführt und alle Szenarien bestanden. Der Stresstest überprüft, ob das Versicherungsunternehmen trotz einer eintretenden, anhaltenden Krisensituation auf den Kapitalmärkten in der Lage ist, die gegenüber den Kunden eingegangenen Verpflichtungen zu erfüllen. Der Stresstest simuliert eine kurzfristige, adverse Kapitalmarktveränderung und betrachtet die bilanziellen Auswirkungen für die Versicherungsunternehmen. Zielhorizont ist der nächste Bilanzstichtag. Es wird eine negative Entwicklung auf dem Aktienmarkt bei gleichbleibendem Rentenmarkt bzw. auf dem Rentenmarkt bei unverändertem Aktienmarkt, ein gleichzeitiger „Crash“ auf dem Aktien- und Rentenmarkt sowie auf dem Aktien- und Immobilienmarkt unterstellt.

### **Operationale Chancen und Risiken**

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

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

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

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

#### **Solvabilität**

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

#### **Cashflow**

Der Cashflow aus der Investitionstätigkeit, d.h. der Mittelbedarf für das Nettoinvestitionsvolumen, betrug im Geschäftsjahr 121,3 Mio. € (Vorjahr 80,2 Mio. €). Die hierfür erforderlichen Mittel wurden aus der laufenden Geschäftstätigkeit erwirtschaftet.

#### **Zusammenfassende Darstellung der Risikolage**

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

### **Nachtragsbericht**

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

### **Prognosebericht**

Für 2013 und 2014 rechnen wir mit einer steigenden Gesamtbeitragseinnahme. Vor Veränderung der Schwankungsrückstellung gehen wir in der versicherungstechnischen Rechnung für beide Jahre von negativen Ergebnissen aus. Grund hierfür ist das Geschäftsfeld Lebensversicherung. Die hier in den nächsten Jahren anfallenden Verluste sollen durch Gewinne in späteren Jahren kompensiert bzw. übertroffen werden.

An den Finanzmärkten setzte sich die positive Entwicklung des Jahres 2012 in den ersten Wochen des neuen Jahres fort. Die Niedrigzinspolitik der bedeutenden Notenbanken ist unverändert. Durch die extrem expansive Rettungspolitik der Zentralbanken mittels massiver (Über-)Versorgung der Kapitalmärkte mit Liquidität werden die Renditen für Staatsanleihen (künstlich) niedrig gehalten. Als Folge haben sich fast alle Anlageformen stetig

verteuert. Dadurch steigt die Nachfrage nach Immobilien und anderen Sachwerten. Einige der von der Euroschuldenkrise direkt betroffenen Länder werden auch in 2013 trotz erster Restrukturierungserfolge ein negatives Wachstum ausweisen. Inflationäre Tendenzen sind derzeit nicht zu erkennen, aber für die Zukunft nicht auszuschließen. Die Gefahr einer Blasenbildung in Teilen des Renten- und Immobilienmarkts nimmt zu.

Die konjunkturelle Situation in den USA und China hat einen entscheidenden Einfluss auf die wirtschaftliche Entwicklung in Deutschland, da die Abhängigkeit unseres Landes von seiner Exportwirtschaft unverändert hoch ist. Auf Grund der dortigen Signale sehen wir daher gute Chancen, dass die wirtschaftliche Entwicklung in Deutschland auch in 2013 ihren moderaten Wachstumskurs unverändert fortsetzen kann.

Das beschriebene Szenario unterstellt, dass eine erneute Verschärfung der Euroschuldenkrise unterbleibt und die betroffenen Länder an ihrer Konsolidierungspolitik festhalten werden. Es ist allerdings davon auszugehen, dass insbesondere der Einfluss von Wahlen (z.B. Italien, Deutschland) die Unsicherheit erhöht. Die zuletzt stark gefallenem Risikoaufschläge für Anleihen der betroffenen Länder könnten deshalb zumindest zeitweise wieder deutlich ansteigen.

Für die DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG erwarten wir im Bereich der Kapitalanlagen in 2013 und 2014 auf Grund des niedrigen Zinsniveaus ein leichtes Absinken der Ergebnisse. Voraussetzung hierfür sind stabile Finanzmärkte sowie in etwa auf Vorjahresniveau liegende Gewinnabführungen der Tochtergesellschaften.

Im sonstigen Ergebnis erwarten wir für 2013 und 2014 nach derzeitiger Einschätzung keine größeren außerordentlichen Belastungen, die wesentlichen Einfluss auf das Gesamtergebnis nehmen könnten.

Insgesamt rechnen wir für 2013 und 2014 mit unter Vorjahresniveau liegenden Ergebnissen der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit.

Köln, 19. April 2013

#### **Der Vorstand**

**Gieseler**

**Rüßmann**

**Zens**

## Anlage zum Lagebericht

### Verzeichnis der im Geschäftsjahr betriebenen Versicherungszweige

#### In Rückdeckung übernommenes Geschäft

##### Lebensversicherung

##### Krankenversicherung

Krankentagegeldversicherung  
Krankenhaustagegeldversicherung  
Reisekrankenversicherung

##### Unfallversicherung

Allgemeine Unfallversicherung  
Kraftfahrtunfallversicherung  
Reiseunfallversicherung

##### Haftpflichtversicherung

Allgemeine Haftpflichtversicherung  
Vermögensschaden-Haftpflichtversicherung  
Reisehaftpflichtversicherung

##### Kraftfahrzeug-Haftpflichtversicherung

##### Sonstige Kraftfahrtversicherungen

Fahrzeugvollversicherung  
Fahrzeugteilversicherung

##### Rechtsschutzversicherung

##### Feuer- und Sachversicherungen

Feuerversicherung  
Einbruch-Diebstahlversicherung  
Leitungswasserversicherung  
Glasversicherung  
Sturmversicherung  
Verbundene Hausratversicherung  
Verbundene Gebäudeversicherung  
Hagelversicherung  
Tierversicherung  
Technische Versicherung  
Extended Coverage-Versicherung  
Reisegepäckversicherung  
Allgefahrenversicherung

##### Einheitsversicherung

##### Sonstige Versicherungen

Transportversicherung  
Kredit- und Kautionsversicherung  
Schutzbriefversicherung  
Betriebsunterbrechungsversicherung  
Ausstellungsversicherung  
Reise-Rücktrittskosten-Versicherung

## Jahresabschluss

### Bilanz zum 31. Dezember 2012

Aktivseite	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
<b>A. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>			
I. entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten		232.270	(241)
II. geleistete Anzahlungen		<u>32.576</u>	(1)
			<b>264.846</b> (242)
<b>B. Kapitalanlagen</b>			
I. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen			
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	583.658.136		(572.708)
2. Ausleihungen an verbundene Unternehmen	4.282.000		(4.818)
3. Beteiligungen	<u>43.563.479</u>		(46.221)
		631.503.615	(623.747)
II. Sonstige Kapitalanlagen			
1. Aktien, Investmentanteile und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	206.237.224		(163.695)
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	239.159.983		(209.719)
3. Sonstige Ausleihungen	436.392.073		(444.009)
4. Einlagen bei Kreditinstituten	45.000.000		(-)
5. Andere Kapitalanlagen	<u>29.588.885</u>		(25.174)
		956.378.165	(842.597)
III. Depotforderungen aus dem in Rückdeckung übernommenen Versicherungsgeschäft		<u>184.558.544</u>	(60.976)
			<b>1.772.440.324</b> (1.527.320)
<b>C. Forderungen</b>			
I. Abrechnungsforderungen aus dem Rückversicherungsgeschäft		16.440.788	(13.151)
davon:			
an verbundene Unternehmen: 282.066 €			(296)
II. Sonstige Forderungen		<u>216.851.275</u>	(192.254)
davon:			
an verbundene Unternehmen: 186.853.460 €			(205.405)
			<b>233.292.063</b> (164.867)
<b>D. Sonstige Vermögensgegenstände</b>			
- Sachanlagen und Vorräte			<b>127.907</b> (128)
<b>E. Rechnungsabgrenzungsposten</b>			
I. Abgegrenzte Zinsen und Mieten		17.702.442	(16.281)
II. Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten		<u>420.334</u>	(497)
			<b>18.122.776</b> (16.778)
<b>Summe der Aktiva</b>		<b>2.024.247.916</b>	(1.749.873)

**Passivseite**

	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
<b>A. Eigenkapital</b>			
I. Gezeichnetes Kapital		306.775.129	(306.775)
II. Kapitalrücklage		193.747.061	(193.747)
III. Gewinnrücklagen			
– andere Gewinnrücklagen		437.266.246	(416.266)
IV. Bilanzgewinn		<u>38.000.000</u>	(36.000)
		<b>975.788.436</b>	(952.788)
<b>B. Versicherungstechnische Rückstellungen</b>			
I. Beitragsüberträge			
1. Bruttobetrag	10.317.439		(6.367)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	<u>117.392</u>		(21)
		10.200.047	(6.346)
II. Deckungsrückstellung		173.817.384	(51.538)
III. Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle			
1. Bruttobetrag	212.307.190		(187.967)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	<u>66.802.952</u>		(62.105)
		145.504.238	(125.862)
IV. Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung		–	(14)
V. Schwankungsrückstellung und ähnliche Rückstellungen		48.783.117	(26.284)
VI. Sonstige versicherungstechnische Rückstellungen			
1. Bruttobetrag	477.908		(530)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	<u>237.876</u>		(147)
		<u>240.032</u>	(383)
		<b>378.544.818</b>	(210.427)
<b>C. Andere Rückstellungen</b>			
I. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen		399.353.863	(380.010)
II. Steuerrückstellungen		169.772.528	(66.741)
III. Sonstige Rückstellungen		<u>9.886.775</u>	(8.389)
		<b>579.013.166</b>	(455.140)
<b>D. Depotverbindlichkeiten aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft</b>			
		<b>1.500.000</b>	(–)
<b>E. Andere Verbindlichkeiten</b>			
I. Abrechnungsverbindlichkeiten aus dem Rückversicherungsgeschäft		83.860.574	(38.508)
davon:			
gegenüber verbundenen Unternehmen: 39.971.717 €			(19.829)
II. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten		–	(84.000)
III. Sonstige Verbindlichkeiten		<u>5.062.645</u>	(8.456)
davon:			
aus Steuern: 1.182.171 €			(130.964)
gegenüber verbundenen Unternehmen: 215.692 €			(1.182)
			(3.420)
		<b>88.923.219</b>	(130.964)
<b>F. Rechnungsabgrenzungsposten</b>			
		<b>478.277</b>	(554)
<b>Summe der Passiva</b>		<b>2.024.247.916</b>	(1.749.873)



## Gewinn- und Verlustrechnung

für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2012

### Posten

	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
<b>I. Versicherungstechnische Rechnung</b>			
1. Verdiente Beiträge f.e.R.			
a) Gebuchte Bruttobeiträge	290.567.633		(252.844)
b) Abgegebene Rückversicherungsbeiträge	<u>101.933.191</u>		(90.028)
		188.634.442	(162.816)
c) Veränderung der Bruttobeitragsüberträge	- 3.950.636		(- 313)
d) Veränderung des Anteils der Rückversicherer an den Bruttobeitragsüberträgen	<u>96.875</u>		(- 133)
		<u>- 3.853.761</u>	(- 446)
			<b>184.780.681</b> (162.370)
2. Technischer Zinsertrag f.e.R.			<b>6.737.890</b> (2.168)
3. Sonstige versicherungstechnische Erträge f.e.R.			<b>14.100</b> (-)
4. Aufwendungen für Versicherungsfälle f.e.R.			
a) Zahlungen für Versicherungsfälle			
aa) Bruttobetrag	165.712.964		(163.594)
bb) Anteil der Rückversicherer	<u>59.394.129</u>		(62.715)
		106.318.835	(100.879)
b) Veränderung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle			
aa) Bruttobetrag	24.340.213		(14.856)
bb) Anteil der Rückversicherer	<u>- 4.698.095</u>		(- 728)
		<u>19.642.118</u>	(14.128)
			<b>125.960.953</b> (115.007)
5. Veränderung der übrigen versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen			
a) Netto-Deckungsrückstellung		- 5.370.131	(1.244)
b) Sonstige versicherungstechnische Netto-Rückstellungen		<u>143.276</u>	(25)
			<b>- 5.226.855</b> (1.269)
6. Aufwendungen für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung f.e.R.			- (14)
7. Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb f.e.R.			
a) Bruttoaufwendungen für den Versicherungsbetrieb		67.958.355	(62.113)
b) davon ab: erhaltene Provisionen und Gewinnbeteiligungen aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft		<u>24.308.347</u>	(20.951)
			<b>43.650.008</b> (41.162)
8. Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen f.e.R.			<b>48.036.969</b> (12.138)
9. Zwischensumme			<b>- 31.342.114</b> (- 2.514)
10. Veränderung der Schwankungsrückstellung und ähnlicher Rückstellungen			<b>- 22.499.154</b> (- 9.389)
11. Versicherungstechnisches Ergebnis f.e.R.			<b>- 53.841.268</b> (- 11.903)
Übertrag:			- 53.841.268 (- 11.903)

## Posten

	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
Übertrag:			- 53.841.268 (- 11.903)
<b>II. Nichtversicherungstechnische Rechnung</b>			
1. Erträge aus Kapitalanlagen			
a) Erträge aus Beteiligungen	4.474.663		(4.117)
davon:			
aus verbundenen Unternehmen: 2.107.000 €			(1.776)
b) Erträge aus anderen Kapitalanlagen	53.853.312		(40.850)
davon:			
aus verbundenen Unternehmen: 3.203.421 €			(965)
c) Erträge aus Zuschreibungen	9.957.586		(1.876)
d) Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen	2.494.586		(7.693)
e) Erträge aus Gewinngemeinschaften, Gewinnabführungs- und Teilgewinnabführungsverträgen	<u>103.562.186</u>		(90.722)
		174.342.333	(145.258)
2. Aufwendungen für Kapitalanlagen			
a) Aufwendungen für die Verwaltung von Kapitalanlagen, Zinsaufwendungen und sonstige Aufwendungen für die Kapitalanlagen	2.307.236		(870)
b) Abschreibungen auf Kapitalanlagen	9.757.445		(18.059)
c) Verluste aus dem Abgang von Kapitalanlagen	96.293		(2.260)
d) Aufwendungen aus Verlustübernahme	<u>294.065</u>		(8.412)
		12.455.039	(29.601)
		161.887.294	(115.657)
3. Technischer Zinsertrag	<u>6.737.890</u>		(2.222)
		<b>155.149.404</b>	(113.435)
4. Sonstige Erträge	17.054.004		(13.480)
5. Sonstige Aufwendungen	<u>37.340.327</u>		(37.585)
		<b>- 20.286.323</b>	(- 24.105)
6. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit			<b>81.021.813</b> (77.427)
7. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	43.020.122		(41.426)
8. Sonstige Steuern	<u>1.691</u>		(1)
		<b>43.021.813</b>	(41.427)
<b>9. Jahresüberschuss/Bilanzgewinn</b>		<b>38.000.000</b>	(36.000)

## Anhang

---

### Bilanzierungs-, Ermittlungs- und Bewertungsmethoden

Die **immateriellen Vermögensgegenstände** (EDV-Software) wurden zu Anschaffungskosten bewertet und mit Ausnahme der geleisteten Anzahlungen planmäßig abgeschrieben. Bei geringwertigen Anlagegütern, die dem Sammelposten zugeführt wurden, erfolgen Abschreibungen über fünf Jahre verteilt, jeweils beginnend mit dem Anschaffungsjahr. Andernfalls wurden diese im Jahr der Anschaffung als Betriebsausgabe erfasst.

Die **Anteile an verbundenen Unternehmen** und **Beteiligungen** wurden mit den Anschaffungskosten oder mit dem niedrigeren beizulegenden Wert ausgewiesen. Die **Ausleihungen an verbundene Unternehmen** wurden mit den Anschaffungskosten angesetzt.

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

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

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

Die **anderen Kapitalanlagen** wurden zu Anschaffungskosten oder zu Nennwerten bewertet.

Die **Depotforderungen aus dem in Rückdeckung übernommenen Versicherungsgeschäft** wurden nach der Aufgabe der Zedenten bilanziert.

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

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

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

Unter den **aktiven Rechnungsabgrenzungsposten** wurden 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 auf den Rückversicherer entfallenden Beitragsüberträge wurden analog auf der Grundlage der Verträge mit dem Rückversicherer berechnet.

Die **Deckungsrückstellung** wurde entsprechend der Rückversicherungsverträge nach der Aufgabe der Zedenten 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 **Rückstellung für erfolgsabhängige Beitragsrückerstattung** wurde mit den vertraglich vereinbarten Anteilen gemäß Aufgabe der Erstversicherer übernommen.

Die **Schwankungsrückstellung** wurde nach der Anlage zu § 29 RechVersV berechnet. Der **Schwankungsrückstellung ähnliche Rückstellungen** für übernommene Terrorrisiken wurden unter Beachtung des § 30 Abs. 2a RechVersV gebildet.

Die **sonstigen versicherungstechnischen Rückstellungen** enthalten eine Stornorückstellung für Beitragsforderungen und wurden nach der Aufgabe der Zedenten bilanziert.

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

Die Berechnung der **Pensionsrückstellung** erfolgte nach der sogenannten Projected Unit Credit-Methode auf der Basis der Richttafel 2005G von Prof. Dr. Klaus Heubeck. Die Diskontierung erfolgte mit dem von der Deutschen Bundesbank veröffentlichten durchschnittlichen Marktzinssatz in Höhe von 5,05 % (Vorjahr 5,14 %), der sich bei einer angenommenen Restlaufzeit von 15 Jahren ergibt (§ 253 Abs. 2 Satz 2 HGB).

Das Finanzierungsendalter ist das 62. Lebensjahr.

Die Gehaltsdynamik wurde mit 1,95 % p.a., die Rentendynamik mit 1,7 % p.a. angesetzt.

Die **Steuerrückstellungen** und **sonstigen Rückstellungen** bemessen sich nach dem voraussichtlichen Bedarf und sind für das laufende Geschäftsjahr 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 Erfüllungsbetrag angesetzt.

Die **Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten** wurden mit den Rückzahlungsbeträgen angesetzt.

Die **sonstigen Verbindlichkeiten** wurden mit dem Erfüllungsbetrag bewertet.

Unter den **passiven Rechnungsabgrenzungsposten** wurde das Disagio aus Namensschuldverschreibungen angesetzt.

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

Der **technische Zinsertrag f.e.R.** wurde nach der Aufgabe der Zedenten bilanziert. Der Anteil des Rückversicherers wurde entsprechend den vertraglichen Vereinbarungen ermittelt.

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

## Entwicklung der Aktivposten A., B.I. bis II. im Geschäftsjahr 2012

Aktivseite							
	Bilanzwerte Vorjahr Tsd. €	Zugänge Tsd. €	Um- buchungen Tsd. €	Abgänge Tsd. €	Zuschrei- bungen Tsd. €	Abschrei- bungen Tsd. €	Bilanzwerte Geschäftsjahr Tsd. €
<b>A. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>							
1. entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	241	45	–	–	–	54	232
2. geleistete Anzahlungen	1	32	–	–	–	–	33
3. Summe A.	242	77	–	–	–	54	265
<b>B.I. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen</b>							
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	572.708	13.450	–	–	–	2.500	583.658
2. Ausleihungen an verbundene Unternehmen	4.818	400	–	936	–	–	4.282
3. Beteiligungen	46.221	13	–	–	–	2.670	43.564
4. Summe B.I.	623.747	13.863	–	936	–	5.170	631.504
<b>B.II. Sonstige Kapitalanlagen</b>							
1. Aktien, Investmentanteile und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	163.695	57.810	–	17.778	6.212	3.702	206.237
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	209.719	29.463	–	–	–	22	239.160
3. Sonstige Ausleihungen							
a) Namensschuldverschreibungen	115.500	–	–	–	–	–	115.500
b) Schuldscheinforderungen und Darlehen	271.997	10.817	–	20.188	–	–	262.626
c) übrige Ausleihungen	56.512	380	–	326	1.700	–	58.266
4. Einlagen bei Kreditinstituten	–	45.000	–	–	–	–	45.000
5. Andere Kapitalanlagen	25.174	3.982	–	749	2.045	863	29.589
6. Summe B.II.	842.597	147.452	–	39.041	9.957	4.587	956.378
<b>insgesamt</b>	<b>1.466.586</b>	<b>161.392</b>	<b>–</b>	<b>39.977</b>	<b>9.957</b>	<b>9.811</b>	<b>1.588.147</b>

## Erläuterungen zur Bilanz

### Zu Aktiva B.

#### Kapitalanlagen

Wir haben Kapitalanlagen, die dauerhaft im Kapitalanlagebestand gehalten werden sollen, gemäß § 341b Abs. 2 HGB dem Anlagevermögen zugeordnet. Die Kapitalanlagen weisen zum 31. Dezember 2012 folgende Buch- und Zeitwerte aus:

Kapitalanlagen		
	Buchwert €	Zeitwert €
B.I. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen		
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	583.658.136	1.230.629.553
2. Ausleihungen an verbundene Unternehmen	4.282.000	4.471.232
3. Beteiligungen	43.563.479	45.678.082
B.II. Sonstige Kapitalanlagen		
1. Aktien, Investmentanteile und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	206.237.224	238.183.634
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	239.159.983	268.923.515
3. Sonstige Ausleihungen		
a) Namensschuldverschreibungen	115.500.000	133.413.444
b) Schuldscheinforderungen und Darlehen	262.626.436	290.808.368
c) übrige Ausleihungen	58.265.637	57.956.389
4. Einlagen bei Kreditinstituten	45.000.000	45.000.000
5. Andere Kapitalanlagen	29.588.885	33.195.765
<b>insgesamt</b>	<b>1.587.881.780</b>	<b>2.348.259.982</b>
davon:		
zu Anschaffungskosten bewertete Kapitalanlagen	1.427.381.780	2.169.846.538
davon:		
Kapitalanlagen im Anlagevermögen gemäß § 341b Abs. 2 HGB	177.872.723	201.680.361

In den Bewertungsreserven sind insgesamt stille Lasten in Höhe von 3,3 Mio. € enthalten. Diese entfallen auf Inhaberschuldverschreibungen, Schuldscheinforderungen und Darlehen, übrige Ausleihungen, Zero-Bonds und auf die nach § 341c HGB zum Nennwert bilanzierten Wertpapiere.

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

Die 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, der DEVK Asset Management GmbH, der DEVK Service GmbH und der SADA Assurances S.A. auf der Basis von Ertragswerten. Die Hybil B.V. wurde zu Marktwerten bewertet. Bei der Ermittlung der übrigen Anteile wurde der Buchwert angesetzt.

Die Zeitwerte der Beteiligungen entsprechen überwiegend den Buchwerten.

Sowohl Dividendenwerte als auch die zu Anschaffungskosten bilanzierten festverzinslichen Wertpapiere wurden mit den Börsenjahresabschlusskursen bewertet. Die Zeitwerte der Namensschuldverschreibungen und Schuldscheinforderungen und Darlehen

wurden gemäß § 56 RechVersV auf der Grundlage der Rendite-Struktur-Kurve zu marktüblichen Konditionen ermittelt. Die Zeitwertermittlung der Zero-Schuldscheindarlehen erfolgte anhand der durch ein unabhängiges Finanzunternehmen mitgeteilten Jahresabschlusskurse.

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

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

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

	Buchwert Tsd. €	beizulegender Zeitwert Tsd. €
Wertpapiere des Anlagevermögens	14.063	13.885
sonstige Ausleihungen	92.376	89.227

Abschreibungen gemäß § 253 Abs. 3 Satz 4 HGB wurden unterlassen, da beabsichtigt ist, diverse Wertpapiere bis zu ihrer Fälligkeit zu halten bzw. nur von einer vorübergehenden Wertminderung ausgegangen wird.

#### Angaben zu derivativen Finanzinstrumenten und Vorkäufen gemäß § 285 Nr. 19 HGB

	Art	Umfang Tsd. €	Prämie Tsd. €	Wert der Prämie Tsd. €
Sonstige Verbindlichkeiten	Short-Put-Optionen	7.310	297	103
	Terminkauf CHF	25.149	-	- 271

Bewertungsmethode

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

Terminkauf CHF: Barwertmethode

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

Anlageziel	Ausschüttung Tsd. €	Zeitwert Tsd. €	stille Reserven/ stille Lasten Tsd. €	Beschränkung der täglichen Rückgabe
Aktiefonds	8.887	117.490	325	
Rentenfonds	86	26.199	1.680	
Immobilienfonds	910	17.073	1.140	einmal monatlich bis 50 Tsd. € bzw. quartalsweise nur quotat zu Immobilienverkäufen



Zu Aktiva B.I.

**Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen**

	gezeichnetes Kapital €	Anteil in %	Anteil durch- gerechnet in %	Eigenkapital €	Ergebnis des letzten Geschäftsjahres €
DEVK Allgemeine Versicherungs-AG, Köln	194.290.915	100,00	100,00	312.170.794	–
DEVK Rechtsschutz-Versicherungs-AG, Köln	21.000.000	100,00	100,00	32.563.459	–
DEVK Krankenversicherungs-AG, Köln	8.000.000	100,00	100,00	11.105.291	–
DEVK Allgemeine Lebensversicherungs-AG, Köln	7.158.086	100,00	51,00	82.880.301	–
DEVK Pensionsfonds-AG, Köln	5.000.000	100,00	51,00	10.253.766	320.000
DEVK Vermögensvorsorge- und Beteiligungs-AG, Köln	20.000.000	51,00	51,00	128.000.000	–
DEVK Alpha GmbH, Köln	25.000	100,00	51,00	26.172	101
DEVK Asset Management GmbH, Köln	750.000	100,00	100,00	750.000	–
DEVK Beta GmbH, Köln	25.000	100,00	100,00	34.447	204
DEVK Gamma GmbH, Köln	25.000	100,00	100,00	24.834	9.047
DEVK Omega GmbH, Köln	25.000	100,00	100,00	24.262	6
DEVK Private Equity GmbH, Köln	10.000.000	55,00	47,65	157.104.169	6.258.059
DEVK Saturn GmbH, Köln	25.000	100,00	100,00	24.107	5
DEVK Service GmbH, Köln	260.000	74,00	74,00	1.470.379	–
DEVK Unterstützungskasse GmbH, Köln	25.000	100,00	51,00	25.533	345
DEVK Versorgungskasse GmbH, Köln	25.000	100,00	51,00	24.046	426
DEVK Web-GmbH, Köln	25.000	100,00	100,00	25.000	–
DEVK Zeta GmbH, Köln	25.000	100,00	51,00	586.325	–
DEVK Zeus Vermögensverwaltungs-AG, Köln	50.000	100,00	100,00	50.897	305
Assistance Service GmbH, Coesfeld	52.000	100,00	100,00	2.442.973 *	– 650.395
German Assistance Versicherung AG, Coesfeld	1.462.500	100,00	100,00	2.479.614	150.013
Hotelbetriebsgesellschaft SONNENHOF mbH, Köln	375.000	100,00	51,00	356.023	–
HYBIL B.V., Venlo	400.000	80,00	75,10	52.747.611	4.199.825
Ictus GmbH, Köln	5.000.000	60,00	50,20	25.434.708	592.622
KASSOS Beteiligungs- und Verwaltungs-GmbH, Köln	25.000	100,00	100,00	32.305	– 403
Lieb' Assur S.A.R.L., Nîmes	250.000	100,00	100,00	283.478	18.342
Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH, Köln	5.200.000	45,00	45,00	6.575.239	1.371.743
OUTCOME Unternehmensberatung GmbH, Köln	525.000	100,00	100,00	1.892.837 *	121.561
Reisebüro Frenzen GmbH, Köln (Geschäftsjahr 2011)	25.000	52,00	52,00	409.610	154.910
SADA Assurances S.A., Nîmes	24.721.000	100,00	100,00	15.800.820	264.455
	CHF			CHF	CHF
ECHO Rückversicherungs-AG, Zürich	50.000.000	100,00	100,00	64.152.704	1.274.148

\* nicht durch Vermögenseinlage gedeckter Fehlbetrag

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

### Zu Aktiva B.II.

---

#### Sonstige Kapitalanlagen

Die **übrigen Ausleihungen** beinhalten ausschließlich Namensgenussscheine.

Die **anderen Kapitalanlagen** betreffen Fondsanteile und stille Beteiligungen i.S.d. KWG.

### Zu Aktiva E.II.

---

#### Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten

Agio aus Namensschuldverschreibungen

341.370 €

Vorauszahlungen für künftige Leistungen

78.964 €

**420.334 €**

### 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.

### Zu Passiva A.III.

---

#### Gewinnrücklagen

– andere Gewinnrücklagen

Stand 31.12.2011

416.266.246 €

Zuführung

21.000.000 €

Stand 31.12.2012

**437.266.246 €**

### Zu Passiva F.

---

#### Rechnungsabgrenzungsposten

Disagio aus Namensschuldverschreibungen

**478.277 €**

## Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

### in Rückdeckung übernommenes Versicherungsgeschäft

	Geschäftsjahr Tsd. €	Vorjahr Tsd. €
gebuchte Bruttobeiträge		
– Leben	12.124	3.710
– Schaden/Unfall	278.444	249.134
<b>insgesamt</b>	<b>290.568</b>	<b>252.844</b>

### Provisionen und sonstige Bezüge der Versicherungsvertreter, Personalaufwendungen

	Geschäftsjahr Tsd. €	Vorjahr Tsd. €
1. Provisionen jeglicher Art der Versicherungsvertreter im Sinne des § 92 HGB für das selbst abgeschlossene Versicherungsgeschäft	–	–
2. Sonstige Bezüge der Versicherungsvertreter im Sinne des § 92 HGB	–	–
3. Löhne und Gehälter	306	305
4. Soziale Abgaben und Aufwendungen für Unterstützung	–	–
5. Aufwendungen für Altersversorgung	134	130
<b>insgesamt</b>	<b>440</b>	<b>435</b>

Im Berichtsjahr betragen die Bezüge des Vorstands 322.751 €. Die Ruhegehälter früherer Vorstandsmitglieder bzw. Hinterbliebener beliefen sich auf 165.219 €. Für diesen Personenkreis war am 31. Dezember 2012 eine Pensionsrückstellung von 2.175.615 € bilanziert. Die Vergütungen des Aufsichtsrats beliefen sich auf 172.694 €.

## Sonstige Angaben

### Patronatserklärung

Unser Unternehmen verpflichtet sich gegenüber der Assistance Services GmbH und der OUTCOME Unternehmensberatung GmbH diese so auszustatten und so ausgestattet zu halten, dass sie jederzeit in der Lage sind, ihre Verpflichtungen ordnungsgemäß zu erfüllen.

### Sonstige finanzielle Verpflichtungen

Die Resteinzahlungsverpflichtungen aus Immobilienbeteiligungen, Investmentanteilen und Anteilen an verbundenen Unternehmen und Beteiligungen betragen zum Jahresende insgesamt 12,4 Mio. €. Hierauf entfallen Verpflichtungen gegenüber verbundenen Unternehmen in Höhe von 5,5 Mio. €.

Es bestanden am Bilanzstichtag finanzielle Verpflichtungen in Höhe von 7,3 Mio. € aus offenen Short-Optionen.

### Allgemeine Angaben

Die Aufstellung der Mitglieder des Geschäftsführungsorgans und des Aufsichtsrats befinden sich vor dem Lagebericht.

Unser Unternehmen verfügt nicht über eigenes Personal.

An unserer Gesellschaft ist zum Bilanzstichtag der DEVK Deutsche Eisenbahn Versicherung Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G. Betriebliche Sozialeinrichtung der Deutschen Bahn, Köln, mit 100 % beteiligt. Diese hat gemäß § 20 Abs. 4 AktG mitgeteilt, dass ihr die Mehrheit der Stimmrechte zustehen.

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

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

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  
Zentrale, Riehler Straße 190, 50735 Köln

Der Konzernabschluss ist auf der Homepage der DEVK unter [www.devk.de](http://www.devk.de) eingestellt und wird im elektronischen Bundesanzeiger veröffentlicht.

Köln, 19. April 2013

#### **Der Vorstand**

**Gieseler**

**Rußmann**

**Zens**

## **Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers**

---

Wir haben den Jahresabschluss -- bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung sowie Anhang -- unter Einbeziehung der Buchführung und den Lagebericht der **DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-Aktiengesellschaft**, Köln, für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2012 geprüft. Die Buchführung und die Aufstellung von Jahresabschluss und Lagebericht nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften und den ergänzenden Bestimmungen der Satzung liegen in der Verantwortung des Vorstands 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 Beurteilung auf Grund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresabschluss den gesetzlichen Vorschriften und den ergänzenden Bestimmungen der Satzung und vermittelt unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft. Der Lagebericht steht in Einklang mit dem Jahresabschluss, vermittelt insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft und stellt die Chancen und Risiken der künftigen Entwicklung zutreffend dar.

Köln, den 26. April 2013

**KPMG AG**  
**Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

**Dr. Hübner**  
Wirtschaftsprüfer

**Offizier**  
Wirtschaftsprüfer

## Bericht des Aufsichtsrats

---

Der Aufsichtsrat hat während des Geschäftsjahres 2012 die Geschäftsführung des Vorstands auf Grund schriftlicher und mündlicher Berichterstattung laufend überprüft und sich in mehreren Sitzungen über die geschäftliche Entwicklung, die Geschäftspolitik und die Ertragslage des Unternehmens unterrichten lassen.

Die KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, die gemäß den gesetzlichen Vorschriften zum Abschlussprüfer bestellt wurde, hat den vom Vorstand erstellten Jahresabschluss und Lagebericht 2012 geprüft. Diese Prüfung hat zu keinen Beanstandungen geführt. Der Bestätigungsvermerk wurde ohne Einschränkung erteilt. Der Aufsichtsrat hat die Prüfungsergebnisse zustimmend zur Kenntnis genommen.

Die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts seitens des Aufsichtsrats ergab ebenfalls keine Beanstandungen. Der Aufsichtsrat billigt den Jahresabschluss 2012, der damit festgestellt ist.

Der Aufsichtsrat schließt sich dem Vorschlag des Vorstands über die Verwendung des Bilanzgewinns 2012 an und empfiehlt der Hauptversammlung, einen entsprechenden Beschluss zu fassen.

Der vom Vorstand erstellte Bericht über die Beziehungen zu verbundenen Unternehmen sowie der Prüfungsbericht der KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft hierzu lagen uns vor und wurden überprüft. Der Abschlussprüfer hat dem Bericht des Vorstands 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 Vorstands am Schluss des Berichts über die Beziehungen zu verbundenen Unternehmen nicht zu erheben.

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

Köln, 17. Mai 2013

### **Der Aufsichtsrat**

**Kirchner**

Vorsitzender

## Organe

---

### Aufsichtsrat

**Wolfgang Zell**

Neustadt in Holstein

**Vorsitzender**

Bundesgeschäftsführer der Eisenbahn-  
und Verkehrsgewerkschaft (EVG)

**Helmut Lind**

München

**Stellv. Vorsitzender**

Vorsitzender des Vorstandes  
Sparda-Bank München eG

**Ralf Gajewski**

Berlin

Stellv. Gruppenleiter KKC  
(Kunden-Kompetenz-Center)  
DEVK Versicherungen,  
Regionaldirektion Berlin

**Helmut Petermann**

Essen

Vorsitzender des Gesamtbetriebsrates  
DEVK Versicherungen

**Dr. Karl-Friedrich Rausch**

Weiterstadt

Vorstand Transport und Logistik  
DB Mobility Logistics AG

**Regina Rusch-Ziemba**

Hamburg

Stellv. Vorsitzende der Eisenbahn-  
und Verkehrsgewerkschaft (EVG)

**Manfred Schell**

Aachen

Bundesehrenvorsitzender der  
Gewerkschaft Deutscher Lokomotivführer

**Andrea Tesch**

Zittow

Stellv. Gruppenleiterin Sach/HU-Betrieb  
und Spartenreferentin SHU  
DEVK Versicherungen,  
Regionaldirektion Schwerin

**Ekhard Zinke**

Flensburg

Präsident des Kraftfahrt-Bundesamtes

### Vorstand

**Friedrich Wilhelm Gieseler**

Bergisch Gladbach

**Vorsitzender**

**Engelbert Faßbender**

Hürth

**Bernd Zens**

Königswinter

## Beirat

### **Rudi Schäfer**

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

### **Dirk Flège**

Glienicke-Nordbahn  
 Geschäftsführer Allianz pro Schiene e.V.

### **Gottfried Geisel**

Wiesbaden  
 Fachbereichsleiter der Eisenbahn-  
 und Verkehrsgewerkschaft (EVG)  
 Vorstandsbereich  
 Klaus-Dieter Hommel

### **Helmut Jeck**

Ludwigshafen  
 Verbandsvorsitzender VDEF  
 Verbandsgeschäftsstelle

### **Günther Köhnke**

Rotenburg  
 Regionalleiter Finanzen und Controlling  
 DB Regio AG  
 Geschäftsführer Finanzen Regionalbahn  
 Schleswig-Holstein GmbH

### **Wilhelm Lindenberg**

Hannover  
 Vorstand Betrieb und Personal  
 üstra Hannoversche Verkehrsbetriebe AG

### **Rolf G. Lübke**

Frankfurt am Main  
 Vorsitzender der Geschäftsführung  
 DB Fuhrpark Service GmbH

### **Wilfried Messner**

Wolfenbüttel  
 Verbandsvorsitzender  
 Bundesverband Führungskräfte  
 Deutscher Bahnen e.V. (BF Bahnen)

### **Egbert Meyer-Lovis**

Hamburg  
 Leiter und Pressesprecher  
 Regionalbüro Kommunikation Hamburg,  
 Schleswig-Holstein, Niedersachsen, Bremen  
 DB Mobility Logistics AG

### **Silvia Müller**

Berlin  
 Geschäftsführerin Fonds soziale Sicherung  
 und Wertguthabenfonds

### **Dr. Sigrid Nikutta**

Berlin  
 Vorsitzende des Vorstandes BVG  
 Berliner Verkehrsbetriebe

### **Ulrich Nölkenbockhoff**

Nordkirchen  
 Vorsitzender des Besonderen  
 Hauptpersonalrates bei der Präsidentin  
 des Bundeseisenbahnvermögens

### **Roger Paeth**

Burgwedel  
 Leiter Konzernpersonalservices und Personal  
 Konzernleitung Deutsche Bahn AG

### **Peter Rahm**

Crailsheim  
 Vorsitzender des Gesamtbetriebsrates DB  
 Kommunikationstechnik GmbH

### **Karlheinz Reindl**

Baldham  
 Vorsitzender des Vorstandes  
 UNION Deutscher Bahnhofsbetriebe

### **Marion Rövekamp**

München  
 Vorstand Personal DB Regio AG  
 Leiterin Personal Personenverkehr  
 DB Mobility Logistics AG

### **Lars Scheidler**

Berlin  
 Bereichsleiter der Eisenbahn- und  
 Verkehrsgewerkschaft (EVG)

### **Andreas Springer**

Berlin  
 Vorstand Personal/Operations  
 DB Station & Service AG

### **Bernd Sülz**

Berlin  
 Geschäftsführer Personal  
 DB Fahrzeuginstandhaltung GmbH

### **Hans-Otto Umlandt**

Oesterdeichstrich  
 Vorstand Personal DB Netz AG  
 Leiter Personal Infrastruktur  
 Deutsche Bahn AG

### **Oliver Wolff**

Düsseldorf  
 Hauptgeschäftsführer und  
 Geschäftsführendes Präsidiumsmitglied  
 Verband Deutscher Verkehrsunternehmen  
 (VDV)

### **Margarete Zavoral**

Sulzbach  
 Vorsitzende der Geschäftsführung  
 Stiftung Bahn-Sozialwerk  
 Vorsitzende der Geschäftsführung  
 Eisenbahn-Waisenhort (EWH)



## Lagebericht

---

### Geschäfts- und Rahmenbedingungen

#### Überblick

Als Schaden-/Unfallversicherer mit hohem Kraftfahrt-Anteil ist die DEVK Allgemeine Versicherungs-AG (DEVK-G) besonders von den Entwicklungen in dieser Sparte betroffen. Insofern ist es erfreulich, dass in diesem Jahr erneut von einer Verbesserung der Einnahmen in der Kraftfahrtversicherung berichtet werden kann. Auf Grund marktweiter Prämienanpassungen verbucht die deutsche Kraftfahrtversicherung einen Beitragszuwachs von 5,4 %. Dennoch fiel das versicherungstechnische Ergebnis dieser Sparte weiterhin negativ aus.

Das Ergebnis des Börsenjahres 2012 war maßgeblich beeinflusst von der Ankündigung der EZB, alle Maßnahmen zu ergreifen, die für die Rettung des Euro nötig sind. Dies trug zu einem positiven Verlauf an den Finanzmärkten im zweiten Halbjahr bei. Denn trotz hoher Volatilität der Märkte verzeichneten fast alle Asset-Klassen eine deutlich positive Wertentwicklung. Besonders erfreulich schnitt der deutsche Aktienindex, DAX, mit einem Jahresendstand von 7.612,39 Punkten und einer Performance von +29,1 % ab. Er lag damit deutlich vor den anderen großen Aktienindizes in Asien, Europa und in den USA. Der europäische Aktienindex EuroStoxx50 konnte beispielsweise mit einem Jahresendstand von 2.635,93 Punkten nur eine Performance von +14,1 % erreichen. Mit italienischen Staatsanleihen konnte das investierte Kapital um 28,5 % gesteigert werden. Selbst die zehnjährige Bundesanleihe hatte über das Jahr betrachtet einen Wertzuwachs von 7,6 % zu verzeichnen.

Bei der DEVK-G kann insgesamt für das Geschäftsjahr 2012 erneut von einem zufriedenstellenden Geschäftsverlauf berichtet werden.

#### Ratings

Die in 2008 erstmals bei Standard & Poor's in Auftrag gegebenen Ratings werden jährlich erneuert. Dem DEVK Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G., der DEVK Allgemeine Versicherungs-AG, der DEVK Allgemeine Lebensversicherungs-AG sowie der DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG wurde in 2012, wie auch schon in den Jahren 2008 bis 2011, ein „A+“ verliehen. Die künftige Entwicklung schätzt Standard & Poor's als „stabil“ ein. Im Ergebnis wird damit die sehr gute finanzielle Ausstattung der DEVK-Unternehmen bestätigt.

Zu der gleichen Einschätzung ist die Rating-Agentur Fitch gekommen, die in 2012 die Finanzstärke der Kerngesellschaften der DEVK unverändert mit „A+“ einstuft. Beurteilt wurden im Einzelnen der DEVK Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G., die DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG, die DEVK Allgemeine Versicherungs-AG, die DEVK Rechtsschutz-Versicherungs-AG, die DEVK Krankenversicherungs-AG sowie die beiden Lebensversicherer DEVK Lebensversicherungsverein a.G. und DEVK Allgemeine Lebensversicherungs-AG. Der Ausblick ist weiterhin „stabil“.

Erneut hervorragend abgeschnitten haben der DEVK Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G. und die DEVK Allgemeine Versicherungs-AG beim Rating durch die ASSEKURATA Assekuranz Rating-Agentur. Im Februar 2013 wurden beide Unternehmen, wie bereits dreizehn Mal zuvor, mit der Bestnote „A++“ (exzellent) ausgezeichnet.

### Kundenzufriedenheit

Die ASSEKURATA Assekuranz Rating-Agentur bescheinigt der DEVK Allgemeine Versicherungs-AG eine „sehr gute“ Kundenorientierung. Grundlage für diese Einschätzung war unter anderem eine im November 2011 durchgeführte Kundenbefragung, die auf eine sehr hohe Kundenzufriedenheit schließen ließ. Diese Einschätzung wird durch eine Vielzahl weiterer Untersuchungen bestätigt. So fiel zum Beispiel das Kundenurteil einer in 2012 vom Kölner Institut MSR Consulting durchgeführten Umfrage hinsichtlich der Gesamtzufriedenheit ebenfalls „sehr gut“ aus.

Insgesamt spiegeln die externen Bewertungen die hohe Wettbewerbsfähigkeit unseres Unternehmens wider.

### Geschäftsverlauf insgesamt

Die Bruttobeitragseinnahmen der Gesellschaft im selbst abgeschlossenen Geschäft sind auf Grund von Bestandszuwächsen, höherer Durchschnittsbeiträge in der Kfz-Versicherung sowie von Summenanpassungen in der Sachversicherung insgesamt um 3,7 % auf 1.021,0 Mio. € gestiegen. Zusammen mit dem in Rückdeckung übernommenen Geschäft, dessen Beitragsvolumen sich auf 13,8 Mio. € belief, betrug der Beitragszuwachs 4,0 %.

Die gesamten verdienten Beiträge f.e.R. erhöhten sich im Geschäftsjahr um 4,0 % auf 876,7 Mio. €. Die Aufwendungen für Versicherungsfälle f.e.R. nahmen lediglich um 0,2 % auf 651,4 Mio. € zu. Ihr Anteil an den verdienten Nettobeiträgen betrug somit 74,3 % (Vorjahr 77,1 %). Die Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb f.e.R. sind gegenüber dem Vorjahr um 3,3 % gestiegen. Ihr Anteil an den verdienten Nettobeiträgen fiel mit 21,2 % um 0,1 Prozentpunkte niedriger aus als im Vorjahr.

Vor Veränderung der Schwankungsrückstellung wird in der versicherungstechnischen Rechnung mit 37,6 Mio. € ein deutlich verbessertes Ergebnis ausgewiesen (Vorjahr 11,1 Mio. €). Auch nach einer Zuführung zur Schwankungsrückstellung in Höhe von 5,7 Mio. € (Vorjahr 13,7 Mio. € Entnahme) lag das versicherungstechnische Ergebnis f.e.R. mit 31,9 Mio. € über dem Vorjahreswert (24,9 Mio. €).

Das Kapitalanlageergebnis hat sich gegenüber dem Vorjahr verbessert. Höhere Abschreibungen wurden durch Mehrerträge überkompensiert.

Das sonstige Ergebnis verringerte sich um 1,1 Mio. € auf – 5,5 Mio. €.

Für das Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit ergab sich ein Betrag in Höhe von 89,7 Mio. € (Vorjahr 77,6 Mio. €).

Der Steueraufwand betrug 0,8 Mio. € (Vorjahr 0,8 Mio. €).

Insgesamt erreichte die Gewinnabführung an die DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG mit 88,9 Mio. € ein deutlich höheres Niveau als im Vorjahr (76,8 Mio. €).

## **Geschäftsverlauf in den einzelnen Versicherungszweigen**

Die von der DEVK-G in 2012 betriebenen Versicherungszweige sind in der Anlage zum Lagebericht aufgeführt. Im Folgenden wird zunächst der Geschäftsverlauf in den einzelnen Versicherungszweiggruppen, -zweigen und -arten des selbst abgeschlossenen Geschäfts aufgezeigt. Am Ende dieses Abschnitts gehen wir kurz auf das in Rückdeckung übernommene Geschäft ein.

### **Unfallversicherung**

Bei der Unfallversicherung fassen wir die Allgemeine Unfallversicherung sowie die Kraftfahrtunfallversicherung zusammen. Der Bestand in der Unfallversicherung erhöhte sich auf 865.456 Verträge (Vorjahr 843.013 Verträge). Die Bruttobeiträge stiegen im Vergleich zu 2011 um 4,1 % auf 87,6 Mio. €. Das versicherungstechnische Ergebnis betrug 12,8 Mio. € (Vorjahr 21,4 Mio. €).

### **Haftpflichtversicherung**

Der Gesamtbestand in der Haftpflichtversicherung wuchs auf 1.134.385 Verträge (Vorjahr 1.114.255 Verträge). Gestützt durch das Bestandswachstum verzeichneten die Bruttobeiträge einen Anstieg um 1,8 % auf 77,1 Mio. €. Nach einer Zuführung zur Schwankungsrückstellung in Höhe von 0,3 Mio. € (Vorjahr 2,7 Mio. €) belief sich das versicherungstechnische Ergebnis f.e.R. auf 21,2 Mio. € (Vorjahr 20,8 Mio. €).

### **Kraftfahrzeug-Haftpflichtversicherung**

Zum Jahresende bestanden 1.996.607 Verträge (Vorjahr 1.976.295 Verträge). Hinzu kamen 193.424 Mopedverträge. Auf Grund des Bestandswachstums und vorgenommener Beitragsanpassungen nahmen die Bruttoprämieneinnahmen im Vergleich zum Vorjahr um 3,0 % auf 400,6 Mio. € zu. Trotz einer Zuführung zur Schwankungsrückstellung in Höhe von 0,3 Mio. € (Vorjahr 15,8 Mio. € Entnahme) verbesserte sich das versicherungstechnische Ergebnis f.e.R. auf – 7,4 Mio. € (Vorjahr – 9,7 Mio. €).

### Sonstige Kraftfahrtversicherungen

Bei den sonstigen Kraftfahrtversicherungen, hierunter betrachten wir die Fahrzeugvoll- und die Fahrzeugteilversicherung, stieg die Anzahl der Risiken auf 1.601.315 (Vorjahr 1.593.871 Verträge). Zusätzlich befanden sich 38.464 Fahrzeugteilversicherungen für Mopeds im Bestand. Die Bruttobeiträge (inklusive Moped) nahmen um 3,3 % auf 255,7 Mio. € zu. Obwohl der Schwankungsrückstellung 2,2 Mio. € zugeführt wurden (Vorjahr 1,4 Mio. € Entnahme) wurde im versicherungstechnischen Ergebnis mit – 1,3 Mio. € ein deutlich besseres Ergebnis erzielt als im Vorjahr (– 16,8 Mio. €).

### Feuer- und Sachversicherung

Zum Ende des Geschäftsjahres 2012 ergab sich für die Feuer- und Sachversicherungen insgesamt ein Bestand von 1.700.880 Verträgen (Vorjahr 1.682.099 Verträge). Die Bruttobeiträge nahmen um 6,2 % auf 188,9 Mio. € kräftig zu. Nach einer Entnahme aus Schwankungsrückstellung in Höhe von 0,1 Mio. € (Vorjahr 0,8 Mio. € Zuführung) verringerte sich das versicherungstechnische Ergebnis auf 12,7 Mio. € (Vorjahr 13,6 Mio. €).

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

In der Verbundenen Hausratversicherung konnte der Bestand auf 883.046 Verträge (Vorjahr 873.366 Verträge) vergrößert werden. Die Bruttobeiträge stiegen von 80,4 Mio. € auf 83,8 Mio. € (+4,2 %). Das versicherungstechnische Ergebnis belief sich auf 12,2 Mio. € (Vorjahr 13,6 Mio. €).

In der Verbundenen Gebäudeversicherung waren Ende des Jahres 349.984 Verträge (Vorjahr 340.636 Verträge) im Bestand. Die Bruttobeiträge stiegen auf 83,4 Mio. € (Vorjahr 76,3 Mio. €). Das entspricht einem erfreulichen Zuwachs von 9,4 %. Nach einer Entnahme aus der Schwankungsrückstellung in Höhe von 0,7 Mio. € (Vorjahr 0,7 Mio. € Zuführung) betrug das versicherungstechnische Ergebnis f.e.R. – 1,2 Mio. € (Vorjahr – 1,6 Mio. €).

Zum 31. Dezember 2012 waren in den sonstigen Zweigen der Feuer- und Sachversicherung 467.850 Verträge (Vorjahr 468.097 Verträge) im Bestand. Die Prämieinnahmen stiegen um 2,4 % auf 21,7 Mio. €. Nach einer Zuführung zur Schwankungsrückstellung in Höhe von 0,6 Mio. € (Vorjahr 0,1 Mio. €) betrug das versicherungstechnische Ergebnis f.e.R. wie im Vorjahr 1,7 Mio. €.

### Sonstige Versicherungen

Bei den sonstigen Versicherungen handelt es sich im Wesentlichen um die Ergebnisse der Schutzbriefversicherung sowie der Versicherung gegen verschiedene finanzielle Verluste. Insgesamt wurden Prämieinnahmen von 11,2 Mio. € erzielt (Vorjahr 10,5 Mio. €). Nach einer Zuführung zur Schwankungsrückstellung in Höhe von 1,1 Mio. € (Vorjahr 0,1 Mio. € Entnahme) belief sich das versicherungstechnische Ergebnis f.e.R. auf – 1,0 Mio. € (Vorjahr 0,8 Mio. €).

### **In Rückdeckung übernommenes Versicherungsgeschäft**

Bei dem in Rückversicherung übernommenen Geschäft handelt es sich um konzerninterne Übernahmen in der Kraftfahrt- und Sachversicherung. Bei einem Beitragsvolumen von insgesamt 13,8 Mio. € (Vorjahr 10,7 Mio. €) und nach einer Zuführung zur Schwankungsrückstellung in Höhe von 2,0 Mio. € (Vorjahr 0,1 Mio. €) belief sich das versicherungstechnische Ergebnis f.e.R. auf – 5,0 Mio. € (Vorjahr – 5,3 Mio. €).

### **Rückversicherung**

Das in Rückdeckung gegebene Geschäft war auf mehrere externe Rückversicherer und unseren konzerneigenen Rückversicherer, die DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG (DEVK-B), verteilt. Bei der Auswahl der externen Rückversicherer wurde deren Rating berücksichtigt.

### **Kapitalanlagen und Kapitalanlageergebnis**

Trotz einer gestiegenen Abschreibungsbelastung hat sich das Kapitalanlageergebnis netto gegenüber dem Vorjahr verbessert. Der Grund hierfür lag insbesondere in höheren Zuschreibungen sowie in Mehrerträgen aus dem Abgang von Kapitalanlagen.

Der Bestand an Kapitalanlagen ist im Berichtsjahr auf 1.693,8 Mio. € (Vorjahr 1.715,0 Mio. €) gesunken. In der Zusammensetzung der Kapitalanlagen haben sich keine wesentlichen Änderungen ergeben.

Die Kapitalerträge beliefen sich auf 95,7 Mio. € (Vorjahr 78,1 Mio. €). Neben den laufenden Erträgen wurden Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen in Höhe von 11,8 Mio. € (Vorjahr 5,2 Mio. €) und Erträge aus Zuschreibungen in Höhe von 8,4 Mio. € (Vorjahr 2,4 Mio. €) erzielt.

Die Aufwendungen für Kapitalanlagen lagen auf Grund höherer Abschreibungen mit 30,4 Mio. € über dem Vorjahresniveau (19,0 Mio. €).

Per Saldo ergaben sich im Netto-Kapitalanlageergebnis 65,2 Mio. € nach 59,1 Mio. € im Vorjahr.

### **Geschäftsergebnis und Gewinnverwendung**

Das Ergebnis vor Gewinnabführung betrug 88,9 Mio. € (Vorjahr 76,8 Mio. €). Dieser Betrag wurde auf Grund des in 2002 geschlossenen Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrags an die DEVK-B abgeführt.

## **Verbundene Unternehmen, Beteiligungen**

Verbundene Unternehmen der DEVK Allgemeine Versicherungs-AG sind der

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

und dessen unmittelbare und mittelbare Tochterunternehmen.

Das Grundkapital der DEVK Allgemeine Versicherungs-AG in Höhe von 194,3 Mio. € ist vollständig eingezahlt. Es wird zu 100 % gehalten durch die DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG, mit der ein Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag besteht.

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

## **Funktionsausgliederung, organisatorische Zusammenarbeit**

Auf Grund eines Generalagenturvertrags übernimmt der DEVK Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G. die Funktion der Versicherungsvermittlung sowie die damit zusammenhängenden Aufgaben.

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

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

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

## Chancen und Risiken der künftigen Entwicklung

Dem Gesetz zur Kontrolle und Transparenz im Unternehmensbereich (KonTraG) und den Anforderungen des § 64a VAG in Verbindung mit den Mindestanforderungen an das Risikomanagement entsprechend, wird an dieser Stelle über die Chancen und Risiken der künftigen Entwicklung berichtet.

Innerhalb der DEVK-Gruppe wird ein Risiko-Management-System zur frühzeitigen Risiko-identifikation und -bewertung eingesetzt. Es beruht auf einem Risikotragfähigkeitskonzept, das eine ausreichende Hinterlegung aller wesentlichen Risiken durch vorhandene Eigenmittel gewährleistet. Die DEVK hat ein konsistentes System von Limiten zur Risikobegrenzung installiert. Die Limitauslastung wird in Form von Risikokennzahlen dargestellt. Die Risikokennzahlen brechen die in der Risikostrategie gesetzten Begrenzungen der Risiken auf die wichtigsten Organisationsbereiche der DEVK herunter. Zusätzlich wird halbjährlich eine umfassende Risikoinventur durchgeführt. Die Risiken werden strukturiert mit Hilfe eines Fragebogens erhoben und nach Risikokategorien unterteilt. Die Risiken werden soweit möglich quantifiziert. Die zur Risikosteuerung notwendigen Maßnahmen werden erfasst. Mit Hilfe dieses Systems kann unmittelbar und angemessen auf Entwicklungen reagiert werden, die für den Konzern ein Risiko darstellen. Die Wirksamkeit und Angemessenheit wird durch die Interne Revision überwacht.

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

Die Risikolage der Einzelunternehmen und des Konzerns wird anhand des Risikoberichts im Risikokomitee erörtert. Hierbei werden die als wesentlich identifizierten Risiken, die Limitauslastungen und die aktuellen Risikotreiber berücksichtigt. Anschließend wird den jeweils verantwortlichen Vorständen im Rahmen einer Vorstandsvorlage über die Ergebnisse berichtet. Der Risikobericht und der Risikokontrollprozess (Identifikation, Analyse, Bewertung, Steuerung und Überwachung) werden vierteljährlich fortgeschrieben. Berichtsempfänger sind das Risikokomitee und die Mitglieder des Vorstands.

### Versicherungstechnische Risiken

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 oder gefährliche Vertriebs-, Bestands- und Schadenentwicklungen frühzeitig erkennen und diesen gegebenenfalls entgegenwirken.

Unsere versicherungstechnischen Rückstellungen bemessen wir auskömmlich 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.

### Kapitalanlagerisiken

Die Risiken aus Kapitalanlagen umfassen:

- das Risiko ungünstiger Zins-, Aktien- oder Wechselkursentwicklungen (Marktpreisrisiken),
- das Risiko von Adressenausfällen (Bonitätsrisiko),
- das Risiko stark korrelierender Risiken, die das Ausfallrisiko erhöhen (Konzentrationsrisiko),
- 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 beachtet. Dem bestehenden Kurs- und Zinsrisiko wird durch eine ausgewogene Mischung der Anlagearten begegnet. Durch aktives Portfoliomanagement konnten wir Chancen aus Marktbewegungen für unser Ergebnis positiv nutzen. Darüber hinaus beschränken wir das Bonitätsrisiko bzw. das Konzentrationsrisiko durch sehr strenge Rating-Anforderungen und ständige Überprüfung der von uns gewählten Emittenten, so dass keine existenzgefährdenden Abhängigkeiten von einzelnen Schuldnern bestehen. Durch eine ausgewogene Fälligkeitsstruktur der Zinsanlagen ist ein permanenter Liquiditätszufluss gewährleistet.

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



Die Auswirkungen der Euro-Schuldenkrise blieben insgesamt überschaubar, da der Schwerpunkt der Kapitalanlage bei deutschen Emittenten mit hoher Bonität liegt. Ein Kapitalanlageengagement in den nach wie vor im Fokus stehenden Ländern Portugal, Italien, Irland, Griechenland und Spanien liegt in geringem Umfang vor. Hinsichtlich der Emittentenrisiken ist die Gesellschaft zu 9 % in Staatspapieren, 1 % in Unternehmensanleihen und 71 % in Wertpapieren und Anlagen von Kreditinstituten und anderen Finanzdienstleistern im Verhältnis zu den gesamten Kapitalanlagen investiert. Investitionen bei Kreditinstituten unterliegen größtenteils den verschiedenen gesetzlichen und privaten Einlegesicherungssystemen oder es handelt sich um Zinspapiere mit besonderen Deckungsmitteln kraft Gesetz. Eventuelle Kapitalschnitte bei Hybriden Anlagen wurden im Wesentlichen bereits in den Vorjahren durch Wertberichtigungen im Jahresabschluss berücksichtigt. In diesem Jahr waren zwei Hybride Anlagen betroffen.

Die nach § 341b HGB dem Anlagevermögen gewidmeten Kapitalanlagen weisen im Zinsbereich im Saldo eine positive Bewertungsreserve in Höhe von 22,7 Mio. € aus. Darin enthalten sind 1,6 Mio. € stille Lasten. Dem Anlagevermögen gewidmete Aktien bzw. Aktienfonds weisen eine positive Bewertungsreserve in Höhe von 7,9 Mio. € aus. Darin sind 7,7 Mio. € stille Lasten enthalten.

Gemäß Rundschreiben 1/2004 (VA) der BaFin haben wir den Bestand der Kapitalanlagen einem Stresstest zu unterziehen. Diesen haben wir zum Bilanzstichtag 31. Dezember 2012 mit dem von der BaFin vorgeschriebenen modifizierten Stresstestmodell des Gesamtverbands der Deutschen Versicherungswirtschaft (GDV) durchgeführt und alle Szenarien bestanden. Der Stresstest überprüft, ob das Versicherungsunternehmen trotz einer eintretenden, anhaltenden Krisensituation auf den Kapitalmärkten in der Lage ist, die gegenüber den Versicherungsnehmern eingegangenen Verpflichtungen zu erfüllen. Der Stresstest simuliert eine kurzfristige, adverse Kapitalmarktveränderung und betrachtet die bilanziellen Auswirkungen für die Versicherungsunternehmen. Zielhorizont ist der nächste Bilanzstichtag. Es wird eine negative Entwicklung auf dem Aktienmarkt bei gleichbleibendem Rentenmarkt bzw. auf dem Rentenmarkt bei unverändertem Aktienmarkt, ein gleichzeitiger „Crash“ auf dem Aktien- und Rentenmarkt sowie auf dem Aktien- und Immobilienmarkt unterstellt.

### **Operationale Risiken und Chancen**

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

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

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

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

#### **Solvabilität**

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

#### **Cashflow**

Der Cashflow aus der Investitionstätigkeit, das heißt der Mittelbedarf für das Nettoinvestitionsvolumen, betrug im Geschäftsjahr 4,0 Mio. €. Die hierfür erforderlichen Mittel wurden aus der laufenden Geschäftstätigkeit erwirtschaftet.

#### **Zusammenfassende Darstellung der Risikolage**

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

### **Nachtragsbericht**

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

### **Prognosebericht**

Für 2013 und 2014 erwarten wir Anstiege der Gesamtbeitragseinnahme in der Größenordnung von drei bis vier Prozent. Das versicherungstechnische Ergebnis vor Veränderung der Schwankungsrückstellung wird in 2013 und 2014 nach unserer Einschätzung wegen stärker steigender Schadenaufwendungen nicht das Niveau von 2012 erreichen. Ein zumindest teilweiser Ausgleich könnte durch Entnahmen aus der Schwankungsrückstellung erfolgen.

An den Finanzmärkten hat sich die positive Entwicklung des Jahres 2012 in den ersten Wochen des neuen Jahres fortgesetzt. Die Niedrigzinspolitik der großen Notenbanken ist unverändert. Durch die extrem expansive Rettungspolitik der Zentralbanken mittels massiver (Über-)Versorgung der Kapitalmärkte mit Liquidität werden die Renditen für Staatsanleihen (künstlich) niedrig gehalten. Als Folge haben sich fast alle Anlageformen stetig verteuert. Dadurch steigt die Nachfrage nach Immobilien und anderen Sachwerten. Einige der von der Euroschuldenkrise direkt betroffenen Länder werden auch in 2013 trotz erster Restrukturierungserfolge ein negatives Wachstum ausweisen. Inflationäre Tendenzen sind derzeit nicht zu erkennen, aber für die Zukunft nicht auszuschließen. Die Gefahr einer Blasenbildung in Teilen des Renten- und Immobilienmarkts nimmt zu.

Die konjunkturelle Situation in den USA und China hat einen entscheidenden Einfluss auf die wirtschaftliche Entwicklung in Deutschland, da die Abhängigkeit unseres Landes von seiner Exportwirtschaft unverändert hoch ist. Auf Grund der dortigen Signale sehen wir daher gute Chancen, dass die wirtschaftliche Entwicklung in Deutschland auch in 2013 ihren moderaten Wachstumskurs unverändert fortsetzen kann.

Das beschriebene Szenario unterstellt, dass eine erneute Verschärfung der Euroschuldenkrise unterbleibt und die betroffenen Länder an ihrer Konsolidierungspolitik festhalten werden. Es ist allerdings davon auszugehen, dass insbesondere der Einfluss von Wahlen (z.B. Italien, Deutschland) die Unsicherheit erhöht. Die zuletzt stark gefallenem Risikoaufschläge für Anleihen der betroffenen Länder könnten deshalb zumindest zeitweise wieder deutlich ansteigen.

Für die DEVK Allgemeine Versicherungs-AG erwarten wir im Bereich der Kapitalanlagen in 2013 und 2014 bei steigendem Kapitalanlagebestand ein absolutes Ergebnis auf gleichbleibendem Niveau. Voraussetzung hierfür ist eine sinkende Abschreibungsbelastung.

Im sonstigen Ergebnis sind keine Veränderungen zu erwarten, die die Geschäftsergebnisse 2013 und 2014 wesentlich beeinflussen würden.

Insgesamt prognostizieren wir für 2013 und 2014 vor Gewinnabführung einen Überschuss von jeweils über 80 Mio. €.

Köln, 19. April 2013

#### **Der Vorstand**

**Gieseler**

**Faßbender**

**Zens**

## Anlage zum Lagebericht

### Verzeichnis der im Geschäftsjahr betriebenen Versicherungszweige

#### Selbst abgeschlossenes Geschäft

##### Unfallversicherung

Allgemeine Unfallversicherung  
Kraftfahrtunfallversicherung

##### Haftpflichtversicherung

##### Kraftfahrzeug-Haftpflichtversicherung

##### Sonstige Kraftfahrtversicherungen

Fahrzeugvollversicherung  
Fahrzeugteilversicherung

##### Feuer- und Sachversicherungen

Feuerversicherung  
Einbruch-Diebstahlversicherung  
Leitungswasserversicherung  
Glasversicherung  
Sturmversicherung  
Verbundene Hausratversicherung  
Verbundene Gebäudeversicherung  
Caravan-Universalversicherung  
Extended Coverage-Versicherung  
Reisegepäckversicherung  
Allgefahrentversicherung

##### Sonstige Versicherungen

Versicherung gegen verschiedene finanzielle Verluste  
Kautionsversicherung  
Scheckkartenversicherung  
Schutzbriefversicherung

##### Auslandsreise-Krankenversicherung

### In Rückdeckung übernommenes Geschäft

#### Kraftfahrzeug-Haftpflichtversicherung

#### Sonstige Kraftfahrtversicherungen

#### Rechtsschutzversicherung

#### Feuer- und Sachversicherungen

Feuerversicherung  
Verbundene Hausratversicherung  
Verbundene Gebäudeversicherung

## Jahresabschluss

### Bilanz zum 31. Dezember 2012

#### Aktivseite

	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
<b>A. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>			
I. entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	19.685.275		(22.672)
II. geleistete Anzahlungen	<u>5.252.494</u>	<b>24.937.769</b>	(2.718) (25.390)
<b>B. Kapitalanlagen</b>			
I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	3.462.613		(3.663)
II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen			
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	35.600.184		(31.250)
2. Beteiligungen	<u>51.892.361</u>		(50.080) (81.330)
	87.492.545		
III. Sonstige Kapitalanlagen			
1. Aktien, Investmentanteile und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	325.288.025		(311.457)
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	200.504.157		(180.376)
3. Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen	169.753.812		(186.733)
4. Sonstige Ausleihungen	877.121.080		(916.615)
5. Andere Kapitalanlagen	<u>30.184.092</u>		(34.800) (1.629.981) (1.714.974)
	1.602.851.166	<b>1.693.806.324</b>	
<b>C. Forderungen</b>			
I. Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft an:			
1. Versicherungsnehmer	10.732.173		(12.375)
2. Versicherungsvermittler	<u>264.076</u>		(261) (12.636)
	10.996.249		
II. Abrechnungsforderungen aus dem Rückversicherungsgeschäft	9.911.392		(13.180)
davon:			
an verbundene Unternehmen: 8.170.174 €			(10.505)
III. Sonstige Forderungen	<u>67.448.271</u>		(3.354) (29.170) (1)
davon:		<b>88.355.912</b>	
an verbundene Unternehmen: 66.548.675 €			
<b>D. Sonstige Vermögensgegenstände</b>			
I. Sachanlagen und Vorräte	8.151.327		(8.337)
II. Laufende Guthaben bei Kreditinstituten, Schecks und Kassenbestand	204.016		(228)
III. Andere Vermögensgegenstände	<u>191.850</u>		(166) (8.731)
		<b>8.547.193</b>	
<b>E. Rechnungsabgrenzungsposten</b>			
I. Abgegrenzte Zinsen und Mieten	26.056.336		(24.661)
II. Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten	<u>435.784</u>		(509) (25.170)
		<b>26.492.120</b>	
<b>Summe der Aktiva</b>		<b>1.842.139.318</b>	(1.803.435)

Es wird bestätigt, dass die in der Bilanz unter dem Posten B.III. der Passiva eingestellte Deckungsrückstellung in Höhe von 13.441.557,53 € unter Beachtung von § 341f und § 341g HGB sowie der auf Grund des § 65 Abs. 1 VAG erlassenen Rechtsverordnung berechnet worden ist.

Köln, 18. April 2013

**Der Verantwortliche Aktuar | Dr. Sieberg**

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

Köln, 18. April 2013

**Der Treuhänder | Thommes**

**Passivseite**

	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
<b>A. Eigenkapital</b>			
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	<u>47.193.777</u>		(47.194)
		<u>47.577.246</u>	(47.577)
		<b>312.170.795</b>	(312.171)
<b>B. Versicherungstechnische Rückstellungen</b>			
I. Beitragsüberträge			
1. Bruttobetrag	8.220.793		(7.531)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	<u>212.306</u>		(28)
		8.008.487	(7.503)
II. Deckungsrückstellung		36.670	(42)
III. Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle			
1. Bruttobetrag	1.392.873.924		(1.347.576)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	<u>300.976.622</u>		(304.800)
		1.091.897.302	(1.042.776)
IV. Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung		14.596.040	(14.590)
V. Schwankungsrückstellung und ähnliche Rückstellungen		147.077.527	(141.338)
VI. Sonstige versicherungstechnische Rückstellungen			
1. Bruttobetrag	5.397.864		(6.422)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	<u>357.964</u>		(402)
		5.039.900	(6.020)
		<b>1.266.655.926</b>	(1.212.269)
<b>C. Andere Rückstellungen</b>			
I. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen		6.662.723	(6.447)
II. Sonstige Rückstellungen		<u>249.992</u>	(248)
		<b>6.912.715</b>	(6.695)
<b>D. Depotverbindlichkeiten aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft</b>			
		<b>78.381.961</b>	(82.221)
<b>E. Andere Verbindlichkeiten</b>			
I. Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft gegenüber			
1. Versicherungsnehmern	77.179.579		(93.572)
2. Versicherungsvermittlern	<u>-</u>		(5)
		77.179.579	(93.577)
II. Abrechnungsverbindlichkeiten aus dem Rückversicherungsgeschäft		3.452.365	(10.377)
davon:			
gegenüber verbundenen Unternehmen: 1.404.402 €			(950)
III. Sonstige Verbindlichkeiten		<u>96.398.853</u>	(85.031)
davon:			(188.985)
aus Steuern: 7.089.431 €			(6.799)
gegenüber verbundenen Unternehmen: 88.150.495 €			(77.341)
		<b>177.030.797</b>	
<b>F. Rechnungsabgrenzungsposten</b>			
		<b>987.124</b>	(1.094)
<b>Summe der Passiva</b>		<b>1.842.139.318</b>	(1.803.435)

## Gewinn- und Verlustrechnung

für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2012

Posten	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
<b>I. Versicherungstechnische Rechnung</b>			
1. Verdiente Beiträge f.e.R.			
a) Gebuchte Bruttobeiträge	1.034.705.898		(995.232)
b) Abgegebene Rückversicherungsbeiträge	<u>157.528.676</u>		(151.889)
		877.177.222	(843.343)
c) Veränderung der Bruttobeitragsüberträge	- 690.376		(- 160)
d) Veränderung des Anteils der Rückversicherer an den Bruttobeitragsüberträgen	<u>184.779</u>		(- 267)
		<u>- 505.597</u>	(- 427)
		<b>876.671.625</b>	(842.916)
2. Technischer Zinsertrag f.e.R.			<b>422.296</b>
			(- 52)
3. Sonstige versicherungstechnische Erträge f.e.R.			<b>1.082.077</b>
			(776)
4. Aufwendungen für Versicherungsfälle f.e.R.			
a) Zahlungen für Versicherungsfälle			
aa) Bruttobetrag	697.483.929		(731.591)
bb) Anteil der Rückversicherer	<u>95.211.721</u>		(- 427)
		602.272.208	(625.514)
b) Veränderung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle			
aa) Bruttobetrag	45.288.216		(17.291)
bb) Anteil der Rückversicherer	<u>3.832.606</u>		(7.014)
		<u>49.120.822</u>	(24.305)
		<b>651.393.030</b>	(649.819)
5. Veränderung der übrigen versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen			
a) Netto-Deckungsrückstellung		5.761	(8)
b) Sonstige versicherungstechnische Netto-Rückstellungen		<u>933.061</u>	(598)
		<b>938.822</b>	(606)
6. Aufwendungen für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattungen f.e.R.			<b>53.102</b>
			(75)
7. Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb f.e.R.			
a) Bruttoaufwendungen für den Versicherungsbetrieb		214.985.924	(207.469)
b) davon ab: erhaltene Provisionen und Gewinnbeteiligungen aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft		<u>29.101.320</u>	(27.585)
		<b>185.884.604</b>	(179.884)
8. Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen f.e.R.			<b>4.162.195</b>
			(3.337)
9. Zwischensumme			<b>37.621.889</b>
			(11.131)
10. Veränderung der Schwankungsrückstellung und ähnlicher Rückstellungen			<b>- 5.739.494</b>
			(13.726)
11. Versicherungstechnisches Ergebnis f.e.R.			<b>31.882.395</b>
			(24.857)
Übertrag:			31.882.395
			(24.857)

## Posten

	€	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
Übertrag:				31.882.395 (24.857)
<b>II. Nichtversicherungstechnische Rechnung</b>				
1. Erträge aus Kapitalanlagen				
a) Erträge aus Beteiligungen		3.265.608		(2.538)
davon:				
aus verbundenen Unternehmen: 1.380.000 €				(1.130)
b) Erträge aus anderen Kapitalanlagen				
aa) Erträge aus Grundstücken, grundstücksgleichen Rechten und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	348.268			(334)
bb) Erträge aus anderen Kapitalanlagen	71.822.651			(67.589)
		72.170.919		(67.923)
c) Erträge aus Zuschreibungen		8.378.615		(2.385)
d) Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen		11.847.647		(5.209)
			95.662.789	(78.055)
2. Aufwendungen für Kapitalanlagen				
a) Aufwendungen für die Verwaltung von Kapitalanlagen, Zinsaufwendungen und sonstige Aufwendungen für die Kapitalanlagen		2.727.060		(1.755)
b) Abschreibungen auf Kapitalanlagen		27.542.764		(16.329)
c) Verluste aus dem Abgang von Kapitalanlagen		153.985		(870)
			30.423.809	(18.954)
			65.238.980	(59.101)
3. Technischer Zinsertrag			1.912.148	(1.892)
				63.326.832 (57.209)
4. Sonstige Erträge			2.952.095	(2.724)
5. Sonstige Aufwendungen			8.491.794	(7.189)
				- 5.539.699 (- 4.465)
6. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit				89.669.528 (77.601)
7. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag			458.694	(435)
8. Sonstige Steuern			352.458	(411)
				811.152 (846)
9. Auf Grund einer Gewinngemeinschaft, eines Gewinnabführungs- oder eines Teilgewinnabführungsvertrages abgeführte Gewinne				88.858.376 (76.755)
<b>10. Jahresüberschuss</b>				- (-)



## Anhang

---

### Bilanzierungs-, Ermittlungs- und Bewertungsmethoden

Die **immateriellen Vermögensgegenstände** (EDV-Software) wurden zu Anschaffungskosten bewertet und mit Ausnahme der geleisteten Anzahlungen planmäßig abgeschrieben. Bei geringwertigen Anlagegütern, die dem Sammelposten zugeführt wurden, erfolgen Abschreibungen über fünf Jahre verteilt, jeweils beginnend mit dem Anschaffungsjahr. Andernfalls wurden diese im Jahr der Anschaffung als Betriebsausgabe erfasst.

Die **Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken** wurden mit den Anschaffungs- und Herstellungskosten vermindert um planmäßige Abschreibungen bewertet.

Die **Anteile an verbundenen Unternehmen** und **Beteiligungen** wurden mit den Anschaffungskosten ausgewiesen oder mit dem niedrigeren beizulegenden Wert.

Der Ansatz der **Aktien, Investmentanteile und anderen nicht festverzinslichen Wertpapiere**, der **Inhaberschuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapiere** erfolgte zu Anschaffungskosten oder niedrigeren Börsenkursen. Kapitalanlagen, die nach § 341b Abs. 2 HGB dem Anlagevermögen zugeordnet wurden, wurden nach dem gemilderten Niederstwertprinzip angesetzt. Kapitalanlagen, die dem Umlaufvermögen zugeordnet worden sind, wurden nach dem strengen Niederstwertprinzip bewertet. Sofern in früheren Jahren eine Abschreibung auf einen niedrigeren Wert erfolgte, wurde eine Zuschreibung vorgenommen, wenn diesen Vermögensgegenständen am Bilanzstichtag wieder ein höherer Wert beigemessen werden konnte. Die Zuschreibungen erfolgten bis zur Höhe der Anschaffungskosten oder auf den niedrigeren Börsenwert.

Die **Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen** sind zu Anschaffungskosten abzüglich einer Einzelwertberichtigung für das latente Ausfallrisiko bilanziert worden. Die kumulierte Amortisation wird laufzeitabhängig linear vereinnahmt.

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

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

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

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 **sonstigen Forderungen** wurden zu Nennwerten bewertet.

Die **sonstigen Vermögensgegenstände** wurden, soweit sie nicht die Betriebs- und Geschäftsausstattung betrafen, zu Nennwerten bewertet. Die Betriebs- und Geschäftsausstattung wurde zu Anschaffungs- oder Herstellungskosten, vermindert um planmäßige Abschreibungen, bilanziert. Die Abschreibungen wurden nach der linearen Methode ermittelt. Bei geringwertigen Anlagegütern, die dem Sammelposten zugeführt wurden, erfolgen Abschreibungen über fünf Jahre verteilt, jeweils beginnend mit dem Anschaffungsjahr. Andernfalls wurden diese im Jahr der Anschaffung als Betriebsausgabe erfasst.

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

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

Die **Beitragsüberträge** 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. In der Kreditversicherung erfolgte die Berechnung der Beitragsüberträge einzeln, unter Berücksichtigung des individuellen Versicherungsbeginns sowie der Laufzeit des Versicherungsvertrags. 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 Beitragsüberträge für das in Rückdeckung übernommene Versicherungsgeschäft wurden entsprechend den Aufgaben des Vorversicherers gebildet.

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 Sterbetafel DAV 2007 HUR, 4,0 %, für Leistungsfälle vor dem 31. Dezember 2000 zu Grunde gelegt; Leistungsfälle, für die erstmals im Zeitraum 31. Dezember 2000 bis 31. Dezember 2003 eine Rückstellung zu bilden war, wurden mit 3,25 % bewertet.

Bei Leistungsfällen, für die erstmals im Zeitraum 31. Dezember 2004 bis 31. Dezember 2006 eine Rückstellung zu bilden war, wurde ein Rechnungszins in Höhe von 2,75 %, bei Leistungsfällen, für die erstmals im Zeitraum 31. Dezember 2006 bis 31. Dezember 2011 eine Rückstellung zu bilden war, wurden 2,25% zu Grunde gelegt. In allen anderen späteren Fällen wurde ein Rechnungszins in Höhe von 1,75 % zu Grunde gelegt.

Die Bruttobeträge für die **Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle** im selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft wurden je Schadenfall einzeln ermittelt. Für unbekannt Spätschäden erfolgte die Bildung einer Rückstellung nach pauschalen Kriterien. In der Rückstellung wurden Beträge für die Schadenregulierung berücksichtigt. Die Brutto-Rückstellungen für das in Rückdeckung übernommene Versicherungsgeschäft wurden entsprechend den Aufgaben des Vorversicherers gebildet.

Die **Renten-Deckungsrückstellung** wurde unter Beachtung von § 341f und § 341g HGB berechnet. Der Berechnung liegt die Sterbetafel DAV 2007 HUR zu Grunde. Als Rechnungszins für den Zeitraum vor dem 31. Dezember 2000 wurde 4,0 % zu Grunde gelegt; bei Leistungsfällen, für die erstmals im Zeitraum 31. Dezember 2000 bis 31. Dezember 2003 eine Rückstellung zu bilden war, jedoch 3,25 %.

Bei Leistungsfällen, für die erstmals im Zeitraum 31. Dezember 2004 bis 31. Dezember 2006 eine Rückstellung zu bilden war, wurde ein Rechnungszins in Höhe von 2,75 %, bei Leistungsfällen, für die erstmals im Zeitraum 31. Dezember 2006 bis 31. Dezember 2011 eine Rückstellung zu bilden war wurden 2,25% zu Grunde gelegt. In allen anderen späteren Fällen wurde ein Rechnungszins in Höhe von 1,75 % zu Grunde gelegt.

Der Anteil des Rückversicherers wurde entsprechend den vertraglichen Vereinbarungen ermittelt.

Die Dotierung der **Rückstellung für erfolgsabhängige Beitragsrückerstattung** wurde auf Grund der Beschlüsse von Vorstand und Aufsichtsrat unter Berücksichtigung steuerlicher Vorschriften vorgenommen.

Die **Rückstellung für erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung** erfolgte auf Grund vertraglicher Vereinbarungen mit den Versicherungsnehmern.

Die **Schwankungsrückstellung und ähnliche Rückstellungen** wurden nach der Anlage zu § 29 RechVersV berechnet.

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

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

Die Berechnung der **Pensionsrückstellung** erfolgte nach der sogenannten Projected Unit Credit-Methode auf der Basis der Richttafel 2005G von Prof. Dr. Klaus Heubeck. Die Diskontierung erfolgte mit dem von der Deutschen Bundesbank veröffentlichten durchschnittlichen Marktzinssatz in Höhe von 5,05 % (Vorjahr 5,14 %), der sich bei einer angenommenen Restlaufzeit von 15 Jahren ergibt (§ 253 Abs. 2 Satz 2 HGB).

Das Finanzierungsendalter ist das 62. Lebensjahr.

Die Gehaltsdynamik wurde mit 1,95 % p.a., die Rentendynamik mit 1,7 % p.a. angesetzt.

Die **sonstigen Rückstellungen** sind für das laufende Geschäftsjahr gebildet, 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** resultieren aus einer Rückversicherungsvereinbarung zur Bedeckung von Schaden- und Rentendeckungsrückstellungen, bewertet mit dem Erfüllungsbetrag.

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

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

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

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

Angaben zu latenten Steuern erfolgen auf Grund der steuerlichen Organschaft auf Ebene der Organträgerin DEVK Rückversicherungs- und Beteiligung-AG, Köln.

Der **technische Zinsertrag f.e.R.** wurde mit 4,0 %, 3,25 %, 2,75 %, 2,25 % bzw. 1,75 % aus dem jeweiligen arithmetischen Mittel des Anfangs- und Endbestandes der Brutto-Rentendeckungsrückstellungen für Unfall-, Haftpflicht-, Kraftfahrt-, Haftpflicht- und Kraftfahrtunfallversicherungen ermittelt.

Entwicklung der Aktivposten A., B.I. bis III. im Geschäftsjahr 2012

Aktivseite							
	Bilanzwerte Vorjahr Tsd. €	Zugänge Tsd. €	Um- buchungen Tsd. €	Abgänge Tsd. €	Zuschrei- bungen Tsd. €	Abschrei- bungen Tsd. €	Bilanzwerte Geschäftsjahr Tsd. €
<b>A. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>							
1. entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	22.672	671	726	–	–	4.383	19.686
2. geleistete Anzahlungen	2.718	3.281	– 726	21	–	–	5.252
3. Summe A.	25.390	3.952	–	21	–	4.383	24.938
<b>B.I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken</b>							
	3.663	–	–	–	–	200	3.463
<b>B.II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen</b>							
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	31.250	4.350	–	–	–	–	35.600
2. Beteiligungen	50.080	4.200	–	644	–	1.744	51.892
3. Summe B.II.	81.330	8.550	–	644	–	1.744	87.492
<b>B.III. Sonstige Kapitalanlagen</b>							
1. Aktien, Investmentanteile und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	311.457	44.714	–	23.304	8.112	15.691	325.288
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	180.376	35.171	–	15.245	202	–	200.504
3. Hypotheken-, Gundschuld- und Rentenschuld-forderungen	186.733	8.562	–	24.615	64	991	169.753
4. Sonstige Ausleihungen							
a) Namensschuldver-schreibungen	280.000	–	–	–	–	–	280.000
b) Schuldscheinforderungen und Darlehen	566.901	21.219	–	57.134	–	–	530.986
c) übrige Ausleihungen	69.714	–	–	–	–	3.579	66.135
5. Andere Kapitalanlagen	34.800	1.350	–	628	–	5.338	30.184
6. Summe B.III.	1.629.981	111.016	–	120.926	8.378	25.599	1.602.850
<b>insgesamt</b>	<b>1.740.364</b>	<b>123.518</b>	<b>–</b>	<b>121.591</b>	<b>8.378</b>	<b>31.926</b>	<b>1.718.743</b>

## Erläuterungen zur Bilanz

### Zu Aktiva B.

#### Kapitalanlagen

In mäßigem Umfang haben wir Kapitalanlagen, die dauerhaft im Kapitalanlagebestand gehalten werden sollen, gemäß § 341b Abs. 2 HGB dem Anlagevermögen zugeordnet. Die Kapitalanlagen weisen zum 31. Dezember 2012 folgende Buch- und Zeitwerte aus:

Kapitalanlagen		
	Buchwert €	Zeitwert €
B.I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	3.462.613	5.470.000
B.II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen		
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	35.600.184	50.120.974
2. Beteiligungen	51.892.361	59.233.883
B.III. Sonstige Kapitalanlagen		
1. Aktien, Investmentanteile und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	325.288.025	355.905.411
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	200.504.157	225.392.784
3. Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen	169.753.811	192.402.907
4. Sonstige Ausleihungen		
a) Namensschuldverschreibungen	280.000.000	324.924.998
b) Schuldscheinforderungen und Darlehen	530.985.577	572.279.251
c) übrige Ausleihungen	66.135.503	60.066.698
5. Andere Kapitalanlagen	30.184.092	31.598.433
<b>insgesamt</b>	<b>1.693.806.323</b>	<b>1.877.395.339</b>
davon: zu Anschaffungskosten bewertete Kapitalanlagen	1.413.806.322	1.552.470.341
davon: Kapitalanlagen im Anlagevermögen gemäß § 341b Abs. 2 HGB	282.905.397	313.584.677

In den Bewertungsreserven sind insgesamt stille Lasten in Höhe von 26,3 Mio. € enthalten. Diese entfallen auf Investmentanteile, Inhaberschuldverschreibungen, Hypothekendarlehen, Beteiligungen, Schuldscheindarlehen, stille Beteiligungen, übrige Ausleihungen, Zero-Bonds und auf die nach § 341c HGB zum Nennwert bilanzierten Wertpapiere.

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

Die Bewertung des Grundbesitzes erfolgte grundsätzlich nach dem Ertragswertverfahren. Alle am 31. Dezember 2012 vorhandenen Grundstücksobjekte sind zu diesem Termin neu bewertet worden.

Die Zeitwertermittlung für Anteile an verbundenen Unternehmen und Beteiligungen erfolgte zum Teil auf der Basis von Ertragswerten oder Buchwert gleich Marktwert.

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

Sowohl Dividendenwerte als auch die zu Anschaffungskosten bilanzierten festverzinslichen Wertpapiere wurden mit den Börsenjahresabschlusskursen bewertet. Die Zeitwerte der

Namenschuldverschreibungen und Schuldscheinforderungen und Darlehen, sowie der Zero-Schuldscheindarlehen wurden gemäß § 56 RechVersV auf der Grundlage der Rendite-Struktur-Kurve zu marktüblichen Konditionen ermittelt. Die Zeitwertermittlung sonstiger anderer Kapitalanlagen erfolgte anhand der durch ein unabhängiges Finanzunternehmen mitgeteilten Jahresabschlusskurse.

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

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

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

	Buchwert Tsd. €	beizulegender Zeitwert Tsd. €
Beteiligungen	24.128	22.879
Wertpapiere des Anlagevermögens	123.701	114.418
Hypothekenforderungen	5.862	5.587
sonstige Ausleihungen	137.761	123.737
stille Beteiligungen	6.000	5.157

Abschreibungen gemäß § 253 Abs. 3 Satz 4 HGB wurden unterlassen, da beabsichtigt ist, diverse Wertpapiere bis zu ihrer Fälligkeit zu halten bzw. nur von einer vorübergehenden Wertminderung ausgegangen wird.

#### Angaben zu derivativen Finanzinstrumenten und Vorkäufen gemäß § 285 Nr. 19 HGB

	Art	nominaler Umfang Tsd. €	Buchwert Prämie Tsd. €	beizulegender Wert der Prämie Tsd. €
Sonstige Verbindlichkeiten	Short-Put-Optionen	5.135	291	- 79

Bewertungsmethode

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

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

Anlageziel	Ausschüttung Tsd. €	Zeitwert Tsd. €	stille Reserven/ stille Lasten Tsd. €	Beschränkung der täglichen Rückgabe
Aktienfonds*	2.872	133.619	- 2.748	
Mischfonds	4.708	109.671	2.320	
Immobilienfonds	1.664	31.616	1.140	einmal monatlich bis 50 Tsd. € bzw. bei rechtzeitiger Bekanntgabe

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

Bei dem Spezialfonds GEA handelt es sich um einen Aktienfonds, der indexnah investiert und im Wesentlichen den EuroStoxx50 bzw. den DAX30 abbildet. In 2012 wiesen beide Indizes eine positive Performance auf. Hierbei hat sich der EuroStoxx50 schlechter als der DAX entwickelt, weil insbesondere die Aktienwerte aus Südeuropa eine Underperformance gegenüber den deutschen Werten zeigten.

Vor dem Hintergrund der Euroschuldenkrise und der nachlassenden Weltwirtschaftskonjunktur ist ab Mitte 2012 im Hinblick auf das Jahresende der Investitionsgrad in dem Fonds schrittweise reduziert worden, so dass die Benchmark-Performance nicht erreicht werden konnte. Unter Berücksichtigung der vorgenommenen Ausschüttung der ordentlichen Erträge Ende 2012 konnte dadurch die stille Last nicht vollständig aufgeholt werden. Vor diesem Hintergrund wurde eine Abschreibung in etwa der Höhe der hälftigen stillen Last getätigt.

Trotz der möglichen Belastung aus der Euroschuldenkrise und dem ungelösten Haushaltsstreit in den USA haben die Aktienmärkte in 2013 ihre Erholung in den ersten Wochen fortgesetzt. Einzelne Indizes konnten sogar neue All-Time-Highs erreichen. Viele Frühindikatoren zeigen weltweit Erholungstendenzen in der wirtschaftlichen Entwicklung an. Wir gehen deshalb für das Gesamtjahr 2013 davon aus, dass erneut eine positive Performance in den Aktienindizes möglich ist. Auf Einzeltitelebene können wir bereits heute deutlich gestiegene Kurse gegenüber dem Jahresschluss 2012 feststellen. Hier sehen wir weiterhin merkliches Wertaufholungspotenzial.

Angesichts der Tatsache, dass wir seit Jahresanfang unseren Investitionsgrad in dem Fonds von 25 % auf 50 % verdoppelt haben, gehen wir davon aus, dass bereits heute die Voraussetzungen gegeben sind, dass der Fonds an der prognostizierten positiven Performance angemessen partizipieren kann. Angesichts dessen halten wir es für angemessen, dass auf eine weitere Abschreibung des Fonds, der sich im Anlagevermögen befindet, verzichtet wird.



## Zu Aktiva B.II.

### Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen

	gezeichnetes Kapital €	Anteil in %	Anteil durch- gerechnet in %	Eigenkapital €	Ergebnis des letzten Geschäftsjahres €
DEVK Omega GmbH, Köln	25.000	100,00	100,00	24.262	6
DEVK Private Equity GmbH, Köln	10.000.000	65,00	57,65	157.104.169	6.258.059
KASSOS Beteiligungs- und Verwaltungs-GmbH, Köln	25.000	100,00	100,00	32.305	- 403
Terra Management GmbH, Landolfshausen	25.000	25,00	25,00	24.672	1.250
Terra Estate GmbH & Co. KG, Landolfshausen	1.500.000	24,38	24,38	20.031.434	- 99.756

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

## Zu Aktiva B.III.

### Sonstige Kapitalanlagen

Die **übrigen Ausleihungen** beinhalten ausschließlich Namensgenussscheine.

Die **anderen Kapitalanlagen** setzen sich im Wesentlichen aus stillen Beteiligungen i.S.d. KWG, Partizipationsscheinen und Fondsanteilen zusammen.

## Zu Aktiva E.II.

### Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten

Agio für Schuldscheinforderungen und Darlehen	302.078 €
vorausgezählte Kosten	133.706 €
	<b>435.784 €</b>

## 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.

## Zu Passiva B.

### Versicherungstechnische Rückstellungen

Angaben in Tsd. €	Bruttorückstellung insgesamt		davon: Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle		davon: Schwankungsrückstellung und ähnliche Rückstellungen	
	Geschäftsjahr	Vorjahr	Geschäftsjahr	Vorjahr	Geschäftsjahr	Vorjahr
Unfall	106.282	98.548	105.757	98.019	–	–
Haftpflicht	89.692	93.199	63.493	67.297	26.137	25.841
Kraftfahrzeug-Haftpflicht	1.254.846	1.212.301	1.139.923	1.097.828	108.991	108.241
sonstige Kraftfahrt	52.524	51.758	33.880	34.628	3.287	1.360
Feuer- und Sach	55.638	54.659	47.517	47.980	5.798	4.179
davon:						
Feuer	2.274	2.389	1.454	2.015	819	373
Verbundene Hausrat	12.466	12.894	12.423	12.847	–	–
Verbundene Gebäude	35.147	34.147	30.255	30.136	2.643	1.596
sonstige Sach	5.751	5.229	3.385	2.982	2.336	2.210
Sonstige	9.221	7.034	2.303	1.824	2.864	1.717
<b>insgesamt</b>	<b>1.568.203</b>	<b>1.517.499</b>	<b>1.392.873</b>	<b>1.347.576</b>	<b>147.077</b>	<b>141.338</b>

## Zu Passiva B.IV.

### Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung

a) erfolgsabhängig	
Stand 31.12.2012	<b>14.491.040 €</b>
b) erfolgsunabhängig	
Stand 31.12.2011	99.000 €
Entnahme	47.102 €
Zuführung	53.102 €
Stand 31.12.2012	<b>105.000 €</b>

## Zu Passiva F.

### Rechnungsabgrenzungsposten

Disagio aus Namensschuldverschreibungen	981.458 €
im Voraus empfangene Mieten	5.665 €
	<b>987.123 €</b>

## Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

### selbst abgeschlossenes und in Rückdeckung übernommenes Versicherungsgeschäft

Geschäftsjahr in Tsd. €	gebuchte Brutto- beiträge	verdiente Brutto- beiträge	verdiente Netto- beiträge	Bruttoaufwendungen für		Rückversi- cherungs- saldo	vers.-techn. Ergebnis f.e.R.
				Versiche- rungsfälle	den Versi- cherungs- betrieb		
Unfallversicherung	87.553	87.553	68.031	33.332	36.446	- 5.353	12.816
Haftpflichtversicherung	77.138	77.138	74.899	22.882	29.640	- 3.224	21.125
Kraftfahrzeug-Haftpflicht	402.530	402.709	352.916	355.407	46.004	- 9.483	- 8.189
sonstige Kraftfahrt	257.497	257.557	209.212	219.120	33.075	- 5.161	- 1.135
Feuer- und Sach	198.752	198.383	162.254	103.666	68.120	- 12.711	8.728
davon:							
Feuer	1.083	1.083	692	- 67	435	- 356	- 164
Verbundene Hausrat	83.808	83.808	74.020	35.686	29.953	- 3.761	12.042
Verbundene Gebäude	93.249	92.880	68.703	59.543	28.536	- 7.654	- 5.011
sonstige Sach	20.612	20.612	18.839	8.504	9.196	- 940	1.861
Sonstige	11.237	10.676	9.359	8.366	1.699	- 932	- 1.463
<b>insgesamt</b>	<b>1.034.707</b>	<b>1.034.016</b>	<b>876.671</b>	<b>742.773</b>	<b>214.984</b>	<b>- 36.864</b>	<b>31.882</b>

Vorjahr in Tsd. €	gebuchte Brutto- beiträge	verdiente Brutto- beiträge	verdiente Netto- beiträge	Bruttoaufwendungen für		Rückversi- cherungs- saldo	vers.-techn. Ergebnis f.e.R.
				Versiche- rungsfälle	den Versi- cherungs- betrieb		
Unfallversicherung	84.069	84.069	65.474	17.034	35.068	- 10.765	21.367
Haftpflichtversicherung	75.762	75.762	73.670	19.899	28.290	- 4.082	20.790
Kraftfahrzeug-Haftpflicht	390.684	391.219	342.407	364.112	47.490	- 6.639	- 10.400
sonstige Kraftfahrt	249.332	249.429	201.570	235.618	34.703	2.544	- 16.700
Feuer- und Sach	184.880	184.727	151.236	102.651	61.545	- 5.621	10.669
davon:							
Feuer	1.057	1.057	680	1.430	619	285	- 356
Verbundene Hausrat	80.447	80.447	71.077	34.658	27.521	- 3.419	13.035
Verbundene Gebäude	83.241	83.088	61.158	58.637	24.891	- 1.371	- 4.053
sonstige Sach	20.135	20.135	18.321	7.926	8.514	- 1.116	2.043
Sonstige	10.505	9.867	8.559	9.568	373	- 945	- 868
<b>insgesamt</b>	<b>995.232</b>	<b>995.073</b>	<b>842.916</b>	<b>748.882</b>	<b>207.469</b>	<b>- 25.508</b>	<b>24.858</b>

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

Abschlussaufwendungen	129.715.304 €
Verwaltungsaufwendungen	85.270.622 €

#### Provisionen und sonstige Bezüge der Versicherungsvertreter, Personalaufwendungen

	Geschäftsjahr Tsd. €	Vorjahr Tsd. €
1. Provisionen jeglicher Art der Versicherungsvertreter im Sinne des § 92 HGB für das selbst abgeschlossene Versicherungsgeschäft	126.294	119.309
2. Sonstige Bezüge der Versicherungsvertreter im Sinne des § 92 HGB	–	–
3. Löhne und Gehälter	308	373
4. Soziale Abgaben und Aufwendungen für Unterstützung	–	–
5. Aufwendungen für Altersversorgung	289	74
<b>insgesamt</b>	<b>126.891</b>	<b>119.756</b>

Die Pensionsrückstellung für die im Wege des Gemeinschaftsvertrags zur Verfügung gestellten Mitarbeiter wird bei der DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG bilanziert. Die Zuführung zur Pensionsrückstellung, mit Ausnahme der Zinszuführung, wird der DEVK Allgemeine Versicherungs-AG belastet.

Im Berichtsjahr betragen die Bezüge des Vorstands 324.723 €. Die Ruhegehälter früherer Vorstandsmitglieder bzw. Hinterbliebener beliefen sich auf 372.668 €. Für diesen Personenkreis war am 31. Dezember 2012 eine Pensionsrückstellung von 4.553.646 € zu bilanzieren. Die Vergütungen des Aufsichtsrats beliefen sich auf 225.351 €. Die Beiratsbezüge betragen 45.695 €.

## Sonstige Angaben

### Haftungsverhältnisse und sonstige finanzielle Verpflichtungen

Es bestanden am Bilanzstichtag finanzielle Verpflichtungen in Höhe von 5,1 Mio. € aus offenen Short-Optionen und 42,0 Mio. € aus Multitranchenschuldscheindarlehen. Die Auszahlungsverpflichtungen aus genehmigten, aber noch nicht ausgezahlten Hypothekendarlehen betragen 8,3 Mio. €.

Die Resteinzahlungsverpflichtungen aus Immobilienbeteiligungen, Investmentanteilen, Beteiligungen und Anteilen an verbundenen Unternehmen betragen zum Jahresende insgesamt 16,5 Mio. €. Hierauf entfallen Verpflichtungen gegenüber verbundenen Unternehmen in Höhe von 6,0 Mio. €.

### Allgemeine Angaben

#### Anzahl der mindestens einjährigen Versicherungsverträge im selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft

	Geschäftsjahr	Vorjahr
Unfall	865.456	843.013
Haftpflicht	1.134.385	1.114.255
Kraftfahrzeug-Haftpflicht	1.996.607	1.976.295
sonstige Kraftfahrt	1.601.315	1.593.871
Feuer- und Sach	1.700.880	1.682.099
davon:		
Feuer	4.911	4.583
Verbundene Hausrat	883.046	873.366
Verbundene Gebäude	349.984	340.636
sonstige Sach	462.939	463.514
Sonstige	1.680	1.791
<b>insgesamt</b>	<b>7.300.323</b>	<b>7.211.324</b>



## **Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers**

---

Wir haben den Jahresabschluss -- bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung sowie Anhang -- unter Einbeziehung der Buchführung und den Lagebericht der **DEVK Allgemeine Versicherungs-Aktiengesellschaft**, Köln, für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2012 geprüft. Die Buchführung und die Aufstellung von Jahresabschluss und Lagebericht nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften und den ergänzenden Bestimmungen der Satzung liegen in der Verantwortung des Vorstands 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 Beurteilung auf Grund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresabschluss den gesetzlichen Vorschriften und den ergänzenden Bestimmungen der Satzung und vermittelt unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft. Der Lagebericht steht in Einklang mit dem Jahresabschluss, vermittelt insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.

Köln, den 26. April 2013

**KPMG AG**  
**Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

**Dr. Hübner**  
Wirtschaftsprüfer

**Offizier**  
Wirtschaftsprüfer

## Bericht des Aufsichtsrats

---

Der Aufsichtsrat hat während des Geschäftsjahres 2012 die Geschäftsführung des Vorstands auf Grund schriftlicher und mündlicher Berichterstattung laufend überprüft und sich in mehreren Sitzungen über die geschäftliche Entwicklung, die Geschäftspolitik und die Ertragslage des Unternehmens unterrichten lassen.

Die KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, die gemäß den gesetzlichen Vorschriften zum Abschlussprüfer bestellt wurde, hat den vom Vorstand erstellten Jahresabschluss und Lagebericht 2012 geprüft. Diese Prüfung hat zu keinen Beanstandungen geführt. Der Bestätigungsvermerk wurde ohne Einschränkung erteilt. Der Aufsichtsrat hat die Prüfungsergebnisse zustimmend zur Kenntnis genommen.

Die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts seitens des Aufsichtsrats ergab ebenfalls keine Beanstandungen. Der Aufsichtsrat billigt den Jahresabschluss 2012, der damit festgestellt ist.

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

Köln, 16. Mai 2013

### **Der Aufsichtsrat**

#### **Zell**

Vorsitzender



## Organe

---

### Aufsichtsrat

**Friedrich Wilhelm Gieseler**

Bergisch Gladbach  
**Vorsitzender**  
Vorsitzender der Vorstände  
DEVK Versicherungen

**Klaus-Dieter Hommel**

Frankfurt am Main  
**Stellv. Vorsitzender**  
Stellv. Vorsitzender der Eisenbahn-  
und Verkehrsgewerkschaft (EVG)

**Ruth Ebeler**

Köln  
Vorsitzende des Betriebsrates  
DEVK Versicherungen, Zentrale Köln i.R.

**Dr. jur. Martin Henke**

Bonn  
Geschäftsführer für den Bereich  
Eisenbahnverkehr des Verbandes  
Deutscher Verkehrsunternehmen e.V.  
(VDV)

**Petra Priester**

Leichlingen  
Mitarbeiterin im Büro des Betriebsrates  
DEVK Versicherungen, Zentrale Köln

**Wolfgang Zell**

Neustadt in Holstein  
Bundesgeschäftsführer der Eisenbahn- und  
Verkehrsgewerkschaft (EVG)

### Vorstand

**Lothar Diehl**

Rösrath

**Peter Neuleuf**

Köln  
(bis 18. Februar 2013)

**Klaus Füchtler**

Engelskirchen

**Tarja Radler**

Köln  
(ab 1. März 2013)

## Lagebericht

---

### Geschäfts- und Rahmenbedingungen

Gegenstand der DEVK Rechtsschutz-Versicherungs-AG ist laut Satzung der Betrieb der Rechtsschutzversicherung und der Rückversicherung in diesem Versicherungszweig im In- und Ausland. Die Geschäftstätigkeit erstreckte sich auf die Bundesrepublik Deutschland. Es wurde ausschließlich das selbst abgeschlossene Versicherungsgeschäft betrieben.

Wie in den Vorjahren haben wir auch im Berichtsjahr alle in den „Allgemeinen Bedingungen für die Rechtsschutzversicherung (ARB)“ aufgeführten Versicherungsarten (Standardgeschäft) sowie die „Vermögensschaden-Rechtsschutz-Versicherung für Aufsichtsräte, Beiräte, Vorstände, Unternehmensleiter und Geschäftsführer“, die „Anstellungsvertrags-Rechtsschutzversicherung für TOP-Manager“ und die „Spezial-Straf-Rechtsschutzversicherung für Unternehmen“ (Spezialgeschäft) angeboten.

Auch im Geschäftsjahr 2012 konnten wir unseren Marktanteil in einem gesättigten Markt weiter ausbauen. Dabei tragen wir den heutigen Ansprüchen der Kunden an Qualität und einen günstigen Preis mit unserer dreiteiligen Produktlinie auch im Premiumsegment besonders Rechnung. Die hohe Kundenzufriedenheit wird insbesondere durch eine niedrige Storno- und Beschwerdequote sowie in Kundenbefragungen und Presseberichten bestätigt.

### Geschäftsverlauf

Das Geschäftsjahr 2012 hat sich im Rahmen unserer Prognose entwickelt.

Die Zahl der Verträge im Bestand ist um 1,7 % auf 813.743 (Vorjahr 799.834) angewachsen. Darin enthalten sind zwei Gruppenverträge mit insgesamt ca. 235.000 versicherten Personen.

Die gebuchten Bruttobeiträge haben sich gegenüber dem Vorjahr um 3,4 % auf 114,8 Mio. € erhöht. Nach Abzug der Rückversicherungsbeiträge belaufen sich die verdienten Beiträge f.e.R. auf 114,5 Mio. € (Vorjahr 110,8 Mio. €).

Die Aufwendungen für Versicherungsfälle f.e.R. sind um 3,7 % auf 87,9 Mio. € gestiegen. Der Anteil an den verdienten Beiträgen f.e.R. beläuft sich auf 76,7 % (Vorjahr 76,5 %). Die Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb f.e.R. sind auf 26,6 Mio. € (Vorjahr 25,9 Mio. €) gestiegen. Das Verhältnis zu den verdienten Beiträgen f.e.R. hat sich auf 23,2 % (Vorjahr 23,4 %) verbessert.

Das versicherungstechnische Ergebnis f.e.R. beträgt 74 Tsd. € (Vorjahr 0,2 Mio. €).

Im Kapitalanlagebereich wurde in 2012 gegenüber dem Vorjahr ein leicht besseres Ergebnis erreicht, welches im Wesentlichen aus den geringeren Abschreibungen resultiert.

Das Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit beträgt 8,1 Mio. € (Vorjahr 8,2 Mio. €). Nach Steuern verbleiben für die Gewinnabführung 8,0 Mio. € (Vorjahr 8,1 Mio. €).

## Kapitalanlagen und Kapitalanlageergebnis

Die Kapitalanlagen der Gesellschaft betragen am Ende des Geschäftsjahres 198,3 Mio. € (Vorjahr 185,5 Mio. €) und entfielen im Wesentlichen auf Namensschuldverschreibungen, Schuldscheinforderungen und Darlehen sowie Inhaberschuldverschreibungen.

Nach Abzug der Aufwendungen für Kapitalanlagen betragen die Nettokapitalerträge 8,9 Mio. € (Vorjahr 8,6 Mio. €).

Das Ergebnis des Börsenjahres 2012 war maßgeblich beeinflusst von der Ankündigung der EZB, alle Maßnahmen zu ergreifen, die für die Rettung des Euro nötig sind. Dies trug vor allem zu einer deutlich positiven Tendenz der Aktienmärkte bei. Als Folge blieb die Nettoverzinsung der Kapitalanlagen mit 4,6 % (Vorjahr 4,7 %) auf nahezu gleichem Niveau.

## Geschäftsergebnis und Gewinnverwendung

Der nach Steuern verbleibende Gewinn wurde auf Grund des Gewinnabführungsvertrags an die DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG abgeführt.

## Verbundene Unternehmen, Beteiligungen

Verbundene Unternehmen der DEVK Rechtsschutz-Versicherungs-AG sind der

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

und dessen unmittelbare und mittelbare Tochterunternehmen.

Das Grundkapital beträgt 21,0 Mio. € und ist zu 100 % eingezahlt. Es wird zu 100 % gehalten von der DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG, mit der ein Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag besteht.

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

## Funktionsausgliederung, organisatorische Zusammenarbeit

Auf Grund des Generalagenturvertrags übernimmt der DEVK Sach- und HUK-Versicherungsverein die Funktion der Versicherungsvermittlung sowie die damit zusammenhängenden Aufgaben.

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

Gemäß dem Gemeinschaftsvertrag stellt uns der DEVK Sach- und HUK-Versicherungsverein 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.

### **Chancen und Risiken der künftigen Entwicklung**

Dem Gesetz zur Kontrolle und Transparenz im Unternehmensbereich (KonTraG) und den Anforderungen des § 64a VAG in Verbindung mit den Mindestanforderungen an das Risikomanagement entsprechend wird an dieser Stelle über die Chancen und Risiken der künftigen Entwicklung berichtet.

Innerhalb der DEVK-Gruppe wird ein Risiko-Management-System zur frühzeitigen Risiko-identifikation und -bewertung eingesetzt. Es beruht auf einem Risikotragfähigkeitskonzept, das eine ausreichende Hinterlegung aller wesentlichen Risiken durch vorhandene Eigenmittel gewährleistet. Die DEVK hat ein konsistentes System von Limiten zur Risikobegrenzung installiert. Die Limitauslastung wird in Form von Risikokennzahlen dargestellt. Die Risikokennzahlen brechen die in der Risikostrategie gesetzten Begrenzungen der Risiken auf die wichtigsten Organisationsbereiche der DEVK herunter. Zusätzlich wird halbjährlich eine umfassende Risikoinventur durchgeführt. Die Risiken werden strukturiert mit Hilfe eines Fragebogens erhoben und nach Risikokategorien unterteilt. Die Risiken werden soweit möglich quantifiziert. Die zur Risikosteuerung notwendigen Maßnahmen werden erfasst. Mit Hilfe dieses Systems kann unmittelbar und angemessen auf Entwicklungen reagiert werden, die für den Konzern ein Risiko darstellen. Die Wirksamkeit und Angemessenheit wird durch die Interne Revision überwacht.

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

Die Risikolage der Einzelunternehmen und des Konzerns wird anhand des Risikoberichts im Risikokomitee erörtert. Hierbei werden die als wesentlich identifizierten Risiken, die Limitauslastungen und die aktuellen Risikotreiber berücksichtigt. Anschließend wird den jeweils verantwortlichen Vorständen im Rahmen einer Vorstandsvorlage über die Ergebnisse berichtet. Der Risikobericht und der Risikokontrollprozess (Identifikation, Analyse, Bewertung, Steuerung und Überwachung) werden vierteljährlich fortgeschrieben. Berichtsempfänger sind das Risikokomitee und die Mitglieder des Vorstands.

### Versicherungstechnische Risiken

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

Im Rahmen geeigneter Annahmerichtlinien zeichnen wir regelmäßig nur einfaches, standardisiertes Geschäft. Die Risiken des Spezialgeschäfts sichern wir durch Rückversicherung ab.

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

Unsere versicherungstechnischen Rückstellungen bemessen wir auskömmlich 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. Nach den handelsrechtlichen Berechnungsvorgaben mussten keine Schwankungsrückstellungen gebildet werden.

### Kapitalanlagerisiken

Die Risiken aus Kapitalanlagen umfassen:

- das Risiko ungünstiger Zins-, Aktien- oder Wechselkursentwicklungen (Marktpreisrisiken),
- das Risiko von Adressenausfällen (Bonitätsrisiko),
- das Risiko stark korrelierender Risiken, die das Ausfallrisiko erhöhen (Konzentrationsrisiko),
- 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 beachtet. Dem bestehenden Kurs- und Zinsrisiko wird durch eine ausgewogene Mischung der Anlagearten begegnet. Durch aktives Portfoliomanagement konnten wir Chancen aus Marktbewegungen für unser Ergebnis positiv nutzen. Darüber hinaus beschränken wir das Bonitätsrisiko bzw. das Konzentrationsrisiko durch sehr strenge Rating-Anforderungen und ständige Überprüfung der von uns gewählten Emittenten, so dass keine existenzgefährdenden Abhängigkeiten von einzelnen Schuldnern bestehen. Durch eine ausgewogene Fälligkeitsstruktur der Zinsanlagen ist ein permanenter Liquiditätszufluss gewährleistet.

Vor dem Hintergrund der unsicheren wirtschaftlichen Lage haben wir die Aktienquote unterjährig aktiv gesteuert. Insgesamt blieb sie gegenüber dem Vorjahr auf gleichbleibendem Niveau. Im Bereich der Aktienanlagen wird ein Wertsicherungskonzept zur Beschränkung von Kursrisiken eingesetzt. Sollte sich in Folge der Ausweitung wirtschaftlicher Probleme die konjunkturelle Entwicklung deutlich verschlechtern, sind hierfür Handlungsoptionen vorhanden.

Die Auswirkungen der Euro-Schuldenkrise blieben insgesamt überschaubar, da der Schwerpunkt der Kapitalanlage bei deutschen Emittenten mit hoher Bonität liegt. Ein Kapitalanlageengagement in den nach wie vor im Fokus stehenden Ländern Portugal, Italien, Irland, Griechenland und Spanien liegt in niedrigem Umfang vor. Hinsichtlich der Emittentenrisiken ist die Gesellschaft im Zinsbereich zu 5 % in Staatsanleihen, 10 % in Unternehmensanleihen und 74 % in Wertpapiere von Kreditinstituten bzw. anderen Finanzdienstleistern im Verhältnis zu den gesamten Kapitalanlagen investiert. Investitionen bei Kreditinstituten unterliegen größtenteils den verschiedenen gesetzlichen und privaten Einlagensicherungssystemen oder es handelt sich um Zinspapiere mit besonderen Deckungsmitteln kraft Gesetz.

Die nach § 341b HGB dem Anlagevermögen gewidmeten Kapitalanlagen weisen im Zinsbereich eine positive Bewertungsreserve in Höhe von 4,5 Mio. € und in den Aktien bzw. Aktienfonds eine negative Bewertungsreserve von 0,1 Mio. € aus. Darin sind insgesamt stille Lasten in Höhe von 0,4 Mio. € enthalten.

Gemäß Rundschreiben 1/2004 (VA) der BaFin, haben wir den Bestand der Kapitalanlagen einem Stresstest zu unterziehen. Diesen haben wir zum Bilanzstichtag 31. Dezember 2012 mit dem von der BaFin vorgeschriebenen modifizierten Stresstestmodell des Gesamtverbands der Deutschen Versicherungswirtschaft (GDV) durchgeführt und alle Szenarien bestanden. Der Stresstest überprüft, ob das Versicherungsunternehmen trotz einer eintretenden, anhaltenden Krisensituation auf den Kapitalmärkten in der Lage ist, die gegenüber den Versicherungsnehmern eingegangenen Verpflichtungen zu erfüllen. Der Stresstest simuliert eine kurzfristige, adverse Kapitalmarktveränderung und betrachtet die bilanziellen Auswirkungen für die Versicherungsunternehmen. Zielhorizont ist der nächste Bilanzstichtag. Es wird eine negative Entwicklung auf dem Aktienmarkt bei gleichbleibendem Rentenmarkt bzw. auf dem Rentenmarkt bei unverändertem Aktienmarkt, ein gleichzeitiger „Crash“ auf dem Aktien- und Rentenmarkt sowie auf dem Aktien- und Immobilienmarkt unterstellt. Da bisher nicht in Immobilien investiert wurde, greift das Stress-Szenario auf Immobilien nicht.

### **Operationale Chancen und Risiken**

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

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

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

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

Die Einbettung unserer Gesellschaft in einen Versicherungskonzern, der im Privatkunden-segment umfassenden Versicherungsschutz anbietet, eröffnet uns die Möglichkeit, spartenübergreifende Synergieeffekte zu nutzen.

### **Solvabilität**

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

### **Cashflow**

Der Cashflow aus der Investitionstätigkeit, d.h. der Mittelbedarf für das Nettoinvestitionsvolumen, betrug im laufenden Geschäftsjahr 13,3 Mio. €. Die hierfür erforderlichen Mittel wurden aus der laufenden Geschäftstätigkeit erwirtschaftet.

### **Zusammenfassende Darstellung der Risikolage**

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

## **Nachtragsbericht**

Nach Abschluss des Geschäftsjahres 2012 waren keine Vorgänge und Ereignisse zu verzeichnen, die die zukünftige Vermögens-, Finanz- und Ertragslage wesentlich beeinflussen.

## **Prognosebericht**

Die ersten Monate des neuen Jahres zeigen eine positive Bestands- und Beitragsentwicklung. Daher gehen wir für 2013 wieder von einem über dem Marktdurchschnitt liegenden Wachstum und einer Steigerung unseres Marktanteils aus.

Zur Mitte des Jahres erwarten wir, dass das vom Gesetzgeber angekündigte 2. Kostenrechtsmodernisierungsgesetz in Kraft treten wird. Mit diesem Gesetz sollen insbesondere Anwalts-, Gerichts- und sonstige Rechtskosten, die wir aus unseren Versicherungsverträgen zu tragen haben, erhöht werden. Eine Stichprobenerhebung des Gesamtverbands der Deutschen Versicherungswirtschaft (GDV) beziffert die Erhöhung auf mindestens 13 %. Dies würde zu einem spürbaren Anstieg der Aufwendungen für Versicherungsfälle führen. Jedoch wäre die Mehrbelastung nicht dergestalt, dass sie einen nachhaltigen negativen Einfluss auf unsere solide Finanzlage haben könnte. In unserer Mittelfristprognose gehen wir aber für dieses und das nächste Jahr von negativen versicherungstechnischen Ergebnissen aus. Der Grund hierfür ist, dass die Beitragsanpassungsklausel eine Erhöhung der Beiträge der Bestandsverträge immer nur mit zeitlicher Verzögerung erlaubt. Vorbehaltlich der Treuhänderermittlung zum Schadenverlauf am 01. Juli 2014 wäre eine erste Anpassung der Bestandsverträge dann zur Jahreshauptfälligkeit 01. Januar 2015 möglich. Es wird aber erfahrungsgemäß eine weitere Anpassungsrunde dauern, bis eine solche Kostenerhöhung auf der Beitragsseite kompensiert ist.

An den Finanzmärkten setzte sich die positive Entwicklung des Jahres 2012 in den ersten Wochen des neuen Jahres fort. Die Niedrigzinspolitik der bedeutenden Notenbanken ist unverändert. Durch die extrem expansive Rettungspolitik der Zentralbanken mittels massiver (Über-)Versorgung der Kapitalmärkte mit Liquidität werden die Renditen für Staatsanleihen (künstlich) niedrig gehalten. Als Folge haben sich fast alle Anlageformen stetig verteuert. Dadurch steigt die Nachfrage nach Immobilien und Sachwerten. Einige der von der Euroschuldenkrise direkt betroffenen Länder werden auch in 2013 trotz erster Restrukturierungserfolge ein negatives Wachstum ausweisen. Inflationäre Tendenzen sind derzeit nicht zu erkennen, aber für die Zukunft nicht auszuschließen. Die Gefahr einer Blasenbildung in Teilen des Renten- und Immobilienmarkts nimmt zu.

Die konjunkturelle Situation in den USA und China hat einen entscheidenden Einfluss auf die wirtschaftliche Entwicklung in Deutschland, da die Abhängigkeit unseres Landes von seiner Exportwirtschaft unverändert hoch ist. Auf Grund der dortigen Signale sehen wir daher gute Chancen, dass die wirtschaftliche Entwicklung in Deutschland auch in 2013 ihren moderaten Wachstumskurs unverändert fortsetzen kann.

Das beschriebene Szenario unterstellt, dass eine erneute Verschärfung der Euroschuldenkrise unterbleibt und die betroffenen Länder an ihrer Konsolidierungspolitik festhalten werden. Es ist allerdings davon auszugehen, dass insbesondere der Einfluss von Wahlen (z.B. Italien, Deutschland) die Unsicherheit erhöht. Die zuletzt stark gefallenem Risikoaufschläge für Anleihen der betroffenen Länder könnten deshalb zumindest zeitweise wieder deutlich ansteigen.

Für die DEVK Rechtsschutz-Versicherungs-AG erwarten wir im Bereich der Kapitalanlagen in 2013 und 2014 bei steigendem Kapitalanlagebestand ein absolutes Ergebnis auf gleichbleibendem Niveau. Der niedrige Zins für Neuanlagen sowie der steigende Kapitalanlagebestand wird dabei nach unserer Einschätzung ein Absinken der Nettoverzinsung zur Folge haben (Basiseffek). Eine andere Situation ergäbe sich dann, wenn eines der hier beschriebenen Risiken eintreten würde.

Im Ausblick auf die nächsten Jahre sehen wir für unsere Gesellschaft weiterhin gute Wachstumschancen mit einem Zugewinn an Marktanteilen. Getragen wird diese Einschätzung insbesondere von unseren äußerst konkurrenzfähigen Produkten und einem leistungsstarken Vertrieb. Unsere stetige Optimierung der Arbeitsprozesse trägt zur positiven Entwicklung bei. Für die Geschäftsjahre 2013 und 2014 erwarten wir jedoch unter Berücksichtigung des Inkrafttretens des geplanten 2. Kostenrechtsmodernisierungsgesetzes eine geringere Gewinnabführung als in diesem Jahr.

Köln, 5. April 2013

#### **Der Vorstand**

**Diehl**

**Füchtler**

**Radler**



## Jahresabschluss

### Bilanz zum 31. Dezember 2012

Aktivseite	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
<b>A. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>			
I. entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten		1.733.936	(1.884)
II. geleistete Anzahlungen		-	(114)
		<b>1.733.936</b>	<b>(1.998)</b>
<b>B. Kapitalanlagen</b>			
I. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen			
– Anteile an verbundenen Unternehmen		12.225.000	(11.075)
II. Sonstige Kapitalanlagen			
1. Aktien, Investmentanteile und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere		8.528.532	(7.667)
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere		52.316.960	(38.883)
3. Sonstige Ausleihungen		125.239.255	(127.831)
		186.084.747	(174.381)
		<b>198.309.747</b>	<b>(185.456)</b>
<b>C. Forderungen</b>			
I. Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft an:			
– Versicherungsnehmer		407.046	(519)
II. Abrechnungsforderungen aus dem Rückversicherungsgeschäft		77.136	(-)
davon:			
an verbundene Unternehmen: 75.773 €			(-)
III. Sonstige Forderungen		7.512.226	(8.574)
davon:			
an verbundene Unternehmen: 7.512.226 €			(9.093)
		<b>7.996.408</b>	<b>(580)</b>
<b>D. Sonstige Vermögensgegenstände</b>			
– Sachanlagen und Vorräte		1.078.830	(1.130)
		<b>1.078.830</b>	<b>(1.130)</b>
<b>E. Rechnungsabgrenzungsposten</b>			
I. Abgegrenzte Zinsen und Mieten		4.594.589	(4.632)
II. Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten		7.789	(8)
		<b>4.602.378</b>	<b>(4.640)</b>
<b>Summe der Aktiva</b>		<b>213.721.299</b>	<b>(202.317)</b>

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

Köln, 4. April 2013

Der Treuhänder | Thommes

**Passivseite**

	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
<b>A. Eigenkapital</b>			
I. Gezeichnetes Kapital		21.000.000	(21.000)
II. Kapitalrücklage		9.285.378	(9.285)
III. Gewinnrücklagen			
1. gesetzliche Rücklage	306.775		(307)
2. andere Gewinnrücklagen	<u>1.971.306</u>		(1.971)
		<u>2.278.081</u>	(2.278)
			<b>32.563.459</b> (32.563)
<b>B. Versicherungstechnische Rückstellungen</b>			
I. Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle			
1. Bruttobetrag	164.465.776		(153.916)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	<u>398.560</u>		(939)
		164.067.216	(152.977)
II. Sonstige versicherungstechnische Rückstellungen		<u>68.632</u>	(65)
			<b>164.135.848</b> (153.042)
<b>C. Andere Rückstellungen</b>			
I. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen		3.509.920	(3.172)
II. Sonstige Rückstellungen		<u>90.484</u>	(87)
			<b>3.600.404</b> (3.259)
<b>D. Andere Verbindlichkeiten</b>			
I. Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft gegenüber – Versicherungsnehmern		3.765.700	(4.086)
II. Abrechnungsverbindlichkeiten aus dem Rückversicherungsgeschäft			(68)
davon:			
gegenüber verbundenen Unternehmen: – €			(68)
III. Sonstige Verbindlichkeiten		<u>9.553.345</u>	(9.176)
davon:			(13.330)
aus Steuern: 1.437.530 €			(1.395)
gegenüber verbundenen Unternehmen: 8.024.172 €			(7.654)
			<b>13.319.045</b> (13.330)
<b>E. Rechnungsabgrenzungsposten</b>			
			<b>102.543</b> (123)
<b>Summe der Passiva</b>			<b>213.721.299</b> (202.317)

## Gewinn- und Verlustrechnung

für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2012

Posten	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
<b>I. Versicherungstechnische Rechnung</b>			
1. Verdiente Beiträge f.e.R.			
a) Gebuchte Bruttobeiträge		114.753.481	(110.987)
b) Abgegebene Rückversicherungsbeiträge		<u>218.025</u>	(215)
		<b>114.535.456</b>	(110.772)
2. Sonstige versicherungstechnische Erträge f.e.R.			<b>46.523</b> (17)
3. Aufwendungen für Versicherungsfälle f.e.R.			
a) Zahlungen für Versicherungsfälle			
aa) Bruttobetrag	76.965.754		(76.755)
bb) Anteil der Rückversicherer	<u>161.687</u>		(-)
		76.804.067	(76.755)
b) Veränderung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle			
aa) Bruttobetrag	10.549.335		(7.980)
bb) Anteil der Rückversicherer	<u>540.718</u>		(-)
		<u>11.090.053</u>	(7.980)
		<b>87.894.120</b>	(84.735)
4. Veränderung der sonstigen versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen			<b>- 3.582</b> (- 6)
5. Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb f.e.R.			
a) Bruttoaufwendungen für den Versicherungsbetrieb		26.688.497	(25.946)
b) davon ab: erhaltene Provisionen und Gewinnbeteiligungen aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft		<u>78.489</u>	(77)
		<b>26.610.008</b>	(25.869)
6. Versicherungstechnisches Ergebnis f.e.R.			<b>74.269</b> (179)
Übertrag:			74.269 (179)

## Posten

	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
Übertrag:			74.269 (179)
<b>II. Nichtversicherungstechnische Rechnung</b>			
1. Erträge aus Kapitalanlagen			
a) Erträge aus Beteiligungen	525.000		(433)
davon:			
aus verbundenen Unternehmen: 525.000 €			(433)
b) Erträge aus anderen Kapitalanlagen	8.416.921		(8.569)
c) Erträge aus Zuschreibungen	77.574		(-)
d) Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen	<u>267.334</u>		(621)
		9.286.829	(9.623)
2. Aufwendungen für Kapitalanlagen			
a) Aufwendungen für die Verwaltung von Kapitalanlagen, Zinsaufwendungen und sonstige Aufwendungen für die Kapitalanlagen	169.600		(160)
b) Abschreibungen auf Kapitalanlagen	199.571		(811)
c) Verluste aus dem Abgang von Kapitalanlagen	<u>27.176</u>		(42)
		<u>396.347</u>	(1.013)
			(8.610)
		<b>8.890.482</b>	
3. Sonstige Erträge		388.480	(297)
4. Sonstige Aufwendungen		<u>1.259.196</u>	(925)
			(- 628)
			<b>- 870.716</b>
5. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit			<b>8.094.035</b> (8.161)
6. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag		25.549	(37)
7. Sonstige Steuern		<u>44.314</u>	(51)
			<b>69.863</b> (88)
8. Auf Grund einer Gewinngemeinschaft, eines Gewinnabführungs- oder eines Teilgewinnabführungsvertrages abgeführte Gewinne			<b>8.024.172</b> (8.073)
<b>9. Jahresüberschuss</b>			- (-)

## Anhang

---

### Bilanzierungs-, Ermittlungs- und Bewertungsmethoden

Die **immateriellen Vermögensgegenstände** (EDV-Software) wurden zu Anschaffungskosten bewertet und mit Ausnahme der geleisteten Anzahlungen planmäßig abgeschrieben. Bei geringwertigen Anlagegütern, die dem Sammelposten zugeführt wurden, erfolgen Abschreibungen über fünf Jahre verteilt, jeweils beginnend mit dem Anschaffungsjahr. Anderenfalls wurden diese im Jahr der Anschaffung als Betriebsausgabe erfasst.

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

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

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

Die Bilanzwerte der **Schuldscheinforderungen und Darlehen** sowie **übrigen Ausleihungen** werden zu fortgeführten Anschaffungskosten zuzüglich oder abzüglich der kumulierten Amortisation einer Differenz zwischen den Anschaffungskosten und den Rückzahlungsbeträgen unter Anwendung der Effektivzinsmethode angesetzt. Zero-Schuldscheindarlehen wurden mit ihren Anschaffungskosten zuzüglich des in Abhängigkeit vom Kapitalvolumen und der Verzinsungsvereinbarung ermittelten Zinsanspruchs 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 **sonstigen Forderungen** und **sonstigen Vermögensgegenstände** wurden, soweit sie nicht die Betriebs- und Geschäftsausstattung betrafen, zu Nennwerten bewertet. Die Betriebs- und Geschäftsausstattung wurde zu Anschaffungs- oder Herstellungskosten, vermindert um planmäßige Abschreibungen, bilanziert. Die Abschreibungen wurden nach der linearen Methode ermittelt.

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

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

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

Für Schadenfälle der letzten drei Meldejahre wurde die **Rückstellung für noch nicht abgewickelte 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 Schadenregulierungen berücksichtigt.

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

Die **sonstigen versicherungstechnischen Rückstellungen** enthalten eine Stornorückstellung für Beitragsforderungen. Die Rückstellung wurde, soweit möglich, auf der Grundlage entsprechender Dokumentationen berechnet.

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

Die Berechnung der **Pensionsrückstellung** erfolgte nach der sogenannten Projected Unit Credit-Methode auf der Basis der Richttafel 2005G von Prof. Dr. Klaus Heubeck. Die Diskontierung erfolgte mit dem von der Deutschen Bundesbank veröffentlichten durchschnittlichen Marktzinssatz in Höhe von 5,05 % (Vorjahr 5,14 %), der sich bei einer angenommenen Restlaufzeit von 15 Jahren ergibt (§ 253 Abs. 2 Satz 2 HGB).

Das Finanzierungsendalter ist das 62. Lebensjahr.

Die Gehaltsdynamik wurde mit 1,95 % p.a., die Rentendynamik mit 1,7 % p.a. angesetzt.

Die **sonstigen Rückstellungen** sind für das laufende Geschäftsjahr gebildet und bemessen sich nach dem nach kaufmännischer Beurteilung notwendigen Erfüllungsbetrag.

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

Unter den **passiven Rechnungsabgrenzungsposten** wurde im Wesentlichen das Disagio aus Namensschuldverschreibungen angesetzt.

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

Angaben zu latenten Steuern erfolgen auf Grund der steuerlichen Organschaft auf Ebene der Organträgerin DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG, Köln.

## Entwicklung der Aktivposten A., B.I. bis II. im Geschäftsjahr 2012

Aktivseite							
	Bilanzwerte Vorjahr Tsd. €	Zugänge Tsd. €	Um- buchungen Tsd. €	Abgänge Tsd. €	Zuschrei- bungen Tsd. €	Abschrei- bungen Tsd. €	Bilanzwerte Geschäftsjahr Tsd. €
<b>A. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>							
1. entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	1.884	73	111	-	-	334	1.734
2. geleistete Anzahlungen	114	-	- 111	3	-	-	-
3. Summe A.	1.998	73	-	3	-	334	1.734
<b>B.I. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen</b>							
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	11.075	1.150	-	-	-	-	12.225
2. Summe B.I.	11.075	1.150	-	-	-	-	12.225
<b>B.II. Sonstige Kapitalanlagen</b>							
1. Aktien, Investmentanteile und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	7.667	4.522	-	3.538	78	200	8.529
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	38.883	16.917	-	3.483	-	-	52.317
3. Sonstige Ausleihungen							
a) Namensschuldverschreibungen	64.500	-	-	-	-	-	64.500
b) Schuldscheinforderungen und Darlehen	59.331	5.614	-	6.206	-	-	58.739
c) übrige Ausleihungen	4.000	-	-	2.000	-	-	2.000
4. Summe B.II.	174.381	27.053	-	15.227	78	200	186.085
<b>insgesamt</b>	<b>187.454</b>	<b>28.276</b>	<b>-</b>	<b>15.230</b>	<b>78</b>	<b>534</b>	<b>200.044</b>

## Erläuterungen zur Bilanz

### Zu Aktiva B.

#### Kapitalanlagen

In gewissem Umfang haben wir Kapitalanlagen, die dauerhaft im Kapitalanlagebestand gehalten werden sollen, gemäß § 341b Abs. 2 HGB dem Anlagevermögen zugeordnet. Die Kapitalanlagen weisen zum 31. Dezember 2012 folgende Buch- und Zeitwerte aus:

Kapitalanlagen		
	Buchwert €	Zeitwert €
B.I. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen		
– Anteile an verbundenen Unternehmen	12.225.000	17.355.650
B.II. Sonstige Kapitalanlagen		
1. Aktien, Investmentanteile und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	8.528.533	11.796.144
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	52.316.960	58.061.040
3. Sonstige Ausleihungen		
a) Namensschuldverschreibungen	64.500.000	74.715.720
b) Schuldscheinforderungen und Darlehen	58.739.255	64.222.775
c) übrige Ausleihungen	2.000.000	2.056.755
<b>insgesamt</b>	<b>198.309.748</b>	<b>228.208.084</b>
davon: zu Anschaffungskosten bewertete Kapitalanlagen	133.809.747	153.492.364
davon: Kapitalanlagen im Anlagevermögen gemäß § 341b Abs. 2 HGB	44.604.223	48.992.232

In den Bewertungsreserven sind insgesamt stille Lasten in Höhe von 0,4 Mio. € enthalten. Diese entfallen auf Wertpapiersondervermögen und Inhaberschuldverschreibungen.

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

Die Zeitwertermittlung für Anteile an verbundenen Unternehmen erfolgte zum Teil auf der Basis von Ertragswerten oder Buchwert gleich Marktwert.

Sowohl Dividendenwerte als auch die zu Anschaffungskosten bilanzierten festverzinslichen Wertpapiere wurden mit den Börsenjahresabschlusskursen bewertet. Die Zeitwerte der sonstigen Ausleihungen, mit Ausnahme der übrigen Ausleihungen, 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. Die Zeitwerte der übrigen Ausleihungen wurden auf Basis eines DCF-Verfahrens auf der Grundlage der aktuellen EURO-Swapkurve und eines Risikoaufschlags ermittelt.

Dabei wurden die erwarteten zukünftigen Zahlungsströme unter Beachtung von schulnerspezifischen Annahmen berücksichtigt.

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



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

	Buchwert Tsd. €	beizulegender Zeitwert Tsd. €
Wertpapiere des Anlagevermögens	6.773	6.391

Abschreibungen gemäß § 253 Abs. 3 Sätze 3 und 4 HGB wurden unterlassen, da beabsichtigt ist, diverse Wertpapiere bis zu ihrer Fälligkeit zu halten bzw. nur von einer vorübergehenden Wertminderung ausgegangen wird.

#### Angaben zu derivativen Finanzinstrumenten und Vorkäufen gemäß § 285 Nr. 19 HGB

	Art	nominaler Umfang Tsd. €	Buchwert Tsd. €	Prämie Tsd. €	beizulegender Wert der Prämie Tsd. €
Sonstige Verbindlichkeiten	Short-Put-Optionen	581		38	8
Schuldscheindarlehen	Vorkäufe	7.000		–	507

Bewertungsmethode

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

Vorkäufe: Bloomberg/eigene Berechnung auf Grund von Marktdaten

#### Zu Aktiva B.I.

#### Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen

	gezeichnetes Kapital €	Anteil in %	Anteil durch- gerechnet in %	Eigenkapital €	Ergebnis des letzten Geschäftsjahres €
DEVK Saturn GmbH, Köln	25.000	100,00	100,00	24.107	5

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

**Zu Aktiva E.II.**

---

**Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten**

Vorauszahlungen für künftige Leistungen	7.302 €
Agio aus Namensschuldverschreibungen	487 €
	<hr/>
	<b>7.789 €</b>

**Zu Passiva A.I.**

---

**Gezeichnetes Kapital**

Das gezeichnete Kapital in Höhe von 21,0 Mio. € ist in 21,0 Mio. nennwertlose Stückaktien eingeteilt.

**Zu Passiva E.**

---

**Rechnungsabgrenzungsposten**

Disagio aus Namensschuldverschreibungen	<b>102.543 €</b>
---	------------------

## Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

### selbst abgeschlossenes Versicherungsgeschäft

	Geschäftsjahr Tsd. €	Vorjahr Tsd. €
gebuchte Bruttobeiträge	114.753	110.987
verdiente Bruttobeiträge	114.753	110.987
verdiente Nettobeiträge	114.535	110.772
Bruttoaufwendungen für Versicherungsfälle	87.515	84.735
Bruttoaufwendungen für den Versicherungsbetrieb	26.688	25.947
Rückversicherungssaldo	- 519	- 137
versicherungstechnisches Ergebnis f.e.R.	74	179
versicherungstechnische Bruttorekstellungen insgesamt	164.534	153.981
davon:		
- Bruttorekstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle	164.466	153.916
Anzahl der mindestens einjährigen Versicherungsverträge	813.743	799.834

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

Abschlussaufwendungen	11.871.409 €
Verwaltungsaufwendungen	14.817.088 €

### Provisionen und sonstige Bezüge der Versicherungsvertreter, Personalaufwendungen

	Geschäftsjahr Tsd. €	Vorjahr Tsd. €
1. Provisionen jeglicher Art der Versicherungsvertreter im Sinne des § 92 HGB für das selbst abgeschlossene Versicherungsgeschäft	16.316	15.765
2. Sonstige Bezüge der Versicherungsvertreter im Sinne des § 92 HGB	-	-
3. Löhne und Gehälter	426	409
4. Soziale Abgaben und Aufwendungen für Unterstützung	-	-
5. Aufwendungen für Altersversorgung	344	176
<b>insgesamt</b>	<b>17.086</b>	<b>16.350</b>

Die Pensionsrückstellung für die im Wege des Gemeinschaftsvertrags zur Verfügung gestellten Mitarbeiter wird bei der DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG bilanziert. Die Zuführungen zur Pensionsrückstellung, mit Ausnahme der Zinszuführung, werden der DEVK Rechtsschutz-Versicherungs-AG belastet.

Im Berichtsjahr betrugen die Bezüge des Vorstands 462.980 €. Die Ruhegehälter früherer Vorstandsmitglieder bzw. Hinterbliebener beliefen sich auf 165.085 €. Für diesen Personenkreis war am 31. Dezember 2012 eine Pensionsrückstellung von 1.707.136 € bilanziert. Die Vergütungen des Aufsichtsrats beliefen sich auf 40.357 €.

## Sonstige Angaben

### Sonstige finanzielle Verpflichtungen

Die Restezahlungsverpflichtungen aus Anteilen an verbundenen Unternehmen betragen zum Jahresende insgesamt 1,8 Mio. €.

Es bestanden am Abschlussstichtag finanzielle Verpflichtungen in Höhe von ca. 0,6 Mio. € aus offenen Short-Optionen, 2,0 Mio. € aus einem Multitranchenschuldscheindarlehen und 7,0 Mio. € aus offenen Vorkäufen.

### Allgemeine Angaben

Die Aufstellungen der Mitglieder des Geschäftsführungorgans und des Aufsichtsrats befinden sich vor dem Lagebericht.

Unser Unternehmen verfügt nicht über eigenes Personal.

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

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

An unserer Gesellschaft ist zum Bilanzstichtag die DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG, Köln, mit 100 % beteiligt. Diese hat gemäß § 20 Abs. 4 AktG mitgeteilt, dass ihr die Mehrheit der Stimmrechte zustehen.

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  
Zentrale, Riehler Straße 190, 50735 Köln

Der Konzernabschluss ist auf der Homepage der DEVK unter [www.devk.de](http://www.devk.de) eingestellt und wird im elektronischen Bundesanzeiger veröffentlicht.

Köln, 5. April 2013

### Der Vorstand

**Diehl**

**Füchtler**

**Radler**

## Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers

---

Wir haben den Jahresabschluss -- bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung sowie Anhang -- unter Einbeziehung der Buchführung und den Lagebericht der **DEVK Rechtsschutz-Versicherungs-Aktiengesellschaft, Köln**, für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2012 geprüft. Die Buchführung und die Aufstellung von Jahresabschluss und Lagebericht nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften und den ergänzenden Bestimmungen der Satzung liegen in der Verantwortung des Vorstands 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 Beurteilung auf Grund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresabschluss den gesetzlichen Vorschriften und den ergänzenden Bestimmungen der Satzung und vermittelt unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft. Der Lagebericht steht in Einklang mit dem Jahresabschluss, vermittelt insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.

Köln, den 16. April 2013

**KPMG AG**  
**Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

**Dr. Hübner**  
Wirtschaftsprüfer

**Offizier**  
Wirtschaftsprüfer

## Bericht des Aufsichtsrats

---

Der Aufsichtsrat hat während des Geschäftsjahres 2012 die Geschäftsführung des Vorstands auf Grund schriftlicher und mündlicher Berichterstattung laufend überprüft und sich in mehreren Sitzungen über die geschäftliche Entwicklung, die Geschäftspolitik und die Ertragslage des Unternehmens unterrichten lassen.

Die KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, die gemäß den gesetzlichen Vorschriften zum Abschlussprüfer bestellt wurde, hat den vom Vorstand erstellten Jahresabschluss und Lagebericht 2012 geprüft. Diese Prüfung hat zu keinen Beanstandungen geführt. Der Bestätigungsvermerk wurde ohne Einschränkung erteilt. Der Aufsichtsrat hat die Prüfungsergebnisse zustimmend zur Kenntnis genommen.

Die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts seitens des Aufsichtsrats ergab ebenfalls keine Beanstandungen. Der Aufsichtsrat billigt den Jahresabschluss 2012, der damit festgestellt ist.

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

Köln, 15. Mai 2013

### **Der Aufsichtsrat**

#### **Gieseler**

Vorsitzender

## Organe

---

### Aufsichtsrat

**Friedrich Wilhelm Gieseler**

Bergisch Gladbach

**Vorsitzender**Vorsitzender der Vorstände  
DEVK Versicherungen**Margarete Zavoral**

Sulzbach

**Stellv. Vorsitzende**Vorsitzende der Geschäftsführung  
Stiftung Bahn-Sozialwerk  
Vorsitzende der Geschäftsführung  
Eisenbahn-Waisenhort (EWH)  
(bis 14. Mai 2012)**Dr. Kristian Loroeh**

Altenstadt

**Stellv. Vorsitzender**Bereichsleiter der Eisenbahn- und  
Verkehrsgewerkschaft (EVG)  
Vorstandsbereich des Vorsitzenden  
Alexander Kirchner  
(ab 14. Mai 2012)**Hans-Jörg Gittler**

Kestert

Vorsitzender des Vorstandes  
der BAHN-BKK**Irmgard Schneider**

Maisach

Stellv. Gruppenleiterin Vertriebs-  
service DEVK Versicherungen,  
Regionaldirektion München**Helmut Petermann**

Essen

Vorsitzender des Gesamtbetriebsrates  
DEVK Versicherungen**Norbert Qwitter**

Nidderau

Geschäftsführer Fairness Plan e.V.  
(bis 31. Dezember 2012)

### Vorstand

**Dr. Hans Willi Sieberg**

Swisttal

**Jürgen Dürscheid**

Köln

## Lagebericht

---

### Geschäfts- und Rahmenbedingungen

#### Marktüberblick

Das Jahr 2012 war geprägt durch ein grundlegendes Urteil des Europäischen Gerichtshofes. Während es bisher üblich oder teilweise sogar gesetzlich vorgeschrieben war, Krankenversicherungstarife geschlechtsabhängig zu kalkulieren, musste auf Grund dieses Urteils das gesamte Neugeschäft ab dem 21. Dezember auf sogenannte Unisex-Tarife umgestellt werden, also auf Tarife, bei denen Männer und Frauen bei gleichen Leistungen gleiche Beiträge zahlen. Diese Umstellung hat enorme Kapazitäten gebunden und wurde von vielen Marktteilnehmern dazu benutzt, das gesamte Tarifwerk zu reformieren bzw. zu modernisieren. Hierzu zählte auch die Reduzierung des den Tarifen zu Grunde liegenden Rechnungszinses von bisher 3,5 % auf 2,75 %.

Darüber hinaus bestand die Notwendigkeit, die gesetzlichen Beschränkungen von Abschlussprovisionen in der Krankheitskostenvollversicherung sowie die damit verbundenen Auswirkungen auf die Haftungszeit der Vermittler umzusetzen.

Das Beitragswachstum im Markt ist in 2012 mit ca. 2,8 % deutlich geringer als in den Vorjahren ausgefallen. Mitursächlich für diese Entwicklung ist, dass in der Krankheitskostenvollversicherung kein Bestandswachstum mehr zu verzeichnen ist. Die Anzahl der Nichtzahler belief sich zum Jahresende inzwischen auf ca. 140.000 Personen.

Für das Jahr 2013 ist deshalb die Einführung eines speziellen Tarifs mit Notfalleistungen und einem besonders niedrigem Beitragsniveau für diesen Personenkreis vorgesehen. Auch die Krankenzusatzversicherung konnte nicht mehr an die Wachstumsraten früherer Jahre anschließen. Mit der sogenannten staatlich geförderten Pflegezusatzversicherung, die ab 2013 zur Verfügung steht, wird jedoch weiteres Wachstumspotential in diesem Bereich geschaffen.

#### Geschäftsentwicklung

Die Geschäftsentwicklung 2012 war sehr zufriedenstellend. Mit mehr als 10,0 % Beitragswachstum konnte an die guten Wachstumsraten der Vorjahre angeschlossen werden. Das außerordentlich gute Kapitalanlageergebnis führte zusammen mit reduzierten Gesamtkosten dazu, dass das versicherungstechnische Ergebnis des Vorjahres nochmals nennenswert übertroffen werden konnte. Infolge dessen konnte neben einer höheren Zuführung zur Rückstellung für Beitragsrückerstattung auch der Jahresüberschuss vor Ergebnisabführung auf Vorjahresniveau gehalten werden.

Der wichtigste Träger des Neugeschäfts war, wie in den vergangenen Jahren, der Bereich der Zusatzversicherungen für Mitglieder der gesetzlichen Krankenversicherung. Dieses Kerngeschäft wurde im Berichtsjahr durch einen weiteren Zusatztarif für GKV-Versicherte ergänzt, der – wie schon in den Vorjahren – erfolgreich in Mailings eingesetzt werden konnte. Im Einzelnen sind die Versicherungsarten als Anlage zu diesem Lagebericht aufgeführt.

#### Kundenzufriedenheit

Unsere geringe Zahl an BaFin- und Ombudsmannbeschwerden zeigt eine hohe Kundenzufriedenheit.



## Geschäftsverlauf

### Bestandsbewegung (selbst abgeschlossenes Geschäft)

Das eingelöste Neugeschäft fällt gegenüber dem Vorjahreswert, gemessen in Monats-sollbeiträgen, um 7,0 % ab. Es belief sich auf 0,53 Mio. € (Vorjahr 0,57 Mio. €). Der Bestand zum Ende des Geschäftsjahres betrug in Monats-sollbeiträgen 4,99 Mio. € (Vorjahr 4,54 Mio. €). Eine Übersicht über die Anzahl der versicherten Personen je Versicherungsart ist im Anhang aufgeführt.

### Beitragseinnahmen

Die gebuchten Bruttobeiträge nahmen um 5,48 Mio. € (Vorjahr 6,92 Mio. €) zu und belaufen sich per Jahresultimo auf 59,1 Mio. €. Gegenüber dem Vorjahreswert bedeutet dies eine Steigerung um 10,2 % (Vorjahr 14,8 %).

### Versicherungsfälle

Die Aufwendungen für Versicherungsfälle f.e.R. (gezahlt und zurückgestellt, einschließlich Regulierungsaufwendungen) stiegen gemäß unseren Erwartungen. Sie betrugen im Berichtsjahr 35,0 Mio. € (Vorjahr 30,6 Mio. €).

### Kosten

Die Bruttoaufwendungen für den Versicherungsbetrieb konnten gegenüber dem Vorjahr mit 8,93 Mio. € (Vorjahr 9,11 Mio. €) leicht reduziert werden. Davon entfielen 6,79 Mio. € auf Abschlusskosten (Vorjahr 7,17 Mio. €) und 2,14 Mio. € auf Verwaltungskosten (Vorjahr 1,94 Mio. €).

### Kapitalanlagen

Die Kapitalanlagen umfassten zum Jahresende einen Bestand in Höhe von 143,66 Mio. € (Vorjahr 116,62 Mio. €).

### Kapitalerträge

Im Kapitalanlagebereich wurde in 2012 gegenüber dem Vorjahr absolut ein höheres Ergebnis erreicht, welches im Wesentlichen aus der positiven Aktienmarktentwicklung in Deutschland und Europa resultiert. Die Nettoerträge der Kapitalanlagen betrugen im Berichtsjahr 6,16 Mio. € (Vorjahr 4,69 Mio. €). Die Nettoverzinsung der Kapitalanlagen gemäß Berechnungsmethode des Verbands der privaten Krankenversicherung e.V. ist auf 4,73 % (Vorjahr 4,26 %) gestiegen.

### In Rückdeckung übernommenes Versicherungsgeschäft

Im Jahr 2012 wurde Geschäft in Rückdeckung übernommen. Es handelte sich hierbei ausschließlich um Krankenversicherungsgeschäft für kurzfristige Auslandsreisen. Hieraus ergaben sich Prämieinnahmen in Höhe von 1,0 Mio. €. Nach Abzug der Kosten, der Aufwendungen für Versicherungsfälle und der Gewinnbeteiligung verblieb ein Überschuss in Höhe von 0,6 Mio. €.

### Rückstellung für Beitragsrückerstattung

Der RfB wurden im Geschäftsjahr 8,70 Mio. € zugeführt (Vorjahr 7,81 Mio. €). 3,04 Mio. € wurden aus der RfB zur Begrenzung von Prämienanpassungen entnommen. Darüber hinaus wurde in den Tarifen AM-V und PV eine Beitragsrückerstattung für schadenfreie Versicherte durchgeführt. In Abhängigkeit von den leistungsfreien, vollen Versicherungsjahren wurden bis zu vier Monatsbeiträge im Tarif AM-V und bis zu drei Monatsbeiträge im Tarif PV rückerstattet. Hierfür wurden 0,38 Mio. € der RfB entnommen.

Im Jahr 2013 ist eine Beitragsrückerstattung in vergleichbarer Höhe vorgesehen.

Von der zum 31. Dezember 2012 bestehenden RfB in Höhe von 28,09 Mio. € sind 9,9 Mio. € zur Begrenzung einer Beitragsanpassung zum 1. Januar 2013 bzw. 1. April 2013 bzw. für Beitragsreduzierungen für ältere Versicherte festgelegt.

### Geschäftsergebnis und Gewinnverwendung

Als versicherungstechnisches Ergebnis wurde ein Gewinn in Höhe von 3,9 Mio. € (Vorjahr 3,6 Mio. €) ausgewiesen.

An die DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG wurden auf Grund des Gewinnabführungsvertrags 2,5 Mio. € (Vorjahr 2,5 Mio. €) abgeführt. Der gesetzlichen Rücklage wurden 0,1 Mio. € zugeführt.

### Verbundene Unternehmen

Verbundene Unternehmen der DEVK Krankenversicherungs-AG sind der

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

und dessen unmittelbare und mittelbare Tochterunternehmen.

Das Grundkapital unserer Gesellschaft beträgt 8,0 Mio. € und ist zu 100 % eingezahlt. Es wird von der DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG, mit der ein Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag besteht, zu 100 % gehalten.

## **Funktionsausgliederung, organisatorische Zusammenarbeit**

Auf Grund eines Generalagenturvertrags werden die Funktionen der Versicherungsvermittlung sowie die damit zusammenhängenden Aufgaben von dem DEVK Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G. übernommen.

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

Gemäß dem Gemeinschaftsvertrag mit dem DEVK Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G. wird uns das erforderliche Innendienstpersonal 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 und verfügt gemäß seiner Nutzung über eigenes Inventar und eigene Arbeitsmittel.

Mit dem DEVK Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G., der DEVK Allgemeine Versicherungs-AG und der DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG bestehen aktive Rückversicherungsverträge bezüglich des Auslandsreise-Krankenversicherungsrisikos.

Mit anderen Krankenversicherungsunternehmen bestehen Pool-Verträge zur Abwicklung der Pflegepflichtversicherung und der Standard- und Basistarife.

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)“.

## **Chancen und Risiken der künftigen Entwicklung**

Dem Gesetz zur Kontrolle und Transparenz im Unternehmensbereich (KonTraG) und den Anforderungen des § 64a VAG in Verbindung mit den Mindestanforderungen an das Risikomanagement entsprechend, wird an dieser Stelle über die Chancen und Risiken der künftigen Entwicklungen berichtet.

Innerhalb der DEVK-Gruppe wird ein Risiko-Management-System zur frühzeitigen Risiko-identifikation und -bewertung eingesetzt. Es beruht auf einem Risikotragfähigkeitskonzept, das eine ausreichende Hinterlegung aller wesentlichen Risiken durch vorhandene Eigenmittel gewährleistet. Die DEVK hat ein konsistentes System von Limiten zur Risikobegrenzung installiert. Die Limitauslastung wird in Form von Risikokennzahlen dargestellt.

Die Risikokennzahlen brechen die in der Risikostrategie gesetzten Begrenzungen der Risiken auf die wichtigsten Organisationsbereiche der DEVK herunter. Zusätzlich wird halbjährlich eine umfassende Risikoinventur durchgeführt. Die Risiken werden strukturiert mit Hilfe eines Fragebogens erhoben und nach Risikokategorien unterteilt. Die Risiken werden, soweit möglich, quantifiziert. Die zur Risikosteuerung notwendigen Maßnahmen

werden erfasst. Mit Hilfe dieses Systems kann unmittelbar und angemessen auf Entwicklungen reagiert werden, die für die Gesellschaft und den Konzern ein Risiko darstellen. Die Wirksamkeit und Angemessenheit wird durch die Interne Revision überwacht.

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

Die Risikolage der Einzelunternehmen und des Konzerns wird anhand des Risikoberichts im Risikokomitee erörtert. Hierbei werden die als wesentlich identifizierten Risiken, die Limitauslastungen und die aktuellen Risikotreiber berücksichtigt. Anschließend wird den jeweils verantwortlichen Vorständen im Rahmen einer Vorstandsvorlage über die Ergebnisse berichtet. Der Risikobericht und der Risikokontrollprozess (Identifikation, Analyse, Bewertung, Steuerung und Überwachung) werden vierteljährlich fortgeschrieben. Berichtsempfänger sind das Risikokomitee und die Mitglieder des Vorstands.

### **Versicherungstechnische Risiken**

In der Krankenversicherung sind dies im Wesentlichen das Änderungs-, Irrtums- und Zufallsrisiko sowie das Zinsrisiko.

Das Änderungsrisiko besteht im Wesentlichen darin, dass sich auf Grund von Entwicklungen im Gesundheitswesen, durch die häufigere Leistungsanspruchnahme durch die Versicherten oder durch geändertes Kundenverhalten die Rechnungsgrundlagen für die Tarife ändern.

Das Irrtumsrisiko besteht darin, dass bei der Erstkalkulation eines Tarifs eine fehlerhafte Risikoeinschätzung erfolgte, die durch eine spätere Beitragsanpassung nicht mehr korrigiert werden kann.

Das Risiko, dass zufallsbedingte höhere Schadenaufwendungen als erwartet bzw. kalkuliert entstehen, wird Zufallsrisiko genannt.

Den oben genannten Risiken treten wir durch ausführliche Arbeitsrichtlinien und durch ständige Weiterbildungsmaßnahmen unserer 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.

Durch eine sorgfältige Produktentwicklung und ständige aktuarielle Verlaufsanalysen stellen wir sicher, dass die verwendeten Rechnungsgrundlagen angemessen sind und ausreichende Sicherheitsmargen enthalten. Darüber hinaus ist in allen Allgemeinen Versicherungsbedingungen eine Beitragsanpassungsklausel enthalten, so dass die Tarifbeiträge an eine Veränderung der Schadenaufwendungen angepasst werden können.

Zusätzlich werden unerwünschte, größere Schwankungen unserer Risikoergebnisse durch geeignete Rückversicherungsverträge verhindert.

Unsere Zeichnungspolitik und unser Rückversicherungskonzept bilden die Chancen für ein weiteres solides Wachstum der Gesellschaft.

Das Zinsrisiko in der Krankenversicherung besteht darin, dass dem bei Vertragsabschluss zu Grunde gelegten Rechnungszins über einen längeren Zeitraum niedrigere Markttrenditen gegenüberstehen. Der Rechnungszins in Höhe von 3,5 % konnte bisher in jedem Geschäftsjahr seit Aufnahme des Geschäftsbetriebs 1994 erwirtschaftet werden. Es liegen ausreichende Sicherheitsspannen vor. Für das Neugeschäft ab dem 21. Dezember 2012 wird ein Rechnungszins von 2,75 % verwendet.

### **Kapitalanlagerisiken**

Die Risiken aus Kapitalanlagen umfassen:

- das Risiko ungünstiger Zins-, Aktien- oder Wechselkursentwicklungen (Marktpreisrisiken),
- das Risiko von Adressenausfällen (Bonitätsrisiko),
- das Risiko stark korrelierender Risiken, die das Ausfallrisiko erhöhen (Konzentrationsrisiko),
- 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 beachtet. Dem bestehenden Kurs- und Zinsrisiko wird durch eine ausgewogene Mischung der Anlagearten begegnet. Durch aktives Portfoliomanagement konnten wir Chancen aus Marktbewegungen für unser Ergebnis positiv nutzen. Darüber hinaus beschränken wir das Bonitätsrisiko bzw. das Konzentrationsrisiko durch sehr strenge Rating-Anforderungen und ständige Überprüfung der von uns gewählten Emittenten, so dass keine existenzgefährdenden Abhängigkeiten von einzelnen Schuldnern bestehen. Durch eine ausgewogene Fälligkeitsstruktur der Zinsanlagen ist ein permanenter Liquiditätszufluss gewährleistet.

Vor dem Hintergrund der unsicheren wirtschaftlichen Lage haben wir die Aktienquote unterjährig aktiv gesteuert. Insgesamt blieb sie gegenüber dem Vorjahr auf gleichbleibendem Niveau. Im Bereich der Aktienanlagen wird ein Wertsicherungskonzept zur Beschränkung von Kursrisiken eingesetzt. Sollte sich in Folge der Ausweitung wirtschaftlicher Probleme die konjunkturelle Entwicklung deutlich verschlechtern, sind hierfür Handlungsoptionen vorhanden.

Die Auswirkungen der Euro-Schuldenkrise blieben insgesamt überschaubar, da der Schwerpunkt der Kapitalanlage bei deutschen Emittenten mit hoher Bonität liegt. Ein Kapitalanlageengagement in den nach wie vor im Fokus stehenden Ländern Portugal, Italien, Irland, Griechenland und Spanien liegt in minimalem Umfang vor. Hinsichtlich der Emittentenrisiken ist die Gesellschaft im Bereich der Zinsanlagen zu 7,1 % in Staatsanleihen, zu 12,7 % in Unternehmensanleihen und zu 73,0 % in Wertpapieren von Kreditinstituten bzw. anderen Finanzdienstleistern im Verhältnis zu den gesamten Kapitalanlagen investiert. Investitionen bei Kreditinstituten unterliegen größtenteils den verschiedenen gesetzlichen und privaten Einlagensicherungssystemen oder es handelt sich um Zinspapiere mit besonderen Deckungsmitteln kraft Gesetz.

Die nach § 341b HGB dem Anlagevermögen gewidmeten Kapitalanlagen weisen im Zinsbereich im Saldo eine positive Bewertungsreserve in Höhe von 4.8 Mio. € aus. Darin enthalten sind 0,1 Mio. € stille Lasten.

Gemäß Rundschreiben 1/2004 (VA) der BaFin, haben wir den Bestand der Kapitalanlagen einem Stresstest zu unterziehen. Diesen haben wir zum Bilanzstichtag 31. Dezember 2012 mit dem von der BaFin vorgeschriebenen modifizierten Stresstestmodell des Gesamtverbands der Deutschen Versicherungswirtschaft (GDV) durchgeführt und alle Szenarien bestanden. Der Stresstest überprüft, ob das Versicherungsunternehmen trotz einer eintretenden, anhaltenden Krisensituation auf den Kapitalmärkten in der Lage ist, die gegenüber den Versicherungsnehmern eingegangenen Verpflichtungen zu erfüllen. Der Stresstest simuliert eine kurzfristige, adverse Kapitalmarktveränderung und betrachtet die bilanziellen Auswirkungen für die Versicherungsunternehmen. Zielhorizont ist der nächste Bilanzstichtag. Es wird eine negative Entwicklung auf dem Aktienmarkt bei gleichbleibendem Rentenmarkt bzw. auf dem Rentenmarkt bei unverändertem Aktienmarkt, ein gleichzeitiger „Crash“ auf dem Aktien- und Rentenmarkt sowie auf dem Aktien- und Immobilienmarkt unterstellt.

### **Operationale Chancen und Risiken**

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

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

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

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

Die erfolgreich eingeführten Kooperationen mit gesetzlichen Krankenkassen bieten weiterhin ein großes Potenzial für neue Kundenbeziehungen. Hier können den Mitgliedern dieser Krankenkassen bedarfsgerechte Produkte zu besonders günstigen Konditionen angeboten werden.

Die Einbettung unserer Gesellschaft in einen Versicherungskonzern, der im Privatkunden-segment umfassenden Versicherungsschutz anbietet, eröffnet uns die Möglichkeit, spartenübergreifende Synergieeffekte zu nutzen.

### **Solvabilität**

Bei den Eigenmitteln, die gemäß § 53c VAG zur dauernden Erfüllbarkeit der Verträge nachzuweisen sind, ist eine Überdeckung nach Beitrags- und Schadenindex gegeben. Im Hinblick auf Solvency II und der anhaltenden Niedrigzinsphase wird der Gesellschaft in den kommenden Jahren bei der Bedeckung der Solvenzspanne die Einbettung in einen Versicherungskonzern zugute kommen.

### **Cashflow**

Der Cashflow aus der Investitionstätigkeit, das heißt der Mittelbedarf für das Nettoinvestitionsvolumen, betrug im laufenden Geschäftsjahr 26,6 Mio. €. Die hierfür erforderlichen Mittel wurden durch die laufende Geschäftstätigkeit erwirtschaftet.

### **Zusammenfassende Darstellung der Risikolage**

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

## Nachtragsbericht

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

## Prognosebericht

Die Zusatzversicherung zur Gesetzlichen Krankenversicherung ist und bleibt für uns das zentrale Wachstums- und Geschäftsfeld. Besondere Erwartungen verbinden wir mit der staatlich geförderten Pflegezusatzversicherung, die wir ab April 2013 anbieten werden.

Wir sind davon überzeugt, dass auch die ergänzende private Vorsorge im Bereich der Pflegeversicherung große Potenziale beinhaltet.

Darüber hinaus bereiten wir derzeit Produkte der Betrieblichen Krankenversicherung vor, die wir insbesondere im Umfeld unserer Kooperationspartner einsetzen wollen.

Gemäß unserer Mittelfristplanung gehen wir weiterhin davon aus, dass sich unser Wachstum und unsere Ertragssituation auch in den kommenden Jahren fortsetzen wird, wenn auch auf Grund des Basiseffekts die Wachstumsraten aus früheren Jahren nicht mehr ganz erreicht werden können.

Es ist unser Ziel, auch in den nächsten Jahren die Gewinnabführungen auf einem Niveau von 2,5 bis 3,0 Mio. € zu halten.

An den Finanzmärkten setzte sich die positive Entwicklung des Jahres 2012 in den ersten Wochen des neuen Jahres fort. Die Niedrigzinspolitik der großen Notenbanken ist unverändert. Durch die extrem expansive Rettungspolitik der Zentralbanken mittels massiver (Über-)Versorgung der Kapitalmärkte mit Liquidität werden die Renditen für Staatsanleihen (künstlich) niedrig gehalten. Als Folge haben sich fast alle Anlageformen stetig verteuert. Dadurch steigt die Nachfrage nach Immobilien und anderen Sachwerten. Einige der von der Euroschuldenkrise direkt betroffenen Länder werden auch in 2013 trotz erster Restrukturierungserfolge ein negatives Wachstum ausweisen. Inflationäre Tendenzen sind derzeit nicht zu erkennen, aber für die Zukunft nicht auszuschließen. Die Gefahr einer Blasenbildung in Teilen des Renten- und Immobilienmarkts nimmt zu.

Die konjunkturelle Situation in den USA und China hat einen entscheidenden Einfluss auf die wirtschaftliche Entwicklung in Deutschland, da die Abhängigkeit unseres Landes von seiner Exportwirtschaft unverändert hoch ist. Auf Grund der dortigen Signale sehen wir daher gute Chancen, dass die wirtschaftliche Entwicklung in Deutschland auch in 2013 ihren moderaten Wachstumskurs unverändert fortsetzen kann.



Das beschriebene Szenario unterstellt, dass eine erneute Verschärfung der Euroschuldenkrise unterbleibt und die betroffenen Länder an ihrer Konsolidierungspolitik festhalten werden. Es ist allerdings davon auszugehen, dass insbesondere der Einfluss von Wahlen (z.B. Italien, Deutschland) die Unsicherheit erhöht. Die zuletzt stark gefallenem Risikoaufschläge für Anleihen der betroffenen Länder könnten deshalb zumindest zeitweise wieder deutlich ansteigen.

Für die DEVK Krankenversicherungs-AG erwarten wir im Bereich der Kapitalanlagen in 2013 und 2014 ein ansteigendes absolutes Ergebnis. Der niedrige Zins für Neuanlagen sowie der steigende Kapitalanlagebestand wird dabei nach unserer Einschätzung ein Absinken der Nettoverzinsung zur Folge haben (Basiseffekt). Eine andere Situation ergäbe sich dann, wenn eines der hier beschriebenen Risiken eintreten würde.

Köln, 5. April 2013

**Der Vorstand**

**Dr. Sieberg**

**Dürscheid**

## Anlage zum Lagebericht

### Verzeichnis der im Geschäftsjahr betriebenen Versicherungsarten

#### selbst abgeschlossenes Geschäft

##### Einzel-Krankheitskostenvollversicherung (ambulant und stationär)

Einzel-Krankheitskostenvollversicherung (ambulant und stationär) substitutiv

##### selbstständige Einzel-Krankheitskostenversicherung (ambulant)

selbstständige Einzel-Krankheitskostenversicherung (ambulant) substitutiv

##### selbstständige Einzel-Krankheitskostenversicherung (stationär)

selbstständige Einzel-Krankheitskostenversicherung (stationär) substitutiv und nicht substitutiv nach Art der Lebensversicherung und nach Art der Schadenversicherung

##### Einzel-Krankentagegeldversicherung

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

##### selbstständige Einzel-Krankenhaustagegeldversicherung

selbstständige Krankenhaustagegeldversicherung nach Art der Lebensversicherung

##### sonstige selbstständige Teilversicherung

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

##### Gruppen-Krankenversicherung

(nach Sondertarifen)

##### Pflegekrankenversicherung

Pflegepflichtversicherung  
freiwillige Pfl egetagegeldversicherung nicht substitutiv, nach Art der Lebensversicherung und nach Art der Schadenversicherung

#### In Rückdeckung übernommenes Geschäft

##### Reisekrankenversicherung

Die von uns eingesetzten Rechnungsgrundlagen tragen den Erfordernissen des Allgemeinen Gleichbehandlungsgesetzes Rechnung. Nähere Hinweise zur Herleitung von biometrischen Rechnungsgrundlagen finden sich unter [www.aktuar.de](http://www.aktuar.de). Darüber hinaus werden jährlich geschlechtsspezifische Daten (Wahrscheinlichkeitstabellen, Kopfschäden) auf der Homepage der BaFin veröffentlicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

## Jahresabschluss

### Bilanz zum 31. Dezember 2012

Aktivseite		€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
<b>A. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>				
I. entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten		626.116		(674)
II. geleistete Anzahlungen		-	<b>626.116</b>	(37) (711)
<b>B. Kapitalanlagen</b>				
I. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen				
1. Anteile an verbundenen Unternehmen		1.250.000		(1.000)
2. Beteiligungen		2.093.300		(1.557) (2.557)
			3.343.300	
II. Sonstige Kapitalanlagen				
1. Aktien, Investmentanteile und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere		6.978.922		(5.931)
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere		54.765.429		(36.251) (71.884)
3. Sonstige Ausleihungen		78.574.935		(114.066) (116.623)
			140.319.286	
			<b>143.662.586</b>	
<b>C. Forderungen</b>				
I. Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft an:				
1. Versicherungsnehmer		492.410		(483)
2. Versicherungsvermittler		270.551		(187)
3. Mitglieds- und Trägerunternehmen		7.917		(-) (670)
			770.878	
II. Abrechnungsforderungen aus dem Rückversicherungsgeschäft			609.190	(671)
davon:				(656)
an verbundene Unternehmen: 609.190 €				(7.009) (8.350)
III. Sonstige Forderungen			69.992	
			<b>1.450.060</b>	
<b>D. Sonstige Vermögensgegenstände</b>				
- Sachanlagen und Vorräte			<b>484.150</b>	(489)
<b>E. Rechnungsabgrenzungsposten</b>				
I. Abgegrenzte Zinsen und Mieten			3.340.632	(3.048)
II. Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten			3.537	(2) (3.050)
			<b>3.344.169</b>	
<b>Summe der Aktiva</b>			<b>149.567.081</b>	(129.223)

Es wird bestätigt, dass die in der Bilanz unter dem Posten B.II. der Passiva eingestellte Deckungsrückstellung in Höhe von 93.696.359,72 € unter Beachtung von § 12 Abs. 3 Nr. 1 VAG berechnet worden ist.

Köln, 4. April 2013

**Der Verantwortliche Aktuar | Dr. Sieberg**

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

Köln, 4. April 2013

**Der Treuhänder | Thommes**

**Passivseite**

	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
<b>A. Eigenkapital</b>			
I. Gezeichnetes Kapital		8.000.000	(8.000)
II. Kapitalrücklage		2.143.000	(2.143)
III. Gewinnrücklagen			
1. gesetzliche Rücklage	585.163		(460)
2. andere Gewinnrücklagen	<u>377.128</u>		(377)
		962.291	(837)
			<b>11.105.291</b> (10.980)
<b>B. Versicherungstechnische Rückstellungen</b>			
I. Beitragsüberträge		2.145.486	(2.142)
II. Deckungsrückstellung		93.696.360	(82.548)
III. Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle		7.090.867	(6.063)
IV. Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung			
1. erfolgsabhängige	26.798.345		(21.517)
2. erfolgsunabhängige	<u>1.289.496</u>		(1.332)
		28.087.841	(22.849)
V. Sonstige versicherungstechnische Rückstellungen		<u>75.909</u>	(70)
			<b>131.096.463</b> (113.672)
<b>C. Andere Rückstellungen</b>			
I. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen		1.311.091	(1.237)
II. Steuerrückstellungen		1.589	(2)
III. Sonstige Rückstellungen		<u>115.973</u>	(107)
			<b>1.428.653</b> (1.346)
<b>D. Andere Verbindlichkeiten</b>			
I. Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft gegenüber – Versicherungsnehmern		485.376	(652)
II. Abrechnungsverbindlichkeiten aus dem Rückversicherungsgeschäft		32.189	(5)
III. Sonstige Verbindlichkeiten		<u>5.396.167</u>	(2.543)
davon:			(3.200)
aus Steuern: 11.540 €			(11)
gegenüber verbundenen Unternehmen: 5.288.739 €			(2.504)
			<b>5.913.732</b>
<b>E. Rechnungsabgrenzungsposten</b>			
			<b>22.942</b> (25)
<b>Summe der Passiva</b>			<b>149.567.081</b> (129.223)

## Gewinn- und Verlustrechnung

für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2012

### Posten

	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
<b>I. Versicherungstechnische Rechnung</b>			
1. Verdiente Beiträge f.e.R.			
a) Gebuchte Bruttobeiträge	59.143.736		(53.663)
b) Abgegebene Rückversicherungsbeiträge	<u>234.489</u>		(220)
		58.909.247	(53.443)
c) Veränderung der Bruttobeitragsüberträge		<u>- 3.522</u>	(- 10)
			<b>58.905.725</b> (53.433)
2. Beiträge aus der Brutto-Rückstellung für Beitragsrückerstattung			<b>3.283.212</b> (1.119)
3. Erträge aus Kapitalanlagen			
a) Erträge aus Beteiligungen		107.360	(64)
b) Erträge aus anderen Kapitalanlagen		5.672.600	(5.277)
c) Erträge aus Zuschreibungen		553.358	(2)
d) Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen		<u>153.283</u>	(660)
			<b>6.486.601</b> (6.003)
4. Sonstige versicherungstechnische Erträge f.e.R.			<b>189.911</b> (157)
5. Aufwendungen für Versicherungsfälle f.e.R.			
a) Zahlungen für Versicherungsfälle			
aa) Bruttobetrag	34.033.299		(29.552)
bb) Anteil der Rückversicherer	<u>90.806</u>		(137)
		33.942.493	(29.415)
b) Veränderung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle		<u>1.027.582</u>	(1.220)
			<b>34.970.075</b> (30.635)
6. Veränderung der übrigen versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen			
a) Deckungsrückstellung		- 11.148.003	(- 8.175)
b) Sonstige versicherungstechnische Netto-Rückstellungen		<u>- 6.044</u>	(- 5)
			<b>- 11.154.047</b> (- 8.180)
7. Aufwendungen für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattungen f.e.R.			
a) erfolgsabhängige		8.700.619	(7.032)
b) erfolgsunabhängige		<u>798.253</u>	(777)
			<b>9.498.872</b> (7.809)
8. Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb f.e.R.			
a) Abschlussaufwendungen	6.791.516		(7.171)
b) Verwaltungsaufwendungen	<u>2.142.020</u>		(1.937)
c) davon ab:		8.933.536	(9.108)
Erhaltene Provisionen und Gewinnbeteiligungen aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft		<u>12.800</u>	(13)
			<b>8.920.736</b> (9.095)
9. Aufwendungen für Kapitalanlagen			
a) Aufwendungen für die Verwaltung von Kapitalanlagen, Zinsaufwendungen und sonstige Aufwendungen für die Kapitalanlagen		88.178	(82)
b) Abschreibungen auf Kapitalanlagen		226.732	(1.142)
c) Verluste aus dem Abgang von Kapitalanlagen		<u>16.577</u>	(91)
			<b>331.487</b> (1.315)
10. Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen f.e.R.			<b>85.940</b> (93)
11. Versicherungstechnisches Ergebnis f.e.R.			<b>3.904.292</b> (3.585)
Übertrag:			3.904.292 (3.585)

## Posten

	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
Übertrag:		3.904.292 (3.585)
<b>II. Nichtversicherungstechnische Rechnung</b>		
1. Sonstige Erträge	151.465	(145)
2. Sonstige Aufwendungen	<u>1.391.989</u>	(1.177)
		- 1.240.524 (- 1.032)
3. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit	<b>2.663.768</b>	(2.553)
4. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	26.669	(41)
5. Sonstige Steuern	<u>12.099</u>	(12)
	<b>38.768</b>	(53)
6. Auf Grund einer Gewinngemeinschaft, eines Gewinnabführungs- oder eines Teilgewinnabführungsvertrages abgeführte Gewinne	<b>2.500.000</b>	(2.500)
7. Jahresüberschuss	<b>125.000</b>	(-)
8. Einstellung in die Gewinnrücklagen – in die gesetzliche Rücklage	<u>125.000</u>	(-)
<b>9. Bilanzgewinn</b>		- (-)

## Anhang

---

### Bilanzierungs-, Ermittlungs- und Bewertungsmethoden

Die **immateriellen Vermögensgegenstände** (EDV-Software) wurden zu Anschaffungskosten bewertet und mit Ausnahme der geleisteten Anzahlungen planmäßig abgeschrieben. Bei geringwertigen Anlagegütern, die dem Sammelposten zugeführt wurden, erfolgen Abschreibungen über fünf Jahre verteilt, jeweils beginnend mit dem Anschaffungsjahr. Anderenfalls wurden diese im Jahr der Anschaffung als Betriebsausgabe erfasst.

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** 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 werden konnte. Die Zuschreibungen erfolgten bis zur Höhe der Anschaffungskosten oder auf den niedrigeren Börsenwert.

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

Die Bilanzwerte der **Schuldscheinforderungen und Darlehen** sowie die **übrigen Ausleihungen** werden zu fortgeführten Anschaffungskosten zuzüglich oder abzüglich der kumulierten Amortisation einer Differenz zwischen den Anschaffungskosten und den Rückzahlungsbeträgen unter Anwendung der Effektivzinsmethode angesetzt.

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 Nennwert angesetzt.

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

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

Unter den **aktiven Rechnungsabgrenzungsposten** wurden neben Vorauszahlungen von Kosten für künftige Zeiträume, die noch nicht fälligen Zinsansprüche zu Nennwerten und das Agio für Namensschuldverschreibungen angesetzt.

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

Die Berechnung der **Beitragsüberträge** erfolgte taggenau 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 zu Grunde gelegt.

Die Deckungsrückstellung enthält ebenfalls Mittel zur Finanzierung der Beitragsentlastung im Alter gemäß § 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 aufsichtsbehördlich genehmigten Näherungsverfahrens ermittelt. Die verrechneten Regressforderungen wurden einzeln festgestellt. In der Rückstellung wurden 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:

Die Berechnung der **Pensionsrückstellung** erfolgte nach der sogenannten Projected Unit Credit-Methode auf der Basis der Richttafel 2005G von Prof. Dr. Klaus Heubeck. Die Diskontierung erfolgte mit dem von der Deutschen Bundesbank veröffentlichten durchschnittlichen Marktzinssatz in Höhe von 5,05 % (Vorjahr 5,14 %), der sich bei einer angenommenen Restlaufzeit von 15 Jahren ergibt (§ 253 Abs. 2 Satz 2 HGB).

Das Finanzierungsendalter ist das 62. Lebensjahr.

Die Gehaltsdynamik wurde mit 1,95 % p.a., die Rentendynamik mit 1,7 % p.a. angesetzt.



Die **sonstigen Rückstellungen** sind für das laufende Geschäftsjahr gebildet und bemessen sich nach dem nach kaufmännischer Beurteilung notwendigen Erfüllungsbetrag.

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

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

Unter den **passiven Rechnungsabgrenzungsposten** wurde das Disagio aus Namensschuldverschreibungen angesetzt.

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

Angaben zu latenten Steuern erfolgen auf Grund der steuerlichen Organschaft auf Ebene der Organträgerin DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG, Köln.

## Entwicklung der Aktivposten A., B.I. bis II. im Geschäftsjahr 2012

Aktivseite							
	Bilanzwerte Vorjahr Tsd. €	Zugänge Tsd. €	Um- buchungen Tsd. €	Abgänge Tsd. €	Zuschrei- bungen Tsd. €	Abschrei- bungen Tsd. €	Bilanzwerte Geschäftsjahr Tsd. €
<b>A. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>							
1. entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	674	34	36	–	–	118	626
2. geleistete Anzahlungen	37	–	–36	1	–	–	–
3. Summe A.	711	34	–	1	–	118	626
<b>B.I. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen</b>							
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	1.000	250	–	–	–	–	1.250
2. Beteiligungen	1.557	537	–	–	–	–	2.094
3. Summe B.I.	2.557	787	–	–	–	–	3.344
<b>B.II. Sonstige Kapitalanlagen</b>							
1. Aktien, Investmentanteile und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	5.931	5.263	–	4.174	186	227	6.979
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	36.251	19.642	–	1.494	367	–	54.766
3. Sonstige Ausleihungen							
a) Namensschuldverschreibungen	36.000	3.000	–	–	–	–	39.000
b) Schuldscheinforderungen und Darlehen	34.884	6.508	–	1.818	–	–	39.574
c) übrige Ausleihungen	1.000	–	–	1.000	–	–	–
4. Summe B.II.	114.066	34.413	–	8.486	553	227	140.319
<b>insgesamt</b>	<b>117.334</b>	<b>35.234</b>	<b>–</b>	<b>8.487</b>	<b>553</b>	<b>345</b>	<b>144.289</b>

## Erläuterungen zur Bilanz

### Zu Aktiva B.

#### Kapitalanlagen

In gewissem Umfang haben wir Kapitalanlagen, die dauerhaft im Kapitalanlagebestand gehalten werden sollen, gemäß § 341b Abs. 2 HGB dem Anlagevermögen zugeordnet. Die Kapitalanlagen weisen zum 31. Dezember 2012 folgende Buch- und Zeitwerte aus:

Kapitalanlagen		
	Buchwert €	Zeitwert €
B.I. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen		
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	1.250.000	1.250.000
2. Beteiligungen	2.093.300	2.093.300
B.II. Sonstige Kapitalanlagen		
1. Aktien, Investmentanteile und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	6.978.922	9.287.272
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	54.765.429	60.825.765
3. Sonstige Ausleihungen		
a) Namensschuldverschreibungen	39.000.000	44.608.166
b) Schuldscheinforderungen und Darlehen	39.574.935	43.738.881
<b>insgesamt</b>	<b>143.662.586</b>	<b>161.803.384</b>
davon: zu Anschaffungskosten bewertete Kapitalanlagen	104.662.586	117.195.218
davon: Kapitalanlagen im Anlagevermögen gemäß § 341b Abs. 2 HGB	43.235.450	48.080.791

In den Bewertungsreserven sind insgesamt stille Lasten in Höhe von 0,2 Mio. € enthalten. Diese entfallen auf Inhaber- und Namensschuldverschreibungen.

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

Die Zeitwertermittlung für Anteile an verbundenen Unternehmen und Beteiligungen erfolgte zum Buchwert gleich Marktwert.

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

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

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

	Buchwert Tsd. €	beizulegender Zeitwert Tsd. €
Wertpapiere des Anlagevermögens	1.998	1.905

Abschreibungen gemäß § 253 Abs. 3 Satz 3 und 4 HGB wurden unterlassen, da beabsichtigt ist, diverse Wertpapiere bis zu ihrer Fälligkeit zu halten bzw. nur von einer vorübergehenden Wertminderung ausgegangen wird.

### Angaben zu derivativen Finanzinstrumenten und Vorkäufe gemäß § 285 Nr. 19 HGB

	Art	nominaler Umfang Tsd. €	Buchwert Tsd. €	Prämie Tsd. €	beizulegender Wert der Prämie Tsd. €
Sonstige Verbindlichkeiten	Short-Put-Optionen	445		30	29
Schuldscheindarlehen	Vorkäufe	3.000		–	415

Bewertungsmethode

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

Vorkäufe: Bloomberg/eigene Rechnung auf Grund von Marktdaten

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

Anlageziel	Ausschüttung Tsd. €	Zeitwert Tsd. €	stille Reserven/ stille Lasten Tsd. €	Beschränkung der täglichen Rückgabe
Immobilienfonds	–	252	3	einmal monatlich

### Zu Akiva E.II.

#### Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten

Vorauszahlungen für künftige Leistungen	3.301 €
Agio aus Namensschuldverschreibungen	236 €
	<b>3.537 €</b>

### Zu Passiva A.I.

#### Gezeichnetes Kapital

Das gezeichnete Kapital in Höhe von 8,0 Mio. € ist in 8,0 Mio. auf den Namen lautende Stückaktien eingeteilt.

### Zu Passiva A.III.

#### Gewinnrücklagen

1. gesetzliche Rücklage	
Stand 31.12.2011	460.163 €
Zuführung	125.000 €
Stand 31.12.2012	<b>585.163 €</b>

### Zu Passiva B.II.

#### Deckungsrückstellung

In der Position Passiva B.II. sind Deckungsrückstellungen in Höhe von 27.543 € enthalten, welche auf zum 31. Dezember des Geschäftsjahres gekündigte Verträge entfallen. Es handelt sich hierbei um Verträge, für welche ein Übertragungsanspruch eines Nachversicherers der privaten Krankheitskostenvollversicherung und Pflegepflichtversicherung gemäß § 12 Abs. 1 VAG besteht.

### 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		
		Tsd. €	Poolrelevante RfB aus der PPV	Betrag nach § 12a Abs. 3 VAG
1. Bilanzwerte Vorjahr	21.517	284	450	598
2. Entnahme zur Verrechnung	3.041	95	147	598
3. Entnahme zur Barausschüttung	379	-	-	-
4. Zuführung	8.701	-	177	621
5. Bilanzwerte Geschäftsjahr	26.798	189	480	621

**6. Gesamter Betrag des Geschäftsjahres nach § 12a VAG: 714 Tsd. €**

### Zu Passiva E.

#### Rechnungsabgrenzungsposten

Disagio aus Namensschuldverschreibungen	<b>22.941 €</b>
---	-----------------

## Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

### selbst abgeschlossenes Versicherungsgeschäft

	Geschäftsjahr Tsd. €	Vorjahr Tsd. €
gebuchte Bruttobeiträge		
– Einzelversicherungen	55.955	50.853
– Gruppenversicherungen	2.163	1.784
gebuchte Bruttobeiträge		
– laufende Beiträge	53.092	47.310
– Einmalbeiträge	5.026	5.327
gebuchte Bruttobeiträge		
– Krankheitskostenversicherungen	4.805	4.377
– Krankentagegeldversicherungen	4.264	4.269
– selbstständige Krankenhaustagegeldversicherungen	1.972	1.909
– sonstige selbstständige Teilversicherungen	41.605	36.318
– Pflegepflichtversicherungen	387	388
– Auslandsreise-Krankenversicherungen	5.085	5.376
Beitragszuschlag nach § 12 Abs. 4a VAG	339	321
Rückversicherungssaldo	– 131	– 70

#### Zu Posten I.4.

##### Sonstige versicherungstechnische Erträge

In den sonstigen versicherungstechnischen Erträgen sind Übertragungswerte von Vorversicherungsunternehmen der privaten Krankheitskostenvollversicherung und der Pflegepflichtversicherung gemäß § 12 Abs. 1 VAG in Höhe von 14.503 € enthalten.

#### Zu Posten I.6.

##### Veränderung der übrigen versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen

In der Veränderung der Alterungsrückstellungen ist eine Direktgutschrift gemäß § 12a Abs. 2 VAG in Höhe von 537.289 € enthalten.

#### Zu Posten I.7.

##### Aufwendungen für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung f.e.R.

In den Aufwendungen für erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung sind gemäß § 12a Abs. 3 VAG (Alterungsrückstellung) 177.155 € enthalten.

#### Zu Posten I.10.

##### Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen

In den sonstigen versicherungstechnischen Aufwendungen sind Übertragungswerte gemäß § 12 Abs. 1 VAG, die auf Nachversicherungsunternehmen der privaten Krankheitskostenvollversicherung und der Pflegepflichtversicherung übertragen wurden, in Höhe von 29.747 € enthalten.

### Provisionen und sonstige Bezüge der Versicherungsvertreter, Personalaufwendungen

	Geschäftsjahr Tsd. €	Vorjahr Tsd. €
1. Provisionen jeglicher Art der Versicherungsvertreter im Sinne des § 92 HGB für das selbst abgeschlossene Versicherungsgeschäft	5.125	5.702
2. Sonstige Bezüge der Versicherungsvertreter im Sinne des § 92 HGB	–	–
3. Löhne und Gehälter	179	178
4. Soziale Abgaben und Aufwendungen für Unterstützung	–	–
5. Aufwendungen für Altersversorgung	63	52
<b>insgesamt</b>	<b>5.367</b>	<b>5.932</b>

Die Pensionsrückstellung für die im Wege des Gemeinschaftsvertrags zur Verfügung gestellten Mitarbeiter wird bei der DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG bilanziert. Die Zuführung zur Pensionsrückstellung, mit Ausnahme der Zinszuführung, wird der DEVK Krankenversicherungs-AG belastet.

Im Berichtsjahr betragen die Bezüge des Vorstands 187.114 €. Die Ruhegehälter früherer Vorstandsmitglieder bzw. Hinterbliebener beliefen sich auf 51.234 €. Für diesen Personenkreis war am 31. Dezember 2012 eine Pensionsrückstellung von 648.930 € bilanziert. Die Vergütungen des Aufsichtsrats beliefen sich auf 34.585 €.

## Sonstige Angaben

### Haftungsverhältnisse und sonstige finanzielle Verpflichtungen

Die Resteinzahlungsverpflichtungen aus Anteilen an verbundenen Unternehmen betragen zum Jahresende 1,3 Mio. € und aus Spezialsondervermögen Immobilien 1,8 Mio. €. Es bestanden am Bilanzstichtag finanzielle Verpflichtungen in Höhe von 0,4 Mio. € aus offenen Short-Put-Optionen und 3,0 Mio. € aus offenen Vorkäufen.

Auf Grund der gesetzlichen Regelungen in den §§ 124ff VAG sind die Krankenversicherer zur Mitgliedschaft in einem Sicherungsfonds verpflichtet. Der Sicherungsfonds erhebt nach der Übernahme der Versicherungsverträge zur Erfüllung seiner Aufgaben Sonderbeiträge in Höhe von max. 2 % der Summe der versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen. Demnach ergibt sich für 2013 eine Zahlungsverpflichtung von 262.193 €.

## Allgemeine Angaben

### Anzahl der versicherten natürlichen Personen im selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft

	Geschäftsjahr	Vorjahr
Zahlen der versicherten natürlichen Personen	326.296	312.157
– Krankheitskostenversicherungen	1.493	1.434
– Krankentagegeldversicherungen	89.995	92.579
– selbstständige Krankenhaustagegeldversicherungen	49.178	48.107
– sonstige selbstständige Teilversicherungen	220.078	205.953
– Pflegepflichtversicherungen	1.746	1.711

Die Aufstellung der Mitglieder des Geschäftsführungsorgans und des Aufsichtsrats befinden sich vor dem Lagebericht.

Unser Unternehmen verfügt nicht über eigenes Personal.

An unserer Gesellschaft ist zum Bilanzstichtag die DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG, Köln, mit 100 % beteiligt. Die Gesellschaft DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG, Köln, hat gemäß § 20 Abs. 4 AktG mitgeteilt, dass ihr die Mehrheit der Stimmrechte zustehen.

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

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

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  
Zentrale, Riehler Straße 190, 50735 Köln

Der Konzernabschluss ist auf der Homepage der DEVK unter [www.devk.de](http://www.devk.de) eingestellt und wird im elektronischen Bundesanzeiger veröffentlicht.

Köln, 5. April 2013

#### Der Vorstand

**Dr. Sieberg**

**Dürscheid**



## Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers

---

Wir haben den Jahresabschluss -- bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung sowie Anhang -- unter Einbeziehung der Buchführung und den Lagebericht der **DEVK Krankenversicherungs-Aktiengesellschaft**, Köln, für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2012 geprüft. Die Buchführung und die Aufstellung von Jahresabschluss und Lagebericht nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften und den ergänzenden Bestimmungen der Satzung liegen in der Verantwortung des Vorstands 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 Beurteilung auf Grund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresabschluss den gesetzlichen Vorschriften und den ergänzenden Bestimmungen der Satzung und vermittelt unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft. Der Lagebericht steht in Einklang mit dem Jahresabschluss, vermittelt insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.

Köln, den 16. April 2013

**KPMG AG**  
**Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

**Dr. Hübner**  
Wirtschaftsprüfer

**Offizier**  
Wirtschaftsprüfer

## Bericht des Aufsichtsrats

---

Der Aufsichtsrat hat während des Geschäftsjahres 2012 die Geschäftsführung des Vorstands auf Grund schriftlicher und mündlicher Berichterstattung laufend überprüft und sich in mehreren Sitzungen über die geschäftliche Entwicklung, die Geschäftspolitik und die Ertragslage des Unternehmens unterrichten lassen.

Die KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, die gemäß den gesetzlichen Vorschriften zum Abschlussprüfer bestellt wurde, hat den vom Vorstand erstellten Jahresabschluss und den Lagebericht 2012 geprüft. Diese Prüfung hat zu keinen Beanstandungen geführt. Der Bestätigungsvermerk wurde ohne Einschränkung erteilt. Der Aufsichtsrat hat die Prüfungsergebnisse zustimmend zur Kenntnis genommen.

Die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts seitens des Aufsichtsrats ergab ebenfalls keine Beanstandungen. Der Aufsichtsrat billigt den Jahresabschluss 2012, der damit festgestellt ist.

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

Köln, 15. Mai 2013

### **Der Aufsichtsrat**

#### **Gieseler**

Vorsitzender

## Organe

---

### Aufsichtsrat

**Regina Rusch-Ziemba**

Hamburg

**Vorsitzende**Stellv. Vorsitzende der Eisenbahn-  
und Verkehrsgewerkschaft (EVG)**Ulrich Homburg**

Glashütten

**Stellv. Vorsitzender**Vorstand Personenverkehr  
DB Mobility Logistics AG**Wilhelm Bahndorf**

Obernburg

Geschäftsführer der Vermögens-  
verwaltung GmbH der Eisenbahn-  
und Verkehrsgewerkschaft (EVG)**Ruth Ebeler**

Köln

Vorsitzende des Betriebsrates  
DEVK Versicherungen, Zentrale Köln i.R.  
(bis 15. Mai 2012)**Enrico Kahl**

Münster

Vorsitzender des Vorstandes  
Sparda-Bank Münster eG  
(ab 15. Mai 2012)**Helmut Petermann**

Essen

Vorsitzender des Gesamtbetriebsrates  
DEVK Versicherungen**Claus Weselsky**

Leipzig

Bundesvorsitzender der  
Gewerkschaft Deutscher Lokomotivführer

### Vorstand

**Friedrich Wilhelm Gieseler**

Bergisch Gladbach

**Vorsitzender****Engelbert Faßbender**

Hürth

**Bernd Zens**

Königswinter

**Dr. Veronika Simons**

Walluf

Stellv. Vorstandsmitglied

## Beirat

### **Rudi Schäfer**

Heilbronn

#### – Ehrenvorsitzender –

Vorsitzender der Gewerkschaft der Eisenbahner Deutschlands a.D.

### **Hartmut Berntßen**

Wesel

Leiter der Region West  
Stiftung Bahn-Sozialwerk

### **Ulrich Bischooping**

Hannover

Konzernbevollmächtigter der Deutsche Bahn AG für die Region Nord und die Länder Bremen und Niedersachsen

### **Olaf Hagenauer**

Heringsdorf

Leiter des Produktionszentrums Halle/Saale DB Schenker Rail Deutschland AG

### **Michael Hecht**

Blankenhain

Geschäftsführer Erfurter Bahn GmbH und Südthüringen Bahn

### **Lars Hünninghausen**

Berlin

Leiter Grundsätze Beschäftigungsbedingungen Vergütung und Sozialleistungen (HBP) Deutsche Bahn AG

### **Klaus-Dieter Josel**

Mühdorf am Inn

Konzernbevollmächtigter der Deutsche Bahn AG für die Region Süd und den Freistaat Bayern

### **Andreas Knitter**

Paris

Senior Vice President North and Central Europe & Africa

### **Hanka Knoche**

Idstein

Mitglied des Vorstandes BAHN-BKK

### **Lothar Krauß**

Rodenbach

Sprecher der Geschäftsführung Vermögensverwaltung GmbH der Eisenbahn- und Verkehrsgewerkschaft (EVG)

### **Hartmut Kusche**

Heigenbrücken

Geschäftsführer i.R.  
Fonds zur sozialen Sicherung für Arbeitnehmer der Mobilitäts- und Verkehrsdienstleister e.V.

### **Reiner Latsch**

Bad Oldesloe

Konzernbevollmächtigter der Deutsche Bahn AG für das Land Nordrhein-Westfalen

### **Martin Laubisch**

Berlin

Stellv. Vorsitzender des Vorstandes der Sparda-Bank Berlin eG

### **Dr. Rudolf Müller**

Bad Soden

Vorstand Personal der DB Schenker Rail AG und DB Schenker Rail Deutschland AG

### **Roland Rösner**

Halle

Fachabteilungsleiter Finanzen und Mitglieder-Datenverwaltung der Eisenbahn- und Verkehrsgewerkschaft (EVG)

### **Dr. Ronny Schimmer**

Wusterwitz

Geschäftsführerin Personal DB Sicherheit GmbH

### **Frank Sennhenn**

Darmstadt

Vorsitzender des Vorstandes DB Regio AG

### **Manfred Stevermann**

Selm-Bork

Stellv. Vorsitzender des Vorstandes Sparda-Bank West eG

### **Georg Thurner**

Landshut

Vorsitzender des Vorstandes der Sparda-Bank Regensburg eG

### **Dr. Bettina Volkens**

Königstein

Leiterin „Führungskräfte Konzern“ Deutsche Lufthansa AG

### **Torsten Westphal**

Magdeburg

Personalleiter Eisenbahn- und Verkehrsgewerkschaft (EVG)

## Lagebericht

---

### Geschäfts- und Rahmenbedingungen

#### Marktüberblick

Die deutsche Lebensversicherungsbranche hat sich im Geschäftsjahr 2012 trotz unverändert schwierigen Rahmenbedingungen insgesamt gut behauptet.

Der im Rahmen der Garantiezinssenkung Anfang 2012 auf 1,75 % erwartete deutliche Rückgang des Neugeschäfts trat nur bedingt ein. Durch die Einführung der Unisextarife ab 2013 kam es – ähnlich wie im Vorjahr – zu einem Schlussspurt.

Das außergewöhnlich starke, ergebnistreibende Einmalbeitragsgeschäft der Abschlussjahre 2009 und 2010 normalisierte sich in 2011 und blieb 2012 knapp über diesem Niveau. Begründet durch diese Entwicklung, sowie durch ein leichtes Plus beim laufenden Beitrag, erreichten die Beitragseinnahmen (gebuchte Bruttobeiträge) statt erwarteter Stagnation, einen leichten Anstieg. Bedingt durch das anhaltende Zinstief wurde die Überschussbeteiligung im Marktschnitt zum vierten Mal in Folge gesenkt. Während diese im Jahr 2000 noch bei über 7 % lag, ist im Branchenschnitt jetzt nur noch gut die Hälfte erreichbar. Diese Tatsache stellt die Lebensversicherer vor neue Herausforderungen und führte zu einer starken Präsenz dieses Themas in den Medien.

Der positiven Geschäftsentwicklung früherer Jahre und Jahrzehnte steht zeitversetzt zwangsläufig eine hohe Zahl von Vertragsabläufen gegenüber. Wie auch schon im Vorjahr kommt im abgelaufenen Geschäftsjahr als zusätzlicher Sondereffekt hinzu, dass zahlreiche Verträge, welche Ende 1999 im Vorfeld der damals diskutierten steuerlichen Änderungen für die Lebensversicherung abgeschlossen wurden, planmäßig abliefen. Für das Geschäftsjahr 2012 ergaben sich in der Folge Abgänge – gemessen am laufenden Beitrag – nur leicht unter Vorjahresniveau.

Das Ergebnis des Börsenjahres 2012 war maßgeblich beeinflusst von der Ankündigung der EZB, alle Maßnahmen zu ergreifen, die für die Rettung des Euro nötig sind. Dies trug zu einem positiven Verlauf auf den Finanzmärkten im 2. Halbjahr bei. Denn trotz hoher Volatilität der Märkte verzeichneten fast alle Asset-Klassen eine deutlich positive Wertentwicklung. Besonders erfreulich schnitt der deutsche Aktienindex, DAX, mit einem Jahresendstand von 7.612,39 Punkten und einer Performance von +29,1 % ab. Er lag damit deutlich vor den anderen großen Aktienindizes in Asien, Europa und in den USA. Der europäische Aktienindex EuroStoxx50 konnte beispielsweise mit einem Jahresendstand von 2.635,93 Punkten nur eine Performance von +14,1 % erreichen. Auch mit z.B. italienischen Staatsanleihen konnte das investierte Kapital um 28,5 % gesteigert werden. Selbst die 10-jährige Bundesanleihe hatte über das Jahr betrachtet einen Wertzuwachs von 7,6 % zu verzeichnen.

#### Geschäftsentwicklung

Die Geschäftsentwicklung des 25. vollen Geschäftsjahres war insgesamt zufriedenstellend. Die Beitragseinnahmen der DEVK Allgemeine Lebensversicherungs-AG sind im Geschäftsjahr 2012 gestiegen und fielen deutlich höher als erwartet aus.

Im Kapitalanlagebereich wurde in 2012 auf Grund der positiven Aktienperformance ein höheres Ergebnis erreicht als vor einem Jahr erwartet.

Die von der DEVK Allgemeine Lebensversicherungs-AG betriebenen Arten der Lebensversicherung bieten jedem Versicherungsnehmer die Möglichkeit, individuellen bedarfs-

gerechten Versicherungsschutz zu vereinbaren. Im Einzelnen sind die Versicherungsarten als Anlage zu diesem Lagebericht aufgeführt.

### Ratings

Bei dem bei Standard & Poor's in Auftrag gegebenen Rating wurde der DEVK Allgemeine Lebensversicherungs-AG in 2012, wie auch schon in den Vorjahren, ein „A+“ verliehen. Die künftige Entwicklung schätzt Standard & Poor's als „stabil“ ein.

Zu der gleichen Einschätzung ist die Rating-Agentur Fitch gekommen, die in 2012 die Finanzstärke der DEVK Allgemeine Lebensversicherungs-AG unverändert mit „A+“ einstuft. Der Ausblick ist weiterhin „stabil“.

### Kundenzufriedenheit

Eine geringe Zahl von BaFin-Beschwerden und Ombudsmannfällen sind ein Indikator für eine hohe Kundenzufriedenheit.

## Geschäftsverlauf

### Neugeschäft und Bestand

Bei der DEVK Allgemeine Lebensversicherungs-AG wurden im Jahr 2012 insgesamt 77.457 (Vorjahr 96.712) neue Verträge abgeschlossen. Die Versicherungssumme des Neuzugangs erreichte 2,37 Mrd. € (Vorjahr 2,73 Mrd. €). Dies entspricht einer Beitragssumme des Neugeschäfts von 1,12 Mrd. € (Vorjahr 1,35 Mrd. €).

Im Bestand erhöhte sich die insgesamt versicherte Summe um 4,0 % auf 20,04 Mrd. € (Vorjahr 19,26 Mrd. €). Bei der Stückzahl der Verträge ergab sich eine Zunahme um 1,5 % auf 796.669 (Vorjahr 784.948). Die Bewegung des Bestands ist in der Anlage zu diesem Lagebericht dargestellt.

### Beitragseinnahmen

Die gebuchten Bruttobeiträge nahmen im Berichtsjahr um 15,0 Mio. € zu und beliefen sich auf 464,9 Mio. €. Gegenüber dem Vorjahreswert bedeutet dies eine Steigerung von 3,3 % (Vorjahr 4,7 %).

### Versicherungsfälle

Die Aufwendungen für Versicherungsfälle (gezahlt und zurückgestellt, einschließlich Regulierungsaufwendungen) betrugen im Berichtsjahr nach Abzug des Rückversichereranteils 197,7 Mio. € (Vorjahr 202,5 Mio. €). Unsere Stornoquote sank auf 5,67 % (Vorjahr 5,94 %).

### Kapitalanlagen

Der Bestand an Kapitalanlagen stieg im Berichtsjahr um 8,7 % auf 3.994,3 Mio. € (Vorjahr 3.674,0 Mio. €). In der Zusammensetzung des Kapitalanlagebestands ergaben sich keine wesentlichen materiellen Veränderungen. Die in den Spezialfonds gehaltenen Aktienbestände waren größtenteils abgesichert. Insgesamt hatten die Aktienbestände effektiv im Jahresdurchschnitt einen Anteil von ca. 5,1 %. Die Aktienquote wurde unterjährig aktiv gesteuert und lag am Jahresende bei 4,4 %.

### **Kapitalerträge**

Die gesamten Erträge aus den Kapitalanlagen haben sich um 12,1 % auf 196,0 Mio. € (Vorjahr 174,9 Mio. €) erhöht. In den Erträgen sind Einmaleffekte aus Zinsnachzahlungen auf Hybride Anlagen in Höhe von 1,9 Mio. € enthalten. Daneben konnten Zuschreibungen auf Wertpapiere in Höhe von 11,2 Mio. € verbucht werden. Die Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen betragen 6,7 Mio. € (Vorjahr 11,4 Mio. €).

Die Nettoerträge sind um 15,4 % auf 175,8 Mio. € (Vorjahr 152,4 Mio. €) gestiegen. Die Nettoverzinsung der Kapitalanlagen belief sich auf 4,6 % (Vorjahr 4,3 %).

Die durchschnittliche Nettoverzinsung der letzten drei Jahre liegt nach der vom Gesamtverband der Deutschen Versicherungswirtschaft e.V. (GDV) empfohlenen Berechnungsmethode bei 4,5 % (Vorjahr 4,6 %).

### **Rückversicherung**

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

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

### **Geschäftsergebnis und Gewinnverwendung**

Der Überschuss betrug im Berichtsjahr 96,1 Mio. € (Vorjahr 79,6 Mio. €). Hiervon wurden 89,1 Mio. € (Vorjahr 72,6 Mio. €) der Rückstellung für Beitragsrückerstattung zugeführt, das entspricht 19,7 % (Vorjahr 16,3 %) der verdienten Bruttobeiträge. Damit wurden 92,7 % (Vorjahr 91,2 %) des Gesamtüberschusses für die Überschussbeteiligung unserer Versicherungsnehmer verwendet.

Auf Grund eines Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrags wurden im Geschäftsjahr 7,0 Mio. € an die DEVK Vermögensvorsorge- und Beteiligungs-AG abgeführt (Vorjahr 1,0 Mio. €).

### **Verbundene Unternehmen**

Verbundene Unternehmen der DEVK Allgemeine Lebensversicherungs-AG sind der

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

und dessen unmittelbare und mittelbare Tochterunternehmen.

Das Grundkapital unserer Gesellschaft in Höhe von 7,2 Mio. € ist in voller Höhe 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**

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

Die allgemeinen Betriebsbereiche Rechnungswesen, Inkasso, EDV, Kapitalanlage und -verwaltung, Revision sowie allgemeine Verwaltung sind für alle DEVK-Unternehmen organisatorisch zusammengefasst. Darüber hinaus sind unsere Bestandsverwaltung und unsere Leistungsbearbeitung mit denen des DEVK Lebensversicherungsvereins a.G. zusammengefasst.

Gemäß dem Gemeinschaftsvertrag mit dem DEVK Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G. 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.

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

### **Chancen und Risiken der künftigen Entwicklung**

Dem Gesetz zur Kontrolle und Transparenz im Unternehmensbereich (KonTraG) und den Anforderungen des § 64a VAG in Verbindung mit den Mindestanforderungen an das Risikomanagement entsprechend, wird an dieser Stelle über die Chancen und Risiken der künftigen Entwicklung berichtet.

Innerhalb der DEVK-Gruppe wird ein Risiko-Management-System zur frühzeitigen Risiko-identifikation und -bewertung eingesetzt. Es beruht auf einem Risikotragfähigkeitskonzept, das eine ausreichende Hinterlegung aller wesentlichen Risiken durch vorhandene Eigenmittel gewährleistet. Die DEVK hat ein konsistentes System von Limiten zur Risikobegrenzung installiert. Die Limitauslastung wird in Form von Risikokennzahlen dargestellt. Die Risikokennzahlen brechen die in der Risikostrategie gesetzten Begrenzungen der Risiken auf die wichtigsten Organisationsbereiche der DEVK herunter. Zusätzlich wird halbjährlich eine umfassende Risikoinventur durchgeführt. Die Risiken werden strukturiert



mit Hilfe eines Fragebogens erhoben und nach Risikokategorien unterteilt. Die Risiken werden soweit möglich quantifiziert. Die zur Risikosteuerung notwendigen Maßnahmen werden erfasst. Mit Hilfe dieses Systems kann unmittelbar und angemessen auf Entwicklungen reagiert werden, die für den Konzern ein Risiko darstellen. Die Wirksamkeit und Angemessenheit wird durch die Interne Revision überwacht.

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

Die Risikolage der Einzelunternehmen und des Konzerns wird anhand des Risikoberichts im Risikokomitee erörtert. Hierbei werden die als wesentlich identifizierten Risiken, die Limitauslastungen und die aktuellen Risikotreiber berücksichtigt. Anschließend wird den jeweils verantwortlichen Vorständen im Rahmen einer Vorstandsvorlage über die Ergebnisse berichtet. Der Risikobericht und der Risikokontrollprozess (Identifikation, Analyse, Bewertung, Steuerung und Überwachung) werden vierteljährlich fortgeschrieben. Berichtsempfänger sind das Risikokomitee und die Mitglieder des Vorstands.

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

### **Versicherungstechnische Risiken**

Versicherungstechnische Risiken in der Lebensversicherung sind das biometrische Risiko, das Stornorisiko sowie das Zinsgarantierisiko.

Das biometrische Risiko besteht darin, dass sich die in den Tarifen verwendeten Rechnungsgrundlagen, z.B. die Sterbe- und Invalidisierungswahrscheinlichkeiten, im Laufe der Zeit ändern.

Die von uns für das Neugeschäft verwendeten Wahrscheinlichkeitstabellen werden von der BaFin und der Deutschen Aktuarvereinigung (DAV) als ausreichend angesehen. Die im Bestand verwendeten Wahrscheinlichkeitstabellen enthalten nach Einschätzung des Verantwortlichen Aktuars, mit Ausnahme einiger Tabellen zur Todesfall-, Renten- und Berufsunfähigkeits-(Zusatz)versicherung, ausreichende Sicherheitsmargen. In diesen Beständen wurden in der Vergangenheit zusätzliche Beträge der Deckungsrückstellung zugeführt. Demnach liegen auch hier ausreichende Sicherheiten vor. Das biometrische Risiko wird durch das Unisex-Urteil des EuGH ab dem 21. Dezember 2012 an Bedeutung gewinnen, da die Bestandszusammensetzung nach Geschlecht zum Kalkulationsparameter wird, der künftig ein zeitnahes Monitoring erfordert.

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

Das Zinsgarantierisiko in der Lebensversicherung besteht darin, dass der bei Vertragsabschluss garantierten jährlichen Verzinsung über einen längeren Zeitraum niedrigere Markttrenditen gegenüberstehen. Unsere Nettoverzinsung lag in den vergangenen Jahren – in 2012 sogar mit mehr als einem Prozentpunkt – über dem durchschnittlichen Rechnungszins unseres Lebensversicherungsbestands. Dadurch ist hier auch weiterhin eine ausreichende Sicherheitsspanne gegeben. Außerdem ist hierbei zu berücksichtigen, dass in diesem sowie auch in den vergangenen Jahren hohe Kapitalanlageergebnisse erzielt worden sind, so dass die freien Teile der Rückstellung für Beitragsrückerstattung einen ausreichenden Puffer darstellen.

Seit dem Geschäftsjahr 2011 wird gem. § 5 Abs. 4 DeckRV eine zusätzliche Deckungsrückstellung auf der Basis eines vorgegebenen Referenzzinses gebildet. Der Referenzzins beträgt für das Geschäftsjahr 2012 3,64 %, hieraus resultierte eine zusätzliche Deckungsrückstellung in Höhe von 28,8 Mio. €. Wir gehen davon aus, dass diese zusätzliche Deckungsrückstellung in den kommenden Jahren – auch bei steigenden Zinsen im Markt – gegenüber 2012 weiter ansteigen wird. Die Gegenfinanzierung der zusätzlichen Deckungsrückstellung erfolgt derzeit über einen konzerninternen Rückversicherungsvertrag.

Durch eine sorgfältige Produktentwicklung und ständige aktuarielle Verlaufsanalysen wird sichergestellt, dass die verwendeten Rechnungsgrundlagen angemessen sind und ausreichende Sicherheitsmargen enthalten. Zusätzlich werden unerwünschte, größere Schwankungen unserer Risikoergebnisse durch eine geeignete Rückversicherungspolitik verhindert. Darüber hinaus ist ein zusätzliches Ausgleichs- und Stabilisierungspotenzial durch die freien Teile der Rückstellung für Beitragsrückerstattung gegeben.

### **Kapitalanlagerisiken**

Die Risiken aus Kapitalanlagen umfassen:

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

Im Bereich der Kapitalanlagen werden die Vorschriften der Anlageverordnung beachtet. Dem bestehenden Kurs- und Zinsrisiko wird durch eine ausgewogene Mischung der Anlagearten begegnet. Durch aktives Portfoliomanagement konnten Chancen aus Marktbewegungen für das Ergebnis positiv genutzt werden. Darüber hinaus wird das Bonitätsrisiko durch sehr strenge Rating-Anforderungen und ständige Überprüfung der von uns gewählten Emittenten beschränkt, so dass keine existenzgefährdenden Abhängigkeiten von einzelnen Schuldnern bestehen. Durch eine ausgewogene Fälligkeitsstruktur der Zinsanlagen ist ein permanenter Liquiditätszufluss gewährleistet.

Vor dem Hintergrund der unsicheren wirtschaftlichen Lage haben wir die Aktienquote unterjährig aktiv gesteuert. Insgesamt haben wir die Aktienquote gegenüber dem Vorjahr tendenziell vermindert. Im Bereich der Aktienanlagen wird ein Wertsicherungskonzept zur Beschränkung von Kursrisiken eingesetzt. Sollte sich in Folge der Ausweitung wirtschaftlicher Probleme die konjunkturelle Entwicklung deutlich verschlechtern, sind hierfür Handlungsoptionen vorhanden.

Die Auswirkungen der Euro-Schuldenkrise blieben insgesamt überschaubar, da der Schwerpunkt der Kapitalanlage bei deutschen Emittenten mit hoher Bonität liegt. Ein Kapitalanlageengagement in den nach wie vor im Fokus stehenden Ländern Portugal, Italien, Irland, Griechenland und Spanien liegt in geringem Umfang vor. Hinsichtlich der Emittentenrisiken ist die Gesellschaft zu 6 % in Staatspapieren, 6 % in Unternehmensanleihen und 74 % in Wertpapieren und Anlagen von Kreditinstituten bzw. anderen Finanzdienstleistern im Verhältnis zu den gesamten Kapitalanlagen investiert. Investitionen bei Kreditinstituten unterliegen größtenteils den verschiedenen gesetzlichen und privaten Einlagesicherungssystemen oder es handelt sich um Zinspapiere mit besonderen Deckungsmitteln kraft Gesetz. Eventuelle Kapitalschnitte bei Hybriden Anlagen wurden im Wesentlichen bereits in den Vorjahren durch Wertberichtigungen im Jahresabschluss berücksichtigt. In diesem Jahr waren zwei Hybride Anlagen betroffen.

Die nach § 341b HGB dem Anlagevermögen gewidmeten Kapitalanlagen weisen im Zinsbereich im Saldo eine positive Bewertungsreserve in Höhe von 127,3 Mio. € aus. Darin enthalten sind 5,5 Mio. € stille Lasten. Dem Anlagevermögen gewidmete Aktien bzw. Aktienfonds weisen eine negative Bewertungsreserve in Höhe von 5,0 Mio. € aus. Darin sind 5,4 Mio. € stille Lasten enthalten.

Gemäß Rundschreiben 1/2004 (VA) der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), haben wir den Bestand der Kapitalanlagen einem Stresstest zu unterziehen. Diesen haben wir zum Bilanzstichtag 31. Dezember 2012 mit dem von der BaFin vorgeschriebenen modifizierten Stresstestmodell des GDV durchgeführt und alle Szenarien bestanden. Der Stresstest überprüft, ob das Versicherungsunternehmen trotz einer eintretenden, anhaltenden Krisensituation auf den Kapitalmärkten in der Lage ist, die gegenüber den Versicherungsnehmern eingegangenen Verpflichtungen zu erfüllen. Der Stresstest simuliert eine kurzfristige, adverse Kapitalmarktveränderung und betrachtet die bilanziellen Auswirkungen für die Versicherungsunternehmen. Zielhorizont ist der nächste Bilanzstichtag. Es wird eine negative Entwicklung auf dem Aktienmarkt bei gleichbleibendem Rentenmarkt bzw. auf dem Rentenmarkt bei unverändertem Aktienmarkt, ein gleichzeitiger „Crash“ auf dem Aktien- und Rentenmarkt sowie auf dem Aktien- und Immobilienmarkt unterstellt.

### **Operationale Chancen und Risiken**

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

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

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

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

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

Sonstige bestandsgefährdende Risiken sind derzeit nicht erkennbar.

### **Solvabilität**

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

### **Cashflow**

Der Cashflow aus der Investitionstätigkeit, das heißt der Mittelbedarf für das Nettoinvestitionsvolumen, betrug im laufenden Geschäftsjahr 335,2 Mio. €. Die hierfür erforderlichen Mittel wurden aus der laufenden Geschäftstätigkeit erwirtschaftet.

### **Zusammenfassende Darstellung der Risikolage**

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

## **Nachtragsbericht**

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

## Prognosebericht

Der Bedarf an privater Altersvorsorge steigt in der Bevölkerung auch weiterhin an. Jedoch ist vor allem die Bedeutung der eigenen Arbeitskraft in den Fokus der Absicherung gerückt. Dies spiegelt sich in den vermehrten Abschlüssen von Berufs- und Erwerbsunfähigkeitsversicherungen wider.

Damit bieten sich der deutschen Lebensversicherungsbranche auch zukünftig gute Absatzmöglichkeiten. Mit ihrer Produktpalette ist die DEVK Allgemeine Lebensversicherungs-AG gut für die Herausforderungen des Markts gerüstet.

Für die Entwicklung im Geschäftsjahr 2013 stellen das veränderte gesamtwirtschaftliche Umfeld und die Wettbewerbssituation im Vergleich zu anderen Anlageformen wesentliche Bestimmungsfaktoren dar.

Im Bereich der Vorsorgeprodukte (Risikolebensversicherung, Berufsunfähigkeitsversicherung und Altersvorsorge) sind trotz der Unabwägbarkeit der Krise im Euroraum vorerst kaum Veränderungen in der Versicherungsnachfrage zu erwarten, da der Trend – unterstützt durch die öffentliche Diskussion zum Thema privat finanzierte Altersvorsorge – wieder vermehrt zu rentenförmigen Produkten gehen wird. Im Gegensatz dazu wird im Bereich der Kapitalversicherungen sowie vor allem der fondsgebundenen Lebens- und Rentenversicherungen entsprechend des Jahres 2012 mit einem weiteren Rückgang der Nachfrage gerechnet. Insgesamt wird daher in 2013 im Hinblick auf die Lebensversicherung ein weitgehend unverändertes Nachfrageverhalten erwartet. Die Anzahl von vorzeitiger Beendigung von Verträgen (Storno) wird konstant bleiben.

Nach wie vor stellt sich auch die Konkurrenzsituation zu anderen Anlageformen günstig dar, obwohl es die Branche durch den sinkenden Ansammlungszins und die dadurch zu bildenden Rückstellungen immer schwerer hat, sich zu behaupten.

Jedoch lässt ein Ansammlungszins von durchschnittlich rund 3,6 % die Lebensversicherung auch weiterhin durchaus wettbewerbsfähig erscheinen. Die DEVK Allgemeine Lebensversicherungs-AG weist in 2013 sogar noch einen Ansammlungszins von 4,0 % aus und ging mit der Note „gut“ aus dem Renditecheck des Magazins „Euro“ hervor. Stützend wirkt auch das nach wie vor vorhandene Vertrauen in die Lebensversicherung als sicheres Anlageprodukt.

Beim Beitragsniveau für das Jahr 2013 wird eine Entwicklung unter Vorjahresniveau erwartet. Für 2014 wird dagegen wieder mit steigenden Beitragseinnahmen gerechnet. In 2013 werden die laufenden Beitragseinnahmen auf Vorjahresniveau liegen, während bei den Einmalbeiträgen ein deutlicher Rückgang zu verzeichnen sein wird. Der Strategie der DEVK entsprechend ist daher weiterhin eine positive Entwicklung des Verhältnisses zwischen laufenden Beiträgen und Einmalbeiträgen zu beobachten.

Beim Bestand gehen wir in den kommenden beiden Jahren nach Anzahl und versicherter Leistung von einer Steigerung auf dem Niveau der Vorjahre aus.

Wir gehen davon aus, dass die zusätzliche Deckungsrückstellung in den kommenden Jahren – auch bei steigenden Zinsen im Markt – gegenüber 2011 und 2012 deutlich ansteigen wird.

An den Finanzmärkten setzte sich die positive Entwicklung des Jahres 2012 in den ersten Wochen des neuen Jahres fort. Die Niedrigzinspolitik der bedeutenden Notenbanken ist unverändert. Durch die extrem expansive Rettungspolitik der Zentralbanken mittels massiver (Über-)Versorgung der Kapitalmärkte mit Liquidität werden die Renditen für Staatsanleihen (künstlich) niedrig gehalten. Als Folge haben sich fast alle Anlageformen stetig verteuert. Dadurch steigt die Nachfrage nach Immobilien und anderen Sachwerten. Einige der von der Euroschuldenkrise direkt betroffenen Länder werden auch in 2013 trotz erster Restrukturierungserfolge ein negatives Wachstum ausweisen. Inflationäre Tendenzen sind derzeit nicht zu erkennen, aber für die Zukunft nicht auszuschließen. Die Gefahr einer Blasenbildung in Teilen des Renten- und Immobilienmarkts nimmt zu.

Die konjunkturelle Situation in den USA und China hat einen entscheidenden Einfluss auf die wirtschaftliche Entwicklung in Deutschland, da die Abhängigkeit unseres Landes von seiner Exportwirtschaft unverändert hoch ist. Auf Grund der dortigen Signale sehen wir daher gute Chancen, dass die wirtschaftliche Entwicklung in Deutschland auch in 2013 ihren moderaten Wachstumskurs unverändert fortsetzen kann.

Das beschriebene Szenario unterstellt, dass eine erneute Verschärfung der Euroschuldenkrise unterbleibt und die betroffenen Länder an ihrer Konsolidierungspolitik festhalten werden. Es ist allerdings davon auszugehen, dass insbesondere der Einfluss von Wahlen (z.B. Italien, Deutschland) die Unsicherheit erhöht. Die zuletzt stark gefallenem Risikoaufschläge für Anleihen der betroffenen Länder könnten deshalb zumindest zeitweise wieder deutlich ansteigen.

Für die DEVK Allgemeine Lebensversicherungs-AG erwarten wir im Bereich der Kapitalanlagen in 2013 und 2014 bei steigendem Kapitalanlagebestand ein betragsmäßig niedrigeres Ergebnis. Zusätzlich wird der niedrige Zins für Neuanlagen dabei nach unserer Einschätzung ein Absinken der Nettoverzinsung unserer Kapitalanlagen zur Folge haben.

Köln, 19. April 2013

#### **Der Vorstand**

**Gieseler**

**Faßbender**

**Dr. Simons**

**Zens**

## Anlagen zum Lagebericht

### Verzeichnis der im Geschäftsjahr betriebenen Versicherungsarten

#### I. Hauptversicherungen

##### Einzelversicherungen

Todesfallversicherung, auch mit Erhöhungsrecht ohne erneute Gesundheitsprüfung

Todesfallversicherung ohne Gesundheitsprüfung

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

Versicherung mit festem Auszahlungszeitpunkt, auch mit Erhöhungsrecht ohne erneute Gesundheitsprüfung

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

Fondsgebundene Lebensversicherung auf den Todes- und Erlebensfall

Fondsgebundene Rentenversicherung mit Kapitalwahlrecht und Beitragsrückgewähr

Vermögensbildungsversicherung auf den Todes- und Erlebensfall

Vermögensbildungsversicherung mit festem Auszahlungszeitpunkt

Vermögensbildungsversicherung auf den Todes- und Erlebensfall für zwei verbundene Leben

Risikoversicherung mit gleichbleibender Versicherungssumme und Umtauschrecht, auch für zwei verbundene Leben

Risikoversicherung mit fallender Versicherungssumme, auch für zwei verbundene Leben

Risikoversicherung mit gleichbleibender Versicherungssumme ohne Überschussbeteiligung

Risikoversicherung mit gleichbleibender oder fallender Versicherungssumme für Raucher und Nichtraucher

Aufgeschobene Leibrentenversicherung auch mit Kapitalwahlrecht, Rentengarantie und Beitragsrückgewähr

Sofort beginnende Leibrentenversicherung mit Rentengarantie

Erwerbsunfähigkeitsversicherung für Beitragsfreiheit und Rente bei Eintritt der Erwerbsunfähigkeit

Berufsunfähigkeitsversicherung für Beitragsfreiheit und Rente bei Eintritt der Berufsunfähigkeit, differenziert nach Berufsgruppen

##### Kollektivversicherungen

Todesfallversicherung

Todes- und Erlebensfallversicherung

Bauspar-Risikoversicherung

Kreditlebensversicherung auf den Todesfall

Restschuldversicherung auf den Todes- und Arbeitsunfähigkeitsfall

Aufgeschobene Leibrentenversicherung mit Kapitalwahlrecht, auch mit Rentengarantie und Beitragsrückgewähr

## II. Zusatzversicherungen

Berufsunfähigkeits-Zusatzversicherung für Beitragsfreiheit bei Eintritt der Berufsunfähigkeit, auch differenziert nach Berufsgruppen

Berufsunfähigkeits-Zusatzversicherung für Beitragsfreiheit und Rente bei Eintritt der Berufsunfähigkeit, auch differenziert nach Berufsgruppen

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 i.S.d. AltZertG

### Kollektivgeschäfte

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

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

Kapitalisierungsgeschäft zur kollektiven Rückdeckung von Zeitwertkonten

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



### A. Bewegung des Bestandes an selbst abgeschlossenen Lebensversicherungen im Geschäftsjahr 2012

	Gesamtes selbst abgeschlossenes Versicherungsgeschäft			
	(nur Hauptversicherungen)	(Haupt- und Zusatzversicherungen)		(nur Hauptversicherungen)
	Anzahl der Versicherungen	Lfd. Beitrag für ein Jahr in Tsd. €	Einmalbeitrag in Tsd. €	Versicherungssumme bzw. 12fache Jahresrente in Tsd. €
<b>I. Bestand am Anfang des Geschäftsjahres</b>	784.948	352.344	–	19.260.202
<b>II. Zugang während des Geschäftsjahres</b>				
1. Neuzugang				
a) eingelöste Versicherungsscheine	77.457	34.776	75.963	2.102.847
b) Erhöhungen der Versicherungssummen	–	7.209	29.197	266.551
2. Erhöhungen der Versicherungssummen durch Überschussanteile	–	–	–	455
3. Übriger Zugang	800	635	1.260	32.869
4. Gesamter Zugang	78.257	42.620	106.420	2.402.722
<b>III. Abgang während des Geschäftsjahres</b>				
1. Tod, Berufsunfähigkeit, etc.	2.466	741	–	25.495
2. Ablauf der Versicherung/Beitragszahlung	24.007	5.779	–	489.919
3. Rückkauf und Umwandlung in beitragsfreie Versicherungen	36.291	19.143	–	840.043
4. Sonstiger vorzeitiger Abgang	2.881	1.242	–	215.035
5. Übriger Abgang	891	1.021	–	55.598
6. Gesamter Abgang	66.536	27.926	–	1.626.090
<b>IV. Bestand am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>796.669</b>	<b>367.038</b>	<b>–</b>	<b>20.036.834</b>

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

	Gesamtes selbst abgeschlossenes Versicherungsgeschäft	
	Anzahl der Versicherungen	Versicherungssumme bzw. 12fache Jahresrente in Tsd. €
<b>1. Bestand am Anfang des Geschäftsjahres</b>	784.948	19.260.202
davon beitragsfrei	(188.571)	(1.751.917)
<b>2. Bestand am Ende des Geschäftsjahres</b>	796.669	20.036.834
davon beitragsfrei	(202.741)	(1.916.018)

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

	Zusatzversicherungen insgesamt	
	Anzahl der Versicherungen	Versicherungssumme bzw. 12fache Jahresrente in Tsd. €
<b>1. Bestand am Anfang des Geschäftsjahres</b>	120.131	3.858.101
<b>2. Bestand am Ende des Geschäftsjahres</b>	119.759	3.876.791

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. €
318.075	169.350	67.113	22.048	246.205	142.809	72.773	14.386	80.782	3.751
10.111	3.807	5.980	1.821	24.558	25.768	32.317	2.779	4.491	601
-	3.220	-	-	-	3.566	-	409	-	14
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
449	387	16	4	323	193	-	-	12	51
10.560	7.414	5.996	1.825	24.881	29.527	32.317	3.188	4.503	666
1.806	519	116	45	214	136	114	12	216	29
5.884	3.834	2.457	762	1.061	898	2.568	29	12.037	256
10.001	6.039	600	403	11.658	10.378	10.383	2.263	3.649	60
110	40	1.393	455	1.249	706	106	39	23	2
365	384	83	45	323	550	8	-	112	42
18.166	10.816	4.649	1.710	14.505	12.668	13.179	2.343	16.037	389
<b>310.469</b>	<b>165.948</b>	<b>68.460</b>	<b>22.163</b>	<b>256.581</b>	<b>159.668</b>	<b>91.911</b>	<b>15.231</b>	<b>69.248</b>	<b>4.028</b>

Einzelversicherungen									
Kapitalversicherungen (einschl. Vermögens- bildungsversicherungen)		Risikoversicherungen		Rentenversicherungen (einschl. Berufs-, Erwerbs- unfähigkeits- und Pflege- rentenversicherungen)		Sonstige Lebensver- sicherungen		Kollektiv- versicherungen	
Anzahl der Versiche- rungen	Versiche- rungs- summe in Tsd. €	Anzahl der Versiche- rungen	Versiche- rungs- summe in Tsd. €	Anzahl der Versiche- rungen	12fache Jahresrente in Tsd. €	Anzahl der Versiche- rungen	Versiche- rungs- summe in Tsd. €	Anzahl der Versiche- rungen	Versicherungs- summe bzw. 12fache Jahres- rente in Tsd. €
318.075	5.922.196	67.113	4.445.905	246.205	6.962.708	72.773	1.051.999	80.782	877.394
(43.015)	(316.810)	(4.593)	(64.915)	(44.892)	(296.216)	(49.397)	(476.328)	(46.674)	(597.648)
310.469	5.819.291	68.460	4.757.583	256.581	7.392.043	91.911	1.212.450	69.248	855.467
(45.021)	(338.426)	(4.811)	(66.274)	(50.019)	(321.813)	(67.384)	(606.581)	(35.506)	(582.924)

Unfall-Zusatzversicherungen		Berufsunfähigkeits- oder Invaliditäts-Zusatzversicherungen		Risiko- und Zeitrenten- Zusatzversicherungen		Sonstige Zusatzversicherungen	
Anzahl der Versiche- rungen	Versiche- rungs- summe in Tsd. €	Anzahl der Versiche- rungen	12fache Jahresrente in Tsd. €	Anzahl der Versiche- rungen	Versicherungs- summe bzw. 12fache Jahres- rente in Tsd. €	Anzahl der Versiche- rungen	Versicherungs- summe bzw. 12fache Jahres- rente in Tsd. €
59.125	1.365.365	21.687	1.489.785	287	4.508	39.032	998.443
55.556	1.306.196	20.885	1.443.805	258	4.153	43.060	1.122.637

## Jahresabschluss

### Bilanz zum 31. Dezember 2012

#### Aktivseite

	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
<b>A. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>			
I. entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	3.118.733		(3.303)
II. geleistete Anzahlungen	<u>7.207.850</u>		(298)
		<b>10.326.583</b>	(3.601)
<b>B. Kapitalanlagen</b>			
I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	62.915.641		(63.353)
II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen			
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	29.876.945		(26.177)
2. Beteiligungen	68.462.611		(61.690)
3. Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	<u>3.116.075</u>		(5.164)
		101.455.631	(93.031)
III. Sonstige Kapitalanlagen			
1. Aktien, Investmentanteile und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	496.383.124		(441.254)
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	1.123.622.004		(846.155)
3. Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen	418.261.560		(371.944)
4. Sonstige Ausleihungen	1.735.499.765		(1.767.837)
5. Einlagen bei Kreditinstituten	20.000.000		(50.436)
6. Andere Kapitalanlagen	<u>36.175.952</u>		(39.981)
		3.829.942.405	(3.517.607)
		<b>3.994.313.677</b>	(3.673.991)
<b>C. Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Inhabern von Lebensversicherungspolice</b>			
		<b>47.740.595</b>	(35.984)
<b>D. Forderungen</b>			
I. Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft an:			
1. Versicherungsnehmer	48.790.250		(51.276)
2. Versicherungsvermittler	<u>447.783</u>		(316)
		49.238.033	(51.592)
II. Abrechnungsforderungen aus dem Rückversicherungsgeschäft	28.825.767		(5.483)
davon:			
an verbundene Unternehmen: 28.825.767 €			(5.483)
III. Sonstige Forderungen	<u>4.827.837</u>		(3.646)
davon:			
an verbundene Unternehmen: – €			(60.721)
		<b>82.891.637</b>	(212)
<b>E. Sonstige Vermögensgegenstände</b>			
I. Sachanlagen und Vorräte	1.495.212		(1.404)
II. Laufende Guthaben bei Kreditinstituten, Schecks und Kassenbestand	80.682		(1.139)
III. Andere Vermögensgegenstände	<u>2.011.295</u>		(2.054)
		<b>3.587.189</b>	(4.597)
<b>F. Rechnungsabgrenzungsposten</b>			
I. Abgegrenzte Zinsen und Mieten	77.437.907		(70.149)
II. Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten	<u>2.030.621</u>		(233)
		<b>79.468.528</b>	(70.382)
<b>Summe der Aktiva</b>		<b>4.218.328.209</b>	(3.849.276)

Es wird bestätigt, dass die in der Bilanz unter den Posten Passiva B.II. und C. eingestellte Deckungsrückstellung in Höhe von 3.169.516.729,71 € unter Beachtung des § 341f HGB sowie der auf Grund des § 65 Abs. 1 VAG erlassenen Rechtsverordnungen berechnet worden ist; für den Altbestand im Sinne von § 11c VAG und Artikel 16 § 2 Satz 2 des Dritten Durchführungsgesetzes/EWG zum VAG ist die Deckungsrückstellung nach den genehmigten geltenden Geschäftsplänen berechnet worden.

Köln, 18. April 2013

**Der Verantwortliche Aktuar | Dr. Sieberg**

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

Köln, 18. April 2013

**Der Treuhänder | Thommes**

**Passivseite**

	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
<b>A. Eigenkapital</b>			
I. Gezeichnetes Kapital		7.158.086	(7.158)
II. Kapitalrücklage		68.755.873	(58.756)
III. Gewinnrücklagen			
1. gesetzliche Rücklage	715.809		(716)
2. andere Gewinnrücklagen	<u>6.250.533</u>		(250)
		6.966.342	(966)
IV. Bilanzgewinn		<u>—</u>	(6.000)
		<b>82.880.301</b>	(72.880)
<b>B. Versicherungstechnische Rückstellungen</b>			
I. Beitragsüberträge		18.919.033	(13.609)
II. Deckungsrückstellung			
1. Bruttobetrag	3.121.776.135		(2.865.490)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	<u>79.767.093</u>		(17.744)
		3.042.009.042	(2.847.746)
III. Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle			
1. Bruttobetrag	17.915.593		(15.327)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	<u>1.003.506</u>		(856)
		16.912.087	(14.471)
IV. Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung		<u>255.305.395</u>	(231.679)
		<b>3.333.145.557</b>	(3.107.505)
<b>C. Versicherungstechnische Rückstellungen im Bereich der Lebensversicherung, soweit das Anlagerisiko von den Versicherungsnehmern getragen wird</b>			
– Deckungsrückstellung			<b>47.740.595</b> (35.984)
<b>D. Andere Rückstellungen</b>			
I. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen		4.867.007	(4.562)
II. Steuerrückstellungen		2.918.415	(2.918)
III. Sonstige Rückstellungen		<u>1.428.314</u>	(1.309)
		<b>9.213.736</b>	(8.789)
<b>E. Depotverbindlichkeiten aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft</b>			
			<b>80.770.599</b> (18.590)
<b>F. Andere Verbindlichkeiten</b>			
I. Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft gegenüber – Versicherungsnehmern		515.698.308	(502.182)
II. Abrechnungsverbindlichkeiten aus dem Rückversicherungsgeschäft		1.253.520	(436)
davon:			
an verbundene Unternehmen: 632.179 €			(100)
III. Sonstige Verbindlichkeiten		<u>144.024.147</u>	(99.041)
davon:			
aus Steuern: 857.150 €			(601.659)
gegenüber verbundenen Unternehmen: 139.844.173 €			(1.162)
			(96.055)
		<b>660.975.975</b>	
<b>G. Rechnungsabgrenzungsposten</b>			
			<b>3.601.446</b> (3.869)
<b>Summe der Passiva</b>		<b>4.218.328.209</b>	(3.849.276)

## Gewinn- und Verlustrechnung

für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2012

Posten	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
<b>I. Versicherungstechnische Rechnung</b>			
1. Verdiente Beiträge f.e.R.			
a) Gebuchte Bruttobeiträge	464.873.406		(449.826)
b) Abgegebene Rückversicherungsbeiträge	<u>7.438.688</u>		(2.761)
		457.434.718	(447.065)
c) Veränderung der Bruttobeitragsüberträge		<u>- 5.139.365</u>	(- 2.832)
			<b>(444.233)</b>
		<b>452.295.353</b>	
2. Beiträge aus der Brutto-Rückstellung für Beitragsrückerstattung			<b>2.129.625</b>
			(1.549)
3. Erträge aus Kapitalanlagen			
a) Erträge aus Beteiligungen		3.426.395	(3.621)
davon:			
aus verbundenen Unternehmen 1.095.000 €			(898)
b) Erträge aus anderen Kapitalanlagen			
aa) Erträge aus Grundstücken, grundstücksgleichen Rechten und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	3.819.768		(4.086)
bb) Erträge aus anderen Kapitalanlagen	<u>170.881.540</u>		(153.577)
		174.701.308	(157.663)
c) Erträge aus Zuschreibungen		11.235.112	(2.281)
d) Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen		<u>6.670.516</u>	(11.339)
			<b>(174.904)</b>
		<b>196.033.331</b>	
4. Nicht realisierte Gewinne aus Kapitalanlagen			<b>3.825.873</b>
			(45)
5. Sonstige versicherungstechnische Erträge f.e.R.			<b>25.636.953</b>
			(12.821)
6. Aufwendungen für Versicherungsfälle f.e.R.			
a) Zahlungen für Versicherungsfälle			
aa) Bruttobetrag	200.403.089		(203.272)
bb) Anteil der Rückversicherer	<u>5.193.356</u>		(1.983)
		195.209.733	(201.289)
b) Veränderung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle			
aa) Bruttobetrag	2.588.653		(1.605)
bb) Anteil der Rückversicherer	<u>- 147.237</u>		(- 381)
		2.441.416	(1.224)
			<b>(202.513)</b>
		<b>197.651.149</b>	
7. Veränderung der übrigen versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen			
- Deckungsrückstellung			
aa) Bruttobetrag		- 268.043.042	(- 226.475)
bb) Anteil der Rückversicherer		<u>3.127.317</u>	(289)
			<b>(- 226.186)</b>
		<b>- 264.915.725</b>	
8. Aufwendungen für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattungen f.e.R.			<b>89.149.171</b>
			(72.644)
9. Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb f.e.R.			
a) Abschlussaufwendungen	61.702.390		(63.182)
b) Verwaltungsaufwendungen	<u>9.687.228</u>		(9.224)
c) davon ab:		71.389.618	(72.406)
Erhaltene Provisionen und Gewinnbeteiligungen aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft		<u>793.230</u>	(372)
			<b>(72.034)</b>
		<b>70.596.388</b>	
10. Aufwendungen für Kapitalanlagen			
a) Aufwendungen für die Verwaltung von Kapitalanlagen, Zinsaufwendungen und sonstige Aufwendungen für die Kapitalanlagen		3.484.492	(2.883)
b) Abschreibungen auf Kapitalanlagen		16.612.841	(19.019)
c) Verluste aus dem Abgang von Kapitalanlagen		<u>145.908</u>	(676)
			<b>(22.578)</b>
		<b>20.243.241</b>	
11. Nicht realisierte Verluste aus Kapitalanlagen			<b>485</b>
			(3.065)
12. Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen f.e.R.			<b>26.291.650</b>
			(24.063)
13. Versicherungstechnisches Ergebnis f.e.R.			<b>11.073.326</b>
			(10.469)
Übertrag:			<b>11.073.326</b>
			(10.469)

## Posten

	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
Übertrag:			11.073.326 (10.469)
<b>II. Nichtversicherungstechnische Rechnung</b>			
1. Sonstige Erträge	782.190		(1.230)
2. Sonstige Aufwendungen	<u>3.890.798</u>		(3.631)
		<b>- 3.108.608</b>	(- 2.401)
3. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit		<b>7.964.718</b>	(8.068)
4. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	751.161		(845)
5. Sonstige Steuern	<u>213.557</u>		(223)
		<b>964.718</b>	(1.068)
6. Auf Grund einer Gewinngemeinschaft, eines Gewinnabführungs- oder eines Teilgewinnabführungsvertrages abgeführte Gewinne		<u>7.000.000</u>	(1.000)
<b>7. Jahresüberschuss/Bilanzgewinn</b>			- (6.000)

## Anhang

---

### Bilanzierungs-, Ermittlungs- und Bewertungsmethoden

Die **immateriellen Vermögensgegenstände** (EDV-Software) wurden zu Anschaffungskosten bewertet und mit Ausnahme der geleisteten Anzahlungen planmäßig abgeschrieben. Bei geringwertigen Anlagegütern, die dem Sammelposten zugeführt wurden, erfolgen Abschreibungen über fünf Jahre verteilt, jeweils beginnend mit dem Anschaffungsjahr. Andernfalls wurden diese im Jahr der Anschaffung als Betriebsausgabe erfasst.

Die **Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken** wurden mit den Anschaffungs- und Herstellungskosten vermindert um planmäßige Abschreibungen bewertet.

Die **Anteile an verbundenen Unternehmen, Beteiligungen und Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis** besteht, wurden mit den Anschaffungskosten oder mit dem niedrigeren beizulegenden Wert ausgewiesen.

Der Ansatz der **Aktien, Investmentanteile und anderen nicht festverzinslichen Wertpapiere**, der **Inhaberschuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapiere** erfolgte zu Anschaffungskosten oder niedrigeren Börsenkursen. Kapitalanlagen, die nach § 341b Abs. 2 HGB dem Anlagevermögen zugeordnet wurden, wurden nach dem gemilderten Niederstwertprinzip angesetzt. Kapitalanlagen, die dem Umlaufvermögen zugeordnet worden sind, wurden nach dem strengen Niederstwertprinzip bewertet. Sofern in früheren Jahren eine Abschreibung auf einen niedrigeren Wert erfolgte, wurde eine Zuschreibung vorgenommen, wenn diesen Vermögensgegenständen am Bilanzstichtag wieder ein höherer Wert beigemessen werden konnte. Die Zuschreibungen erfolgten bis zur Höhe der Anschaffungskosten oder auf den niedrigeren Börsenwert.

Die **Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen** sind zu Anschaffungskosten abzüglich einer Einzelwertberichtigung für das latente Ausfallrisiko bilanziert worden. Die kumulierte Amortisation wird laufzeitabhängig linear vereinnahmt.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Für Neuabschlüsse ab dem 1. Januar 2012 gilt grundsätzlich eine Versicherungsperiode von einem Monat. Bei diesen Tarifen werden Vorauszahlungen, die sich bei nicht monatlicher Zahlweise ergeben, ebenfalls unter dem Posten der Beitragsüberträge aufgeführt.

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



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

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

Für alle Rentenversicherungen, die nicht auf der Sterbetafel DAV 2004 R beruhen, wurde eine Angleichung der Deckungsrückstellung auf die Tafel DAV 2004 R – B 20 vorgenommen.

Für Versicherungen mit Todesfallcharakter wurden je nach Tarifgeneration die folgenden Sterbetafeln angesetzt: DAV 2008 T, DAV 1994 T, Sterbetafel 1986 und Sterbetafel 1960/62. Versicherungen mit Erlebensfallcharakter beruhen auf den Sterbetafeln DAV 1994 R, 80 % DAV 1994 R und DAV 2004 R. In einigen Tarifen erfolgte eine Angleichung der Deckungsrückstellung auf die Tafel DAV 2008 T.

Für das Berufsunfähigkeitsrisiko wurden je nach Tarifgeneration die Tafeln DAV 1997 I, DAV 1997 TI und DAV 1997 RI, die Verbandstafeln 1990 (inkl. Reaktivierungswahrscheinlichkeiten und Invaliden-Sterbewahrscheinlichkeiten) oder die Tafeln gemäß Untersuchung elf amerikanischer Gesellschaften aus den Jahren 1935 – 1939 zu Grunde gelegt. Für die Tarifgeneration 2003 wurde die Tafel DAV 1997 I unternehmensspezifisch auf drei Berufsgruppen ausgerichtet bzw. differenziert.

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

Für das Erwerbsunfähigkeitsrisiko wurden je nach Tarifgeneration aus den Tafeln DAV 1997 I, DAV 1997 TI und DAV 1997 RI abgeleitete Rechnungsgrundlagen oder die Tafeln DAV 1998 E, DAV 1998 TE bzw. DAV 1998 RE angesetzt. Für die Erwerbsunfähigkeits-(Zusatz)versicherungen, die mit einem Rechnungszins in Höhe von 4,0 % kalkuliert wurden, erfolgte ebenfalls eine Angleichung der Deckungsrückstellung an die Tafeln DAV 1998 E, DAV 1998 TE und DAV 1998 RE.

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

Für das Arbeitsunfähigkeitsrisiko wurden je nach Tarifgeneration aus den Richttafeln 1983 bzw. 1998 von Prof. Dr. Klaus Heubeck abgeleitete Rechnungsgrundlagen oder modifizierte Rechnungsgrundlagen nach DAV 1997 I zu Grunde gelegt.

Als Rechnungszins wurde je nach Tarifgeneration 4,0 %, 3,5 %, 3,25 %, 3,0 %, 2,75 %, 2,25 % oder 1,75 % verwandt. Gemäß § 5 Abs. 4 DeckRV wurde für Tarife mit einem Rechnungszins in Höhe von 4,0 % eine Zinszusatzreserve gebildet. Die Berechnung erfolgt für Rentenversicherungen grundsätzlich unter dem Ansatz von Storno- und Kapitaloptionswahrscheinlichkeiten.

Bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung wurden einmalige Abschlussaufwendungen nach dem Zillmerverfahren berücksichtigt. Die jeweiligen Zillmersätze sind für den Altbestand in geschäftsplanmäßiger Höhe festgelegt worden; für den Neubestand betragen die Zillmersätze max. 3,5 % der Versicherungssumme bzw. 4,0 % der Beitragssumme.

Bei Versicherungen mit Versicherungsbeginn ab 2008 erfolgte bei der Berechnung des Rückkaufwertes eine Verteilung der Abschlusskosten auf fünf Jahre. Bei Versicherungen nach Sondertarifen mit Versicherungsbeginn ab 2008 wurden die Abschlusskosten grundsätzlich auf die gesamte Beitragszahlungsdauer verteilt; lediglich bei einigen Spezialtarifen wird die o.a. Fünfjahresverteilung gemäß VVG praktiziert.

Bei Kapitalisierungen mit laufender Beitragszahlung i.S.d. AltZertG wurde je nach Tarifgeneration eine Verteilung der Abschlussaufwendungen über zehn Jahre oder fünf Jahre bzw. über die gesamte Ansparphase vorgenommen.

Die Deckungsrückstellung für Versicherungen, bei denen das Anlagerisiko von den Versicherungsnehmern getragen wird, wurde für jede Versicherung einzeln nach der retrospektiven Methode ermittelt. Die Berechnung erfolgte unter Beachtung des § 341f HGB sowie des § 65 VAG und der zugehörigen Deckungsrückstellungsverordnung. Die Deckungsrückstellung wurde grundsätzlich unter Berücksichtigung implizit angesetzter Kosten berechnet. Die Abschlusskosten werden auf drei Jahre, ab 2008 auf fünf Jahre verteilt, zum Teil auch auf die gesamte Beitragszahlungsdauer.

Für Verträge mit Zillmerung, die unter die BGH-Urteile vom 12. Oktober 2005 oder vom 25. Juli 2012 fallen, wurden zusätzliche Mittel in die Deckungsrückstellung eingestellt.

Der Schlussüberschussanteilfonds wurde für jeden Vertrag unter Berücksichtigung des individuellen technischen Beginns einzeln ermittelt.

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

Für den Neubestand wurde der Schlussüberschussanteilfonds gemäß § 28 Abs. 7a bis 7d berechnet; der Diskontierungszinssatz beträgt 3,1 % p.a. Sofern der einzelvertragliche Schlussüberschussanteilfonds zum 31. Dezember 2009 größer als der zum 31. Dezember 2012 war, wurde dieser beibehalten.

Für Versicherungen mit Sparanteil wurde eine Mindestbeteiligung an den Bewertungsreserven ab 1. Januar 2008 eingeführt. Die Finanzierung erfolgt über einen Fonds in der Rückstellung für Beitragsrückerstattung, der in Analogie zum Schlussüberschussanteilfonds aufgebaut wird; der Diskontierungssatz beträgt ebenfalls 3,1 % p.a.

Die Bruttobeträge für die **Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle** wurden für die bis zum Bilanzstichtag eingetretenen und bis zum Zeitpunkt der Bestandsfeststellung bekannt gewordenen Versicherungsfälle einzeln ermittelt.

Die bis zum Bilanzstichtag eingetretenen, aber erst nach der Bestandsfeststellung bekannt gewordenen Versicherungsfälle wurden auf Grund der Erfahrungen der Vergangenheit durch einen geschäftsplanmäßig festgelegten Zuschlag berücksichtigt. Die noch nicht abgewickelten Rückkäufe, Rückgewährbeträge und Austrittsvergütungen enthalten die bis zur Bestandsfeststellung bekannt gewordenen und das Berichtsjahr betreffenden geschäftsplanmäßigen Rückvergütungen, die bis zum Bilanzstichtag nicht mehr ausgezahlt worden sind. In der Rückstellung wurden Beträge für die Schadenregulierungsaufwendungen berücksichtigt.

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

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

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

Die Berechnung der **Pensionsrückstellung** erfolgte nach der sogenannten Projected Unit Credit-Methode auf der Basis der Richttafel 2005G von Prof. Dr. Klaus Heubeck. Die Diskontierung erfolgte mit dem von der Deutschen Bundesbank veröffentlichten durchschnittlichen Marktzinssatz in Höhe von 5,05 % (Vorjahr 5,14 %), der sich bei einer angenommenen Restlaufzeit von 15 Jahren ergibt (§ 253 Abs. 2 Satz 2 HGB).

Das Finanzierungsalter ist das 62. Lebensjahr.

Die Gehaltdynamik wurde mit 1,95 % p.a., die Rentendynamik mit 1,7 % p.a. angesetzt.

Die **Steuerrückstellungen** und **sonstigen Rückstellungen** sind für das laufende Geschäftsjahr gebildet und bemessen sich nach dem nach kaufmännischer Beurteilung notwendigen Erfüllungsbetrag.

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

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

Unter den **passiven Rechnungsabgrenzungsposten** wurden das Disagio aus Namensschuldverschreibungen sowie im Voraus empfangene Mieten angesetzt.

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

Angaben zu latenten Steuern erfolgen auf Grund der steuerlichen Organschaft auf Ebene der Organträgerin DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG, Köln.

## Entwicklung der Aktivposten A., B.I. bis III. im Geschäftsjahr 2012

Aktivseite							
	Bilanzwerte Vorjahr Tsd. €	Zugänge Tsd. €	Um- buchungen Tsd. €	Abgänge Tsd. €	Zuschrei- bungen Tsd. €	Abschrei- bungen Tsd. €	Bilanzwerte Geschäftsjahr Tsd. €
<b>A. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>							
1. entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	3.303	541	144	–	–	869	3.119
2. geleistete Anzahlungen	298	7.058	– 144	4	–	–	7.208
3. Summe A.	3.601	7.599	–	4	–	869	10.327
<b>B.I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken</b>							
	63.353	853	–	–	–	1.290	62.916
<b>B.II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen</b>							
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	26.177	3.700	–	–	–	–	29.877
2. Beteiligungen	61.690	8.710	–	589	–	1.348	68.463
3. Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	5.164	–	–	2.048	–	–	3.116
4. Summe B.II.	93.031	12.410	–	2.637	–	1.348	101.456
<b>B.III. Sonstige Kapitalanlagen</b>							
1. Aktien, Investmentanteile und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	441.254	140.315	–	89.992	11.226	6.420	496.383
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	846.155	318.224	–	40.761	4	–	1.123.622
3. Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen	371.944	126.033	–	79.601	5	120	418.261
4. Sonstige Ausleihungen							
a) Namensschuldverschreibungen	844.032	20.000	–	18.564	–	–	845.468
b) Schuldscheinforderungen und Darlehen	790.633	36.822	–	40.945	–	10	786.500
c) Darlehen und Vorauszahlungen auf Versicherungsscheine	19.141	3.656	–	4.369	–	8	18.420
d) übrige Ausleihungen	114.031	10	–	25.350	–	3.579	85.112
5. Einlagen bei Kreditinstituten	50.436	–	–	30.436	–	–	20.000
6. Andere Kapitalanlagen	39.981	1.089	–	1.056	–	3.838	36.176
7. Summe B.III.	3.517.607	646.149	–	331.074	11.235	13.975	3.829.942
<b>insgesamt</b>	<b>3.677.592</b>	<b>667.011</b>	<b>–</b>	<b>333.715</b>	<b>11.235</b>	<b>17.482</b>	<b>4.004.641</b>

## Erläuterungen zur Bilanz

### Zu Aktiva B.

#### Kapitalanlagen

Wir haben Kapitalanlagen, die dauerhaft im Kapitalanlagenbestand gehalten werden sollen, gemäß § 341b Abs. 2 HGB dem Anlagevermögen zugeordnet. Die Kapitalanlagen weisen zum 31. Dezember 2012 folgende Buch- und Zeitwerte aus:

Kapitalanlagen		
	Buchwert €	Zeitwert €
B.I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	62.915.641	64.093.256
B.II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen		
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	29.876.945	41.267.627
2. Beteiligungen	68.462.611	71.053.248
3. Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	3.116.075	3.116.075
B.III. Sonstige Kapitalanlagen		
1. Aktien, Investmentanteile und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	496.383.124	504.124.093
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	1.123.622.004	1.276.605.247
3. Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen	418.261.560	479.198.500
4. Sonstige Ausleihungen		
a) Namensschuldverschreibungen	845.468.716	994.350.345
b) Schuldscheinforderungen und Darlehen	786.499.655	870.690.161
c) Darlehen und Vorauszahlungen auf Versicherungsscheine	18.419.658	18.419.658
d) übrige Ausleihungen	85.111.736	81.009.516
5. Einlagen bei Kreditinstituten	20.000.000	20.000.000
6. Andere Kapitalanlagen	36.175.952	35.372.868
<b>insgesamt</b>	<b>3.994.313.677</b>	<b>4.459.300.594</b>
davon: zu Anschaffungskosten bewertete Kapitalanlagen	3.128.844.961	3.444.950.250
davon: Kapitalanlagen im Anlagevermögen gemäß § 341b Abs. 2 HGB	1.266.961.260	1.389.250.795
davon: in die Überschussbeteiligung einzubeziehende Kapitalanlagen (fortgeführte Anschaffungskosten inkl. Agio bzw. Disagio)	3.990.781.438	4.459.300.595

In den Bewertungsreserven sind insgesamt stille Lasten in Höhe von 31,3 Mio. € enthalten. Diese entfallen auf Grundstücke, Wertpapiersondervermögen, Inhaberschuldverschreibungen, Hypothekenforderungen, Schuldscheinforderungen und Darlehen, übrige Ausleihungen, stille Beteiligungen und auf die nach § 341c HGB zum Nennwert bilanzierten Wertpapiere.

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

Die Bewertung des Grundbesitzes erfolgte grundsätzlich nach dem Ertragswertverfahren. Alle am 31. Dezember 2012 vorhandenen Grundstücksobjekte sind zu diesem Termin neu bewertet worden. Zum Bilanzstichtag wurde neben der planmäßigen Abschreibung eine außerplanmäßige Abschreibung in Höhe von 153.493 € vorgenommen.

Die Zeitwertermittlung für Anteile an verbundenen Unternehmen, Beteiligungen und Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht, erfolgte zum Teil auf der Basis von Ertragswerten oder Buchwert gleich Marktwert. Der Zeitwert der Beteiligung an einer Immobiliengesellschaft bestimmt sich aus der Bewertung der Immobilienobjekte zum Marktwert. Der Zeitwert einer weiteren Beteiligung wurde auf Basis des Rücknahmepreises ermittelt.

Sowohl Dividendenwerte als auch die zu Anschaffungskosten bilanzierten festverzinslichen Wertpapiere wurden mit den Börsenjahresabschlusskursen bewertet. Die Zeitwerte der Namensschuldverschreibungen und Schuldscheinforderungen und Darlehen wurden gemäß § 56 RechVersV auf der Grundlage der Rendite-Struktur-Kurve zu marktüblichen Konditionen ermittelt. Die Zeitwertermittlung der Zero-Schuldscheindarlehen und der sonstigen anderen Kapitalanlagen erfolgte anhand der durch ein unabhängiges Finanzunternehmen mitgeteilten Jahresabschlusskurse.

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

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

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

Die Bewertungsreserven der in die Überschussbeteiligung einzubeziehenden Kapitalanlagen gemäß § 54 Satz 3 RechVersV betragen 468,5 Mio. €.

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

	Buchwert Tsd. €	beizulegender Zeitwert Tsd. €
Wertpapiere des Anlagevermögens	331.884	320.943
Hypothekenforderungen	2.181	2.036
sonstige Ausleihungen	190.351	173.873
stille Beteiligungen	14.000	12.250

Abschreibungen gemäß § 253 Abs. 3 Sätze 3 und 4 HGB wurden unterlassen, da beabsichtigt ist, diverse Wertpapiere bis zu ihrer Fälligkeit zu halten bzw. nur von einer vorübergehenden Wertminderung ausgegangen wird.

### Angaben zu derivativen Finanzinstrumenten und Vorkäufen gemäß § 285 Nr. 19 HGB

	Art	nominaler Umfang Tsd. €	Buchwert Tsd. €	Prämie Tsd. €	beizulegender Wert der Prämie Tsd. €
Sonstige Verbindlichkeiten	Short-Put-Optionen	14.585		863	287
Inhaberschuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen	Vorkäufe	286.000		–	32.244
	Swaptions	100.000		–	–
Sonstige Rechnungs- abgrenzungsposten	Swaps	100.000		1.900	27.126

#### Bewertungsmethode

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

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

Anlageziel	Ausschüttung Tsd. €	Zeitwert Tsd. €	stille Reserven/ stille Lasten Tsd. €	Beschränkung der täglichen Rückgabe
Aktienfonds*	6.526	290.263	– 3.658	
Mischfonds	3.575	90.447	28	
Immobilienfonds	1.969	32.401	3.111	einmal monatlich bis 50 Tsd. € bzw. quartalsweise

\* Bei dem Spezialfonds NEA handelt es sich um einen Aktienfonds, der indexnah investiert und im Wesentlichen den EuroStoxx50 bzw. den DAX30 abbildet. In 2012 wiesen beide Indizes eine positive Performance auf. Hierbei hat sich der EuroStoxx50 schlechter als der DAX entwickelt, weil insbesondere die Aktienwerte aus Südeuropa eine Underperformance gegenüber den deutschen Werten zeigten.

Vor dem Hintergrund der Euroschuldenkrise und der nachlassenden Weltwirtschaftskonjunktur ist ab Mitte 2012 im Hinblick auf das Jahresende der Investitionsgrad in dem Fonds schrittweise reduziert worden, so dass die Benchmark-Performance nicht erreicht werden konnte. Unter Berücksichtigung der vorgenommenen Ausschüttung der ordentlichen Erträge Ende 2012 konnte dadurch die stille Last nicht vollständig aufgeholt werden.

Trotz der möglichen Belastung aus der Euroschuldenkrise und dem ungelösten Haushaltsstreit in den USA haben die Aktienmärkte in 2013 ihre Erholung in den ersten Wochen fortgesetzt. Einzelne Indizes konnten sogar neue All-Time-Highs erreichen. Viele Frühindikatoren zeigen weltweit Erholungstendenzen in der wirtschaftlichen Entwicklung an. Wir gehen deshalb für das Gesamtjahr 2013 davon aus, dass erneut eine positive Performance in den Aktienindizes möglich ist. Auf Einzeltitelebene können wir bereits heute deutlich gestiegene Kurse gegenüber dem Jahresschluss 2012 feststellen. Hier sehen wir weiterhin merkliches Wertaufholungspotenzial.

Angesichts der Tatsache, dass wir seit Jahresanfang unseren Investitionsgrad in dem Fonds von 25 % auf 50 % verdoppelt haben, gehen wir davon aus, dass bereits heute die Voraussetzungen gegeben sind, dass der Fonds an der prognostizierten positiven Performance angemessen partizipieren kann. Angesichts dessen halten wir es für angemessen, dass auf eine Abschreibung des Fonds, der sich im Anlagevermögen befindet, verzichtet wird.

### Zu Aktiva B.I.

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

Grundstücke im Buchwert von 8.855.822 € werden überwiegend von der DEVK Allgemeine Lebensversicherungs-AG und den anderen zur DEVK-Gruppe gehörenden Unternehmen genutzt. Je Objekt wird die von der DEVK-Gruppe genutzte Fläche in m<sup>2</sup> festgestellt, indem von der Gesamtfläche die fremdgenutzte Fläche subtrahiert wird.

### Zu Aktiva B.II.

#### Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen

	gezeichnetes Kapital €	Anteil in %	Anteil durch- gerechnet in %	Eigenkapital €	Ergebnis des letzten Geschäftsjahres €
DEVK Alpha GmbH, Köln	25.000	100,00	100,00	26.172	102
DEVK Ictus GmbH, Köln	5.000.000	20,00	20,00	25.434.708	592.622

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

### Zu Aktiva B.III.

Die **übrigen Ausleihungen** beinhalten ausschließlich Namensgenussscheine.

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



Zu Aktiva C.

**Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Inhabern von Lebensversicherungspolice**

	Anteileinheiten Anzahl	Bilanzwert €
DEVK Vermögensverwaltung Classic	744,94	35.049
Monega BestInvest Europa	21.764,03	1.106.483
Monega Chance	124.628,93	3.720.174
Monega Ertrag	144.408,16	7.981.439
Monega Euro-Bond	148.037,56	7.808.981
Monega Euro-Land	125.453,41	3.964.328
Monega FairInvest	93.715,59	3.576.187
Monega Germany	58.623,17	3.183.238
Monega Innovation	3.537,38	119.174
Monega Short Track	891,31	44.619
Monega Zins ProAktiv	105.243,17	4.267.610
UniCommodities	174,48	11.181
UniDividendenASS A	329,79	15.526
UniEM Global	4.305,29	315.492
UniEuroKapital	190,37	12.846
UniEuroRenta	195,58	12.950
UniFavorit Aktien	73,26	5.048
UniGlobal	25.573,00	3.138.318
UniRak	96.023,42	8.417.413
UniWirtschaftsaspitant	103,30	4.539
<b>insgesamt</b>		<b>47.740.595</b>

### Zu Aktiva D.I.

#### Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft

Die Forderungen an Versicherungsnehmer bestehen aus:

a) fällige Ansprüche	10.914.636 €
b) noch nicht fällige Ansprüche	37.875.614 €
	<b>48.790.250 €</b>

### Zu Aktiva F.II.

#### Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten

Agio aus Namensschuldverschreibungen	601 €
Upfrontprämie Zinsswap	1.900.220 €
Vorauszahlungen für künftige Leistungen	129.800 €
	<b>2.030.621 €</b>

### Zu Passiva A.I.

#### Gezeichnetes Kapital

Das gezeichnete Kapital in Höhe von 7.158.086 € ist in 14.000 auf den Namen lautende Stückaktien eingeteilt.

### Zu Passiva A.II.

#### Kapitalrücklage

Stand 31.12.2011	58.755.873 €
Zuführung	10.000.000 €
Stand 31.12.2012	<b>68.755.873 €</b>

Bei der Kapitalrücklage in Höhe von 68.755.873 € handelt es sich um andere Zuzahlungen gemäß § 272 Abs. 2 Nr. 4 HGB.

#### Zu Passiva B.IV.

##### Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung

Stand 31.12.2011	231.679.155 €
Entnahme im Geschäftsjahr für:	
Ansammlungsüberschussanteile	2.442.025 €
Einmalbeiträge	2.129.625 €
sonstige Überschussanteile	60.951.281 €
Zuweisung aus dem Überschuss des Geschäftsjahres	89.149.171 €
Stand 31.12.2012	<b>255.305.395 €</b>

Zusammensetzung	Mio. €
bereits festgelegte, aber noch nicht zugeteilte	
laufende Überschussanteile	51,34
Schlussüberschussanteile	3,91
Beträge für die Mindestbeteiligung an den Bewertungsreserven	0,60
Schlussüberschussanteilfonds für die Finanzierung	
von Gewinnrenten	0,02
von Schlussüberschussanteilen	57,10
der Mindestbeteiligung an den Bewertungsreserven	7,47
ungebundener Teil	134,87

#### Zu Passiva F.I.

##### Andere Verbindlichkeiten

Die Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft gegenüber Versicherungsnehmern für gutgeschriebene Überschussanteile betragen	<b>512.936.208 €</b>
--	----------------------

#### Zu Passiva G.

##### Rechnungsabgrenzungsposten

Disagio aus Namensschuldverschreibungen	3.532.841 €
im Voraus empfangene Mieten	68.605 €
	<b>3.601.446 €</b>

## Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

### selbst abgeschlossenes Versicherungsgeschäft

	Geschäftsjahr Tsd. €	Vorjahr Tsd. €
gebuchte Bruttobeiträge		
– Einzelversicherungen	445.109	431.313
– Kollektivversicherungen	19.764	18.513
gebuchte Bruttobeiträge		
– laufende Beiträge	358.453	340.736
– Einmalbeiträge	106.420	109.090
gebuchte Bruttobeiträge		
– mit Gewinnbeteiligung	433.355	422.925
– ohne Gewinnbeteiligung	14.845	10.814
– für Verträge, bei denen das Kapitalanlagerisiko von Versicherungsnehmern getragen wird	16.673	16.087
Rückversicherungssaldo	– 1.823	– 265

### Provisionen und sonstige Bezüge der Versicherungsvertreter, Personalaufwendungen

	Geschäftsjahr Tsd. €	Vorjahr Tsd. €
1. Provisionen jeglicher Art der Versicherungsvertreter im Sinne des § 92 HGB für das selbst abgeschlossene Versicherungsgeschäft	48.741	50.634
2. Sonstige Bezüge der Versicherungsvertreter im Sinne des § 92 HGB	–	–
3. Löhne und Gehälter	465	372
4. Soziale Abgaben und Aufwendungen für Unterstützung	–	–
5. Aufwendungen für Altersversorgung	291	92
<b>insgesamt</b>	<b>49.497</b>	<b>51.098</b>

Die Pensionsrückstellung für die im Wege des Gemeinschaftsvertrags zur Verfügung gestellten Mitarbeiter wird bei der DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG bilanziert. Die Zuführung zur Pensionsrückstellung, mit Ausnahme der Zinszuführung, wird der DEVK Allgemeine Lebensversicherungs-AG im Wege der Dienstleistungsverrechnung in Rechnung gestellt.

Im Berichtsjahr betragen die Bezüge des Vorstands 488.923 €. Die Ruhegehälter früherer Vorstandsmitglieder bzw. Hinterbliebener beliefen sich auf 215.712 €.

Für diesen Personenkreis war am 31. Dezember 2012 eine Pensionsrückstellung von 2.614.865 € bilanziert. Die Vergütungen des Aufsichtsrats beliefen sich auf 139.858 €.

Die Beiratsbezüge betragen 15.104 €.

## Sonstige Angaben

### Haftungsverhältnisse und sonstige finanzielle Verpflichtungen

Zum 31. Dezember 2012 bestand eine Zahlungsverpflichtung in Höhe von voraussichtlich 17,5 Mio. € aus einem Kaufvertrag eines Grundstücks mit Bauvorhaben in Leipzig, Martin-Luther-Ring 12. Die Zahlungsverpflichtung besteht in voller Höhe bis zur Fertigstellung des Bauvorhabens, die bis spätestens 31. Dezember 2014 erfolgt.

Die Resteinzahlungsverpflichtungen aus Private Equity Fonds, Immobilienbeteiligungen, Investmentanteilen und Beteiligungen betragen bis zum Jahresende insgesamt 28,2 Mio. €. Hierauf entfallen Verpflichtungen gegenüber verbundene Unternehmen in Höhe von 6,7 Mio. €.

Es bestanden am Bilanzstichtag finanzielle Verpflichtungen in Höhe von 14,6 Mio. € aus offenen Short-Put-Optionen, 75,0 Mio. € aus Multitranchenschuldscheindarlehen und 286,0 Mio. € aus offenen Vorkäufen. Die Auszahlungsverpflichtungen aus genehmigten, aber noch nicht ausgezahlten Darlehen, betragen 68,4 Mio. €.

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

Der Sicherungsfonds kann darüber hinaus Sonderbeiträge in Höhe von weiteren 1 % der versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen erheben; dies entspricht einer Verpflichtung von max. 3.956.046 €.

### Allgemeine Angaben

Die Aufstellungen der Mitglieder des Geschäftsführungorgans, des Aufsichtsrats und des Beirats befinden sich vor dem Lagebericht.

Unser Unternehmen verfügt nicht über eigenes Personal.

An unserer Gesellschaft ist zum Bilanzstichtag die DEVK Vermögensvorsorge- und Beteiligungs-AG, Köln, mit 100 % beteiligt. Die Gesellschaft DEVK Vermögensvorsorge- und Beteiligungs-AG, Köln, hat gemäß § 20 Abs. 4 AktG mitgeteilt, dass ihr die Mehrheit der Stimmrechte zustehen.

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

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

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  
Zentrale, Riehler Straße 190, 50735 Köln

Der Konzernabschluss ist auf der Homepage der DEVK unter [www.devk.de](http://www.devk.de) eingestellt und wird im elektronischen Bundesanzeiger veröffentlicht.

## Überschussbeteiligung der Versicherungsnehmer

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

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

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

### Verzinsliche Ansammlung

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

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

### **Beitragsvorwegabzug**

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

### **Bonussystem**

Die laufenden Überschussanteile werden zur Erhöhung der Versicherungsleistung verwendet. Diese Erhöhungen sind ihrerseits wiederum überschussberechtigigt. Bei der Rentenversicherung werden die Bonusrenten erst zum Rentenbeginn garantiert.

### **Leistungsbonus**

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

### **Schlussüberschussanteil**

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

### **Direktgutschrift**

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

### **Beteiligung an den Bewertungsreserven**

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

Überschussberechtigigte Versicherungen mit Sparvorgang erhalten eine Mindestbeteiligung an den Bewertungsreserven.

Bei Renten- und Invaliditätsversicherungen im Rentenbezug werden die Zinsüberschussanteile erhöht.

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

TKZ = Tarifikennziffer

### Tarife bis 1995

#### A. Abrechnungsverband „Einzelkapitalversicherungen“ (NK)

- TGR A. 1: Tarife II N – VII N (TKZ 222 227)
- TGR A. 2: Tarife III N VW, V N VW, VII N VW (TKZ 253 – 257)
- TGR A. 3: Tarif III N F (TKZ 303)
- TGR A. 4: Tarife N 2, N 3, N 5, N 7 (TKZ 822 – 827, 922 – 925)
- TGR A. 5: Tarife NVW 3, NVW 5, NVW 7 (TKZ 853 – 857, 953, 955)
- TGR A. 6: Tarif N 3F (TKZ 803, 903)
- TGR A. 7: Tarife N 1V, N 3V (TKZ 811, 813, 911, 913)
- TGR A. 8: Tarife VIII N, IX N (TKZ 229, 288, 289)
- TGR A. 9: Tarife N 8, N 9 (TKZ 888, 889, 898, 899, 988, 989, 998, 999)
- TGR A. 10: Tarif N 8 RS A (TKZ 880, 980)
- TGR A. 11: Tarif N 8 BS (TKZ 890, 990)
- TGR A. 12: Tarife N R1, N R3 (TKZ 431, 441, 443)

#### B. Zusatzversicherungen

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

### Tarife ab 1995

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

- TGR C. 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 C. 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 C. 3: Tarif N E 4 (TKZ 2624, 2724)
- TGR C. 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 – 3755)
- TGR C. 5: Tarife N 2, N 3, N E 4, N 5, N 7, NVW 3, NVW 5, NVW 7  
(TKZ 5622 – 5627, 5722 – 5727, 5653 – 5657, 5753, 5755)
- TGR C. 6: Tarife N 2, N 3, N E 4, N 5, N 7, NVW 3, NVW 5, NVW 7 (TKZ 6622 – 6625,  
6627, 6722 – 6725, 6727, 6653 – 6657, 6753, 6755) (2005/01)
- TGR C. 7: Tarif N S2 (TKZ 6626, 6726) (2005/01)
- TGR C. 8: Tarife N 2, N 3, N E 4, N 5, N 7, NVW 3, NVW 5 (TKZ 7622 – 7625, 7627,  
7722 – 7725, 7727, 7653, 7655, 7753, 7755) (2007/01)
- TGR C. 9: Tarif N S2 (TKZ 7626, 7726) (2007/01)



- TGR C. 10: Tarife N 2, N 3, N E 4, N 5, N 7, NVW 3, NVW 5, NVW 7 (TKZ 8622 – 8625, 8627, 8722 – 8725, 8727, 8653 – 8657, 8753 – 8757) (2008/01)
- TGR C. 11: Tarif N S2 (TKZ 8626, 8726) (2008/01)
- TGR C. 12: Tarife N 2, N 3, N E 4, N 5, N 7, NVW 3, NVW 5, NVW 7 (TKZ 10622 – 10625, 10627, 10722 – 10725, 10727, 10653 – 10657, 10753 – 10757) (2012/01)
- TGR C. 13: Tarif N S2 (TKZ 10626, 10726) (2012/01)
- TGR C. 14: Tarife N 2, N 3, N 5, NVW 3 (2013/01)
- TGR C. 15: Tarif N S2 (2013/01)

#### **D. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe „Risikoversicherung“ (112)**

- TGR D. 1: Tarife N 8, N 9 (TKZ 1698, 1699, 1798, 1799)
- TGR D. 2: Tarife N 4K, N 6K, N 8K, N 9K (TKZ 2694, 2696, 2698, 2699, 2794, 2796, 2798, 2799)
- TGR D. 3: Tarife N 4K, N 6K, N 8K, N 9K (TKZ 3694, 3696, 3698, 3699, 3794, 3796, 3798, 3799)
- TGR D. 4: Tarife N 4K, N 6K, N 8K, N 9K (TKZ 5694, 5696, 5698, 5699, 5794, 5796, 5798, 5799)
- TGR D. 5: Tarife N 8N, N 8Q (TKZ 5682, 5683, 5782, 5783)
- TGR D. 6: Tarife N 8N, N 8Q, N 9N, N 9Q (TKZ 7682, 7683, 7692, 7693, 7782, 7783, 7792, 7793) (2007/01)
- TGR D. 7: Tarife N 8N, N 8Q, N 9N, N 9Q (TKZ 8682, 8683, 8692, 8693, 8782, 8783, 8792, 8793) (2008/01)
- TGR D. 8: Tarife N 8N, N 8Q, N 9N, N 9Q (TKZ 10682, 10683, 10692, 10693, 10782, 10783, 10792, 10793) (2012/01)
- TGR D. 9: Tarife N 8N, N 8Q, N 9N, N 9Q (2013/01)

#### **E. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe „Kapitalbildende Lebensversicherung mit überwiegendem Erlebensfallcharakter“ (113)**

- TGR E. 1: Tarife N R1, N R2, N R3, N R3U, NHRZ (TKZ 1631, 1831, 1832, 1731, 1732, 1762, 1931, 1932)
- TGR E. 2: Tarife N R1, N R2, N R3, N R3U, NHRZ (TKZ 2631 – 2634, 2662, 2663, 2731 – 2734, 2762, 2763)
- TGR E. 3: Tarife N R1, N R2, N R3, N R3U, NHRZ (TKZ 3631 – 3634, 3662 – 3664, 3731 – 3734, 3762 – 3764)
- TGR E. 4: Tarife N R1, N R2, N R3, N R3U, NHRZ (TKZ 5631 – 5633, 5662, 5731 – 5734, 5762, 5763)
- TGR E. 5: Tarife N R1, N R2, N R3, N R3U, N R4, NHRZ (TKZ 6631 – 6635, 6662, 6663, 6731 – 6735, 6762, 6763) (2005/01)
- TGR E. 6: Tarife N B2, N BHRZ (TKZ 6637, 6667, 6737, 6767) (2005/01)
- TGR E. 7: Tarife N R1, N R2, N R3, N R3U, N R4, NHRZ (TKZ 7631 – 7635, 7662, 7731 – 7735, 7762) (2007/01)
- TGR E. 8: Tarife N B2, N BHRZ (TKZ 7637, 7667, 7737, 7767) (2007/01)

- TGR E. 9: Tarife N R1, N R2, N R3, N R3U, N R4, NHRZ  
(TKZ 8631 – 8635, 8662 – 8664, 8731 – 8735, 8762 – 8764) (2008/01)
- TGR E. 10: Tarife N B2, N BHRZ (TKZ 8637, 8667, 8737, 8767) (2008/01)
- TGR E. 11: Tarife N R1, N R2, N R3, N R3U, N R4, NHRZ (TKZ 10631 – 10635, 10662  
– 10664, 10731 – 10735, 10762 – 10764) (2012/01)
- TGR E. 12: Tarife N B2, N BHRZ (TKZ 10637, 10667, 10737, 10767) (2012/01)
- TGR E. 13: Tarife N R1, N R2, N R3, N R3U, N R4, NHRZ (2013/01)
- TGR E. 14: Tarife N B2, N BHRZ (2013/01)

#### **F. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe „Berufsunfähigkeitsversicherung“ (114)**

- TGR F. 1: Tarife N EU, N EU A (TKZ 2638, 2738)
- TGR F. 2: Tarife N EU, N EU A (TKZ 3638, 3738)
- TGR F. 3: Tarife N BU, N BU A (TKZ 4636, 4736)
- TGR F. 4: Tarife N BU, N BU A (TKZ 5636, 5736)
- TGR F. 5: Tarife N EU, N EU A (TKZ 5638, 5738)
- TGR F. 6: Tarife N BU, N BU A (TKZ 7636, 7736) (2007/01)
- TGR F. 7: Tarife N EU, N EU A (TKZ 7638, 7738) (2007/01)
- TGR F. 8: Tarife N BU, N BU A (TKZ 8636, 8736) (2008/01)
- TGR F. 9: Tarife N EU, N EU A (TKZ 8638, 8738) (2008/01)
- TGR F. 10: Tarife N BU, N BU A (TKZ 10636, 10736) (2012/01)
- TGR F. 11: Tarife N EU, N EU A (TKZ 10638, 10738) (2012/01)
- TGR F. 12: Tarife N BU, N BU A (2013/01)
- TGR F. 13: Tarife N EU, N EU A (2013/01)

#### **G. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe „Kapitalbildende Lebensversicherung mit überwiegendem Erlebensfallcharakter nach dem AltZertG“ (117)**

- TGR G. 1: Tarif NA 1 (TKZ 4631, 4731)
- TGR G. 2: Tarif NA 1 (TKZ 5630, 5730)
- TGR G. 3: Tarif NA 1 (TKZ 6630, 6730)
- TGR G. 4: Tarif NA 1 (TKZ 6639, 6739)
- TGR G. 5: Tarif NA 1 (TKZ 7639, 7739)
- TGR G. 6: Tarif NA 1 (TKZ 8639, 8739)
- TGR G. 7: Tarif NA 1 (TKZ 9639, 9739)
- TGR G. 8: Tarif NA 1 (TKZ 10639, 10739)

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

- TGR H. 1: Tarif N 3F (TKZ 1603, 1703)
- TGR H. 2: Tarife N 1V, N 2V, N 3V (TKZ 1611 – 1613, 1711 – 1713)
- TGR H. 3: Tarif N 3R (TKZ 1803, 1903)
- TGR H. 4: Tarif N 3R (TKZ 2803, 2903)

TGR H. 5: Tarif N E 4R (TKZ 2804, 2904)  
TGR H. 6: Tarif N 3F (TKZ 2603, 2703)  
TGR H. 7: Tarife N 2V, N 3V (TKZ 2812, 2813, 2912, 2913)  
TGR H. 8: Tarif N 3R (TKZ 3803, 3903)  
TGR H. 9: Tarif N 3F (TKZ 3603, 3703)  
TGR H. 10: Tarife N 2V, N 3V (TKZ 3812, 3813, 3912, 3913)  
TGR H. 11: Tarif N 3R (TKZ 5803, 5903)  
TGR H. 12: Tarif N 3F (TKZ 5603, 5703)  
TGR H. 13: Tarife N 2V, N 3V (TKZ 5812, 5813, 5912, 5913)  
TGR H. 14: Tarif N 3F (TKZ 6603, 6703) (2005/01)  
TGR H. 15: Tarife N 2V, N 3V (TKZ 6812, 6813, 6912, 6913) (2005/01)  
TGR H. 16: Tarif N 3F (TKZ 7603, 7703) (2007/01)  
TGR H. 17: Tarife N 2V, N 3V (TKZ 7812, 7813, 7912, 7913) (2007/01)  
TGR H. 18: Tarife N 2F, N 3F (TKZ 8602, 8603, 8702, 8703) (2008/01)  
TGR H. 19: Tarife N 2V, N 3V (TKZ 8812, 8813, 8912, 8913) (2008/01)  
TGR H. 20: Tarife N 2F, N 3F (TKZ 10602, 10603, 10702, 10703) (2012/01)  
TGR H. 21: Tarife N 2V, N 3V (TKZ 10812, 10813, 10912, 10913) (2012/01)  
TGR H. 22: Tarife N 2F, N 3F (2013/01)  
TGR H. 23: Tarife N 2V, N 3V (2013/01)

#### **I. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe „Bauspar-Risikoversicherung“ (122)**

TGR I. 1: Tarif N 8BS (TKZ 1690, 1790)  
TGR I. 2: Tarif N 8BS (TKZ 2690, 2790)  
TGR I. 3: Tarif N 8BS (TKZ 3690, 3790)  
TGR I. 4: Tarif N 8BS (TKZ 5690, 5790)  
TGR I. 5: Tarif N 8BS (TKZ 7690, 7790) (2007/01)  
TGR I. 6: Tarif N 8BS (TKZ 8690, 8790) (2008/01)  
TGR I. 7: Tarif N RB13 (2013/01)

#### **J. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe „Restschuldversicherung“ (123)**

TGR J. 1: Tarif N 8RS A (TKZ 1680, 1780)  
TGR J. 2: Tarife N 8RS, N 9RS, NAUZ (TKZ 5679, 5680, 5681, 5779, 5780, 5781)  
TGR J. 3: Tarif NAUZ (TKZ 6679, 6779) (2005/01)  
TGR J. 4: Tarife N 8RS, N 9RS, NAUZ  
(TKZ 7679, 7680, 7681, 7779, 7780, 7781) (2007/01)  
TGR J. 5: Tarife N 8RS, N 9RS, NAUZ  
(TKZ 8679, 8680, 8681, 8779, 8780, 8781) (2008/01)  
TGR J. 6: Tarife N 8NBO, N 8QBO (TKZ 7684, 7685, 7784, 7785) (2007/01)  
TGR J. 7: Tarife N 8NBO, N 8QBO (TKZ 8684, 8685, 8784, 8785) (2008/01)

### **K. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe „Übrige Kollektivversicherung ohne eigene Vertragsabrechnung“ (125)**

- TGR K. 1: Tarife NR 1R, NR 2R (TKZ 2831, 2832, 2931)
- TGR K. 2: Tarif NR 1F (TKZ 2841, 2941)
- TGR K. 3: Tarif NR 1R (TKZ 3831, 3931)
- TGR K. 4: Tarif NR 1F (TKZ 3841, 3941)
- TGR K. 5: Tarif NR 1V (TKZ 3611, 3711)
- TGR K. 6: Tarif NR 1R (TKZ 5831)
- TGR K. 7: Tarif NBUF (TKZ 5846)
- TGR K. 8: Tarife NR 2R, NR 4R, NHRZR (TKZ 6832, 6835, 6862, 6935) (2005/01)
- TGR K. 9: Tarife NR 2F, NR 4F, NHRZF (TKZ 6845, 6942, 6945, 6952) (2005/01)
- TGR K. 10: Tarife NR 2R, NR 4R, NHRZR (TKZ 7832, 7835, 7862, 7935) (2007/01)
- TGR K. 11: Tarife NR 2F, NR 4F, NHRZF  
(TKZ 7842, 7845, 7852, 7942, 7945, 7952) (2007/01)
- TGR K. 12: Tarife NR 1F, NR 2F, NR 4F, NHRZF  
(TKZ 8841, 8842, 8845, 8852, 8941, 8942, 8945, 8952) (2008/01)
- TGR K. 13: Tarif NR 1V (TKZ 8611, 8711) (2008/01)
- TGR K. 14: Tarif NBUF (TKZ 8846, 8946) (2008/01)
- TGR K. 15: Tarife NR 1F, NR 2F, NR 4F, NHRZF  
(TKZ 10841, 10842, 10845, 10852, 10941, 10942, 10945, 10952) (2012/01)
- TGR K. 16: Tarif NR 1V (TKZ 10611, 10711) (2012/01)
- TGR K. 17: Tarife NR 1F, NR 2F, NR 4F, NHRZF (2013/01)
- TGR K. 18: Tarif NR 1V (2013/01)

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

- TGR L. 1: Tarif NA 1C (TKZ 6940)
- TGR L. 2: Tarif NA 1C (TKZ 9849, 9949)
- TGR L. 3: Tarif NA 1C (TKZ 10849, 10949)

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

- TGR M. 1: Tarife NF 1, NF 2, NF 3, NF 4 (TKZ 4624, 4724)
- TGR M. 2: Tarife N FR1, N FR1S (TKZ 8650, 8651, 8750, 8751)
- TGR M. 3: Tarife N FR1, N FR1S (TKZ 10650, 10651, 10750, 10751)
- TGR M. 4: Tarife N FR1, N FR1S (2013/01)

### **N. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe „Kapitalisierungsgeschäfte“ (134)**

- TGR N. 1: Tarif N L2 (TKZ 8828, 8928)
- TGR N. 2: Tarif N L2 (TKZ 10828, 10928) (2012/04)

## O. Zusatzversicherungen

- TGR O. 1: Tarife NBUZ 1, NBUZ 2, NBUZ 2A (TKZ 1673 – 1678, 1773 – 1778)
- TGR O. 2: Tarife NBUZF 1, NBUZF 2 (TKZ 2671, 2672, 2771)
- TGR O. 3: Tarife NBUZ 1, NBUZ 2, NBUZ 2A (TKZ 3673, 3674, 3773, 3774)
- TGR O. 4: Tarife NBUZF 1, NBUZF 2, NBUZF 2A (TKZ 3671, 3672, 3771)
- TGR O. 5: Tarife NRZV 8, NRZV 9 (TKZ 1668, 1669, 1768, 1769)
- TGR O. 6: Tarife NEUZ 1, NEUZ 2, NEUZ 2A (TKZ 2677, 2678, 2777, 2778)
- TGR O. 7: Tarife NEUZ 1, NEUZ 2, NEUZ 2A (TKZ 3677, 3678, 3777, 3778)
- TGR O. 8: Tarife NBUZ 1, NBUZ 2, NBUZ 2A (TKZ 4673, 4674, 4773, 4774)
- TGR O. 9: Tarif NBUZF 1 (TKZ 4671)
- TGR O. 10: Tarife NBUZ 1, NBUZ 2, NBUZ 2A (TKZ 5673, 5674, 5773, 5774)
- TGR O. 11: Tarife NBUZF 1, NBUZF 2, NBUZF 2A (TKZ 5671, 5672)
- TGR O. 12: Tarife NEUZ 1, NEUZ 2, NEUZ 2A (TKZ 5677, 5678, 5777, 5778)
- TGR O. 13: Tarife NBUZ 1, NBUZ 2, NBUZ 2A (TKZ 7673, 7674, 7773, 7774) (2007/01)
- TGR O. 14: Tarif NBUZF 1 (TKZ 7671, 7771) (2007/01)
- TGR O. 15: Tarife NEUZ 1, NEUZ 2 (TKZ 7677, 7678, 7777, 7778) (2007/01)
- TGR O. 16: Tarife NBUZ 1, NBUZ 2, NBUZ 2A (TKZ 8673, 8674, 8773, 8774) (2008/01)
- TGR O. 17: Tarife NBUZF 1, NBUZF 2, NBUZF 2A  
(TKZ 8671, 8672, 8771, 8772) (2008/01)
- TGR O. 18: Tarife NEUZ 1, NEUZ 2, NEUZ 2A (TKZ 8677, 8678, 8777, 8778) (2008/01)
- TGR O. 19: Tarife NBUZ 1, NBUZ 2, NBUZ 2A  
(TKZ 10673, 10674, 10773, 10774) (2012/01)
- TGR O. 20: Tarife NBUZF 1, NBUZF 2, NBUZF 2A  
(TKZ 10671, 10672, 10771, 10772) (2012/01)
- TGR O. 21: Tarife NEUZ 1, NEUZ 2, NEUZ 2A  
(TKZ 10677, 10678, 10777, 10778) (2012/01)
- TGR O. 22: Tarife NBUZ 1, NBUZ 2, NBUZ 2A (2013/01)
- TGR O. 23: Tarife NBUZF 1, NBUZF 2, NBUZF 2A (2013/01)
- TGR O. 24: Tarife NEUZ 1, NEUZ 2, NEUZ 2A (2013/01)

Für das **Geschäftsjahr 2013** wird folgende Überschussbeteiligung festgelegt:

## Tarife bis 1995

### A. Abrechnungsverband

#### „Einzelkapitalversicherungen“

##### 1. Tarifgruppen A.1 – A.7

TGR	laufender Überschussanteil		Schlussüberschussanteil in % des Ansammlungsguthabens männl./weibl. Versicherte	Beitragsvorwegabzug in ‰ der Versicherungssumme jährl./monatl.
	Summenüberschussanteil in % der Versicherungssumme männl./weibl. Versicherte	Zinsüberschussanteil in % des maßgeb. Deckungskapitals		
A.1	4,13 / 4,43	1,15	13,00 / 15,00	–
A.2	2,43 / 2,63	1,15	13,00 / 15,00	–
A.3	3,92 / 4,22	1,15	13,00 / 15,00	–
A.4	4,00	0,50	4,50	3,85 / 0,33
A.5	4,00	0,50	4,50	–
A.6	3,39	0,50	4,50	3,26 / 0,28
A.7	1,71	0,50	4,50	1,64 / 0,14

Anmerkungen:

- Beitragsfreie Versicherungen erhalten keinen Summen- und keinen Schlussüberschussanteil.
- Der Zinsüberschussanteil wird für beitragsfreie Versicherungen der Tarifgruppen A.1, A.2 und A.3 um 0,10 Prozentpunkte gekürzt.
- Wird ein Beitragsvorwegabzug vereinbart, entfällt der Summenüberschussanteil.
- Bei Versicherungen auf verbundene Leben ist der Summen- und der Schlussüberschussanteil für männliche Versicherte maßgebend.

##### 2. Tarifgruppen A.8 – A.11

TGR	Schlusszahlung	Leistungsbonus	Beitragsvorwegabzug in % des maßgeb. Bruttobeitrags
	in % der maßgeb. Beitragssumme männl./weibl. Versicherte	in % der fälligen Versicherungssumme männl./weibl. Versicherte	
A.8	67,00 / 71,00	163,00 / 196,00	–
A.9	–	122,00	55,00
A.10	–	61,00	–
A.11	–	–	43,00

### 3. Tarifgruppe A.12

Diese Versicherungen erhalten laufende Zinsüberschussanteile in Prozent des maßgebenden Deckungskapitals. Die Höhe des Zinsüberschussanteils beträgt in der Aufschubzeit 0,00 %, im Rentenbezug 0,10 %.

Der aus der Verrentung des Ansammlungsguthabens stammende Teil der Versicherung erhält laufende Zinsüberschussanteile in Prozent des maßgebenden Deckungskapitals und laufende Risikoüberschussanteile in Prozent des, mit der individuellen Sterbewahrscheinlichkeit gewichteten, überschussberechtigten Deckungskapitals. Die Höhe des Zinsüberschussanteils beträgt für Rentenbeginne

- ab 1. Januar 2012 2,35 %,
- zwischen 1. Januar 2007 und 31. Dezember 2011 1,85 %,
- zwischen 1. Januar 2005 und 31. Dezember 2006 1,35 % und
- für frühere Rentenbeginne 0,10 %.

Die Höhe des Risikoüberschussanteils beträgt für Rentenbeginne ab 1. Januar 2013 10,00 %.

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

## B. Zusatzversicherungen

### 1. Tarifgruppe B.1

#### 1.1 Vor Eintritt des Leistungsfalls

	Schlusszahlung in % der maßgeb. gezahlten Beiträge
männl. Versicherte: Eintrittsalter ≤ 34	5,00
Eintrittsalter > 34 und Endalter > 59	8,00
Eintrittsalter > 34 und Endalter ≤ 59	12,00
weibl. Versicherte: Eintrittsalter ≤ 25	32,00
Eintrittsalter > 25 und Endalter > 59	20,00
Eintrittsalter > 25 und Endalter ≤ 59	25,00

#### 1.2 Nach Eintritt des Leistungsfalls

Die Versicherungen erhalten laufende Zinsüberschussanteile in Höhe von 1,00 % des maßgeblichen Deckungskapitals. Der Zinsüberschussanteil wird zur Beteiligung an den Bewertungsreserven um 0,10 % erhöht.

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

## 2. Tarifgruppe B.2

### 2.1 Vor Eintritt des Leistungsfalls

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

	Beitragsvorwegabzug in %	Leistungsbonus in %
männl. Versicherte:		
Endalter ≤ 59	5,00	5,00
Endalter > 59	15,00	18,00
weibl. Versicherte:		
Endalter ≤ 54	15,00	18,00
Endalter > 54	25,00	33,00

### 2.2 Nach Eintritt des Leistungsfalls

Die Versicherungen erhalten laufende Zinsüberschussanteile in Höhe von 0,50 % des überschussberechtigten Deckungskapitals. Der Zinsüberschussanteil wird zur Beteiligung an den Bewertungsreserven um 0,10 % erhöht.

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

## 3. Tarifgruppe B.3

Versicherungen, denen ein monatlicher Tarifbeitrag von mehr als 0,08 € je 1.000 € UZV-Versicherungssumme zu Grunde 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 B.4

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



Tarife ab 1995

**C. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe**

„Kapitalbildende Lebensversicherung mit überwiegendem Todesfallcharakter“ und

**H. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe**

„Kollektiv-Kapitalversicherung ohne eigene Vertragsabrechnung mit überwiegendem Todesfallcharakter“ und

**N. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe**

„Kapitalisierungsgeschäfte“

**1. Tarifgruppen C.1, C.2, H.1 – H.4, H.6 und H.7**

TGR	laufender Überschussanteil		Schluss- überschussanteil	Beitragsvorwegabzug	reduzierter Summen- überschussanteil
	Summenüberschuss- anteil in % der Versicherungssumme männl./weibl. Versicherte	Zinsüberschussanteil in % des überschuss- berechtigten Deckungskapitals	in % des Ansammlungs- guthabens	in % der Versicherungssumme jährl./monatl.	in % der Versicherungssumme männl./weibl. Versicherte
C.1, H.3	4,00	0,50	4,50	3,85 / 0,33	–
C.2, H.4	1,76 / 1,56	0,00	9,00	1,17 / 0,10	0,54 / 0,34
H.1	3,39	0,50	4,50	3,26 / 0,28	–
H.2	1,71	0,50	4,50	1,64 / 0,14	–
H.6	1,17 / 0,97	0,00	9,00	–	–
H.7	0,70 / 0,50	0,00	9,00	–	–

Anmerkungen:

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

**2. Tarifgruppen C.3 und H.5**

TGR	laufender Überschussanteil			Schlussüberschussanteil
	Summenüberschuss- anteil in % der Versicherungssumme männl./ weibl. Versicherte	Risikoüberschuss- anteil in % des Risikobeitrags	Zinsüberschussanteil in % des überschussberechtigten Deckungskapitals	in % des Ansammlungsguthabens
C.3, H.5	0,88	30,00	0,00	14,40

Anmerkungen:

- Beitragsfreie Versicherungen erhalten nur einen Zinsüberschussanteil.
- Der Summenüberschussanteil wird frühestens ab dem dritten Versicherungsjahr fällig.
- Der Risikoüberschussanteil beträgt höchstens 1,00 % der unter Risiko stehenden Versicherungssumme.

### 3. Tarifgruppen C.4 – C.15, H.8 – H.23, N.1, N.2

TGR	laufender Überschussanteil			Schlussüberschussanteil in %; s. a)	Beitragsvorwegabzug in % des Beitrags jährl./monatl.
	Grundüberschussanteil in % des überschuss- berechtigten Beitrags	Risikoüberschuss- anteil in % des Risikobeitrags	Zinsüberschussanteil in % des überschussberechtig- ten Deckungskapitals		
C.4, H.8	0,00 / 1,10 / 2,10 / 2,90	32,00	0,75	19,80	0,00 / 1,06 / 2,02 / 2,79 bzw. 0,00 / 1,08 / 2,06 / 2,84
C.5, C.6, H.11	0,00 / 1,10 / 2,10 / 2,80	32,00	1,25	4,50	0,00 / 1,06 / 2,02 / 2,69 bzw. 0,00 / 1,08 / 2,06 / 2,74
C.7	0,00 / 0,60 / 1,80	25,00	1,25	4,50	–
C.8, C.10	0,00 / 1,50 / 3,30	32,00	1,75	4,50	–
C.9, C.11	0,00 / 0,60 / 1,80	25,00	1,75	4,50	–
C.12	1,50 / 2,00 / 4,40 / 5,50	18,00	2,25	4,50	–
C.13	0,00 / 1,70 / 4,40 / 5,50	25,00	2,25	4,50	–
C.14	1,50 / 2,00 / 4,40 / 5,50	19,50	2,25	4,50	–
C.15	0,00 / 1,70 / 4,40 / 5,50	26,50	2,25	4,50	–
H.9	0,00 / 1,20 / 1,70 / 2,00	32,00	0,75	16,20	–
H.10	0,00 / 0,80 / 1,50	20,00	0,75	16,20	0,00 / 0,77 / 1,44 bzw. 0,00 / 0,78 / 1,47
H.12, H.14	0,00 / 1,20 / 1,70 / 2,00	32,00	1,25	3,60	–
H.13, H.15	0,00 / 1,00 / 1,80 / 2,40	20,00	1,25	3,60	0,00 / 0,96 / 1,73 / 2,31 bzw. 0,00 / 0,98 / 1,76 / 2,35
H.16, H.18	0,00 / 0,90 / 2,60	32,00	1,75	3,60	–
H.17, H.19	0,00 / 1,10 / 2,90	20,00	1,75	3,60	–
H.20	1,40 / 2,80 / 3,90	18,00	2,25	3,60	–
H.21	1,10 / 1,50 / 3,20 / 4,40	20,00	2,25	3,60	–
H.22	1,40 / 2,80 / 3,90	18,75	2,25	3,60	–
H.23	1,10 / 1,50 / 3,20 / 4,40	21,00	2,25	3,60	–
N.1	–	–	2,25	–	–
N.2	–	–	2,75	–	–

#### Anmerkungen:

- In den Tarifgruppen C.4 und H.8 – H.10 bemisst sich der Schlussüberschussanteil in Prozent des Ansammlungsguthabens; in den Tarifgruppen C.5 – C.15 und H.11 – H.23 in Prozent der Summe aus Ansammlungsguthaben und Deckungskapital.
- Die Versicherungen der Tarifgruppen C.5 und H.11 – H.13 erhalten einen Schlussüberschussanteil in Prozent des Ansammlungsguthabens. Dieser ist so bemessen, dass er in den Tarifgruppen C.5 und H.11 4,50 % und in den Tarifgruppen H.12 und H.13 3,60 % der Summe aus Ansammlungsguthaben und Deckungskapital entspricht.
- Bei Versicherungen der Tarifgruppen C.6 – C.15 mit planmäßiger Erhöhung der Beiträge und Leistungen (Dynamik) erhalten diejenigen Teile der Versicherungen, die aus dynamischen Erhöhungen stammen, folgende Zinsüberschussanteile:
  - dynamische Erhöhungen ab 1. Januar 2012 2,25 % und
  - dynamische Erhöhungen zwischen 1. Januar 2007 und 31. Dezember 2011 1,75 %.
- Bei Versicherungen der Tarifgruppen C.6, C.8, C.10, C.12 und C.14 mit planmäßiger Erhöhung der Beiträge und Leistungen (Dynamik) erhalten diejenigen Teile der Versicherungen, die aus dynamischen Erhöhungen stammen, folgende Risikoüberschussanteile:
  - dynamische Erhöhungen ab dem 1. Januar 2013 19,50 % und
  - dynamische Erhöhungen zwischen 1. Januar 2012 und 31. Dezember 2012 18,00 %.
- Beitragsfreie Versicherungen erhalten nur einen Zinsüberschussanteil.

- f) In den Tarifgruppen C.4 – C.13 und H.8 – H.21 beträgt der Risikoüberschussanteil höchstens 6,00 % für Männer bzw. 3,00 % für Frauen der unter Risiko stehenden Versicherungssumme.  
In den Tarifgruppen C.14, C.15, H.22 und H.23 beträgt der Risikoüberschussanteil höchstens 4,50 % der unter Risiko stehenden Versicherungssumme.
- g) In den Tarifgruppen C.7, C.9, C.11, C.13 und C.15 wird der Risikoüberschussanteil frühestens ab dem dritten Versicherungsjahr fällig.
- h) Bei Versicherungen mit steigenden Leistungen in der Abrufphase sind der Grund- und Risikoüberschussanteil während der Abrufphase gleich Null.
- i) In den Tarifgruppen C.4 und H.8 werden der Grundüberschussanteil und der entsprechende Vorwegabzug wie folgt festgelegt:

überschussberechtigter Beitrag in €	Grundüberschussanteil	Vorwegabzug jährlich	Vorwegabzug monatlich
bis 24,99	0,00 %	0,00 %	0,00 %
25,00 – 49,99	1,10 %	1,06 %	1,08 %
50,00 – 179,99	2,10 %	2,02 %	2,06 %
ab 180,00	2,90 %	2,79 %	2,84 %

- j) In den Tarifgruppen C.5, C.6 und H.11 werden der Grundüberschussanteil und der entsprechende Vorwegabzug wie folgt festgelegt:

überschussberechtigter Beitrag in €	Grundüberschussanteil	Vorwegabzug jährlich	Vorwegabzug monatlich
bis 24,99	0,00 %	0,00 %	0,00 %
25,00 – 49,99	1,10 %	1,06 %	1,08 %
50,00 – 179,99	2,10 %	2,02 %	2,06 %
ab 180,00	2,80 %	2,69 %	2,74 %

- k) In den Tarifgruppen C.7, C.9 und C.11 wird der Grundüberschussanteil wie folgt festgelegt:

überschussberechtigter Beitrag in €	Grundüberschussanteil
bis 114,99	0,00 %
115,00 – 179,99	0,60 %
ab 180,00	1,80 %

- l) In den Tarifgruppen C.8 und C.10 wird der Grundüberschussanteil wie folgt festgelegt:

überschussberechtigter Beitrag in €	Grundüberschussanteil
bis 54,99	0,00 %
55,00 – 179,99	1,50 %
ab 180,00	3,30 %

- m) In den Tarifgruppen C.12 und C.14 wird der Grundüberschussanteil wie folgt festgelegt:

überschussberechtigter Beitrag in €	Grundüberschussanteil
bis 29,99	1,50 %
30,00 – 49,99	2,00 %
50,00 – 179,99	4,40 %
ab 180,00	5,50 %

n) In den Tarifgruppen C.13 und C.15 wird der Grundüberschussanteil wie folgt festgelegt:

überschussberechtigter Beitrag in €	Grundüberschussanteil
bis 29,99	0,00 %
30,00 – 49,99	1,70 %
50,00 – 179,99	4,40 %
ab 180,00	5,50 %

o) In der Tarifgruppe H.10 werden der Grundüberschussanteil und der entsprechende Vorwegabzug wie folgt festgelegt:

überschussberechtigter Beitrag in €	Grundüberschussanteil	Vorwegabzug jährlich	Vorwegabzug monatlich
bis 29,99	0,00 %	0,00 %	0,00 %
30,00 – 49,99	0,80 %	0,77 %	0,78 %
ab 50,00	1,50 %	1,44 %	1,47 %

p) In den Tarifgruppen H.9, H.12 und H.14 wird der Grundüberschussanteil wie folgt festgelegt:

überschussberechtigter Beitrag in €	Grundüberschussanteil
bis 19,99	0,00 %
20,00 – 49,99	1,20 %
50,00 – 179,99	1,70 %
ab 180,00	2,00 %

q) In den Tarifgruppen H.13 und H.15 werden der Grundüberschussanteil und der entsprechende Vorwegabzug wie folgt festgelegt:

überschussberechtigter Beitrag in €	Grundüberschussanteil	Vorwegabzug jährlich	Vorwegabzug monatlich
bis 29,99	0,00 %	0,00 %	0,00 %
30,00 – 49,99	1,00 %	0,96 %	0,98 %
50,00 – 179,99	1,80 %	1,73 %	1,76 %
ab 180,00	2,40 %	2,31 %	2,35 %

r) In den Tarifgruppen H.16 und H.18 wird der Grundüberschussanteil wie folgt festgelegt:

überschussberechtigter Beitrag in €	Grundüberschussanteil
bis 74,99	0,00 %
75,00 – 179,99	0,90 %
ab 180,00	2,60 %

s) In den Tarifgruppen H.17 und H.19 wird der Grundüberschussanteil wie folgt festgelegt:

überschussberechtigter Beitrag in €	Grundüberschussanteil
bis 64,99	0,00 %
65,00 – 179,99	1,10 %
ab 180,00	2,90 %

t) In den Tarifgruppen H.20 und H.22 wird der Grundüberschussanteil wie folgt festgelegt:

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

u) In den Tarifgruppen H.21 und H.23 wird der Grundüberschussanteil wie folgt festgelegt:

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

v) In den Tarifgruppen C.10 – C.15 und H.18 – H.23 wird bei Einmalbeitragsversicherungen mit einer Versicherungsdauer größer 5 Jahre für Versicherungsbeginne ab 2009 der Zinsüberschussanteil in den ersten 10 Versicherungsjahren um 0,50 % gekürzt.

w) In den Tarifgruppen C.10 – C.15 und H.18 – H.23 wird bei Versicherungen mit einer Versicherungsdauer kleiner 6 Jahre (Grundphase) für Versicherungsbeginne ab 2009 der Zinsüberschussanteil in den ersten 10 Versicherungsjahren um 1,00 % gekürzt.

#### D. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe

„Risikoversicherung“ und

#### J. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe

„Restschuldversicherung“ (nur Tarifgruppen J.6 und J.7)

#### Tarifgruppen D.1, D.9, J.6 und J.7

TGR	Leistungsbonus	Beitragsvorwegabzug
	in % der fälligen Versicherungssumme männl./weibl. Versicherte	in % des maßgeb. Bruttobeitrags männl./weibl. Versicherte
D.1	122,00	55,00
D.2, D.3, D.4, D.6, D.7, J.6	100,00 / 82,00	50,00 / 45,00
D.5	–	55,00 / 45,00
J.7	27,00	21,00
D.8	25,00	20,00
D.9	28,00	22,00

Anmerkungen:

- Bedingungsgemäß kann bei den Tarifgruppen D.2 – D.4 auch vereinbart werden, dass der Beitragsvorwegabzug nicht mit dem fälligen Beitrag verrechnet, sondern verzinslich angesammelt wird.
- In den Tarifgruppen D.2, D.3 und D.4 gelten bei Versicherungen auf verbundene Leben die Überschussätze für Männer, sofern jeweils eine männliche und eine weibliche Person versichert sind.
- In Tarifgruppe J.7 entfällt die Überschussbeteiligung bei Verträgen gegen laufende Beitragszahlung.

### E. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe

#### „Kapitalbildende Lebensversicherung mit überwiegendem Erlebensfallcharakter“ und

### K. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe

#### „Übrige Kollektivversicherung ohne eigene Vertragsabrechnung“ (ohne Tarifgruppen K.7 und K.14)

#### Tarifgruppen E.1 – E.14, K.1 – K.6, K.8 – K.13, K.15 – K.18

TGR	laufender Überschussanteil			Schlussüberschussanteil in %; s. a)	Beitragsvorwegabzug in % des überschussberechtigten Beitrags jährl./monatl.
	Grundüberschussanteil in %; s. b)	Zinsüberschussanteil in % des überschussberechtigten Deckungskapitals	Risikoüberschussanteil in % des, mit der individuellen Sterblichkeit gewichteten, überschussberechtigten Deckungskapitals		
E.1	–	0,00	–	–	–
E.2, K.1	0,50	0,00	–	9,00	–
E.3, K.3	0,00 / 1,40 / 2,20 / 2,90	0,75	–	9,90	0,00 / 1,35 / 2,12 / 2,79 bzw. 0,00 / 1,37 / 2,16 / 2,84
E.4, K.6	0,00 / 1,40 / 2,20 / 2,90	1,25	–	8,10	0,00 / 1,35 / 2,12 / 2,79 bzw. 0,00 / 1,37 / 2,16 / 2,84
E.5, E.6, K.8	0,00 / 2,10 / 3,50	1,25	–	2,70	–
E.7 – E.10, K.10	0,00 / 2,10 / 3,50	1,75	–	2,70	–
E.11, E.12	1,50 / 2,00 / 4,40 / 5,50	2,25	–	2,70	–
E.13	1,50 / 2,00 / 4,40 / 5,50	2,25	10,00	2,70	–
E.14	1,50 / 2,00 / 4,40 / 5,50	2,25	9,50	2,70	–
K.2	–	0,00	–	9,00	–
K.4	0,00 / 1,50 / 1,70 / 2,00	0,75	–	8,10	–
K.5	0,00 / 1,40 / 1,90 / 2,50	0,75	–	8,10	0,00 / 1,35 / 1,83 / 2,40 bzw. 0,00 / 1,37 / 1,86 / 2,44
K.9	0,00 / 1,70 / 2,70	1,25	–	2,40	–
K.11, K.12	0,00 / 1,70 / 2,70	1,75	–	2,40	–
K.13	0,00 / 2,00 / 3,10	1,75	–	2,40	–
K.15	1,40 / 2,80 / 3,90	2,25	–	2,40	–
K.16	1,10 / 1,50 / 3,20 / 4,40	2,25	–	2,40	–
K.17	1,40 / 2,80 / 3,90	2,25	9,00	2,40	–
K.18	1,10 / 1,50 / 3,20 / 4,40	2,25	9,50	2,40	–

Anmerkungen:

- a) In den Tarifgruppen E.1 – E.4 und K.1 – K.6 bemisst sich der Schlussüberschussanteil in Prozent des Ansammlungsguthabens; in den Tarifgruppen E.5 – E.14, K.8 – K.13 und K.15 – K.18 in Prozent der Summe aus Ansammlungsguthaben und Deckungskapital.
- b) In den Tarifgruppen E.1, E.2, K.1 und K.2 bemisst sich der Grundüberschussanteil in Prozent der Jahresrente; in den Tarifgruppen E.3 – E.14, K.3 – K.6, K.8 – K.13 und K.15 – K.18 in Prozent des überschussberechtigten Beitrags.
- c) Beitragsfreie Versicherungen erhalten keinen Grund- und keinen Schlussüberschussanteil.
- d) Während der Aufschubzeit erhalten Versicherungen der Tarifgruppe E.1 mit Tarifkennziffer 1631, 1731, 1732 oder 1762 laufende Zinsüberschussanteile in Höhe von 0,50 % des überschussberechtigten Deckungskapitals.
- e) Bei Versicherungen der Tarifgruppen E.5 – E.14 mit planmäßiger Erhöhung der Beiträge und Leistungen (Dynamik) erhalten diejenigen Teile der Versicherungen, die aus dynamischen Erhöhungen stammen, folgende Zinsüberschussanteile:
  - dynamische Erhöhungen ab 1. Januar 2012 2,25 % und
  - dynamische Erhöhungen zwischen 1. Januar 2007 und 31. Dezember 2011 1,75 %.
- f) Bei Versicherungen mit planmäßiger Erhöhung der Beiträge und Leistungen (Dynamik) erhalten diejenigen Teile der Versicherungen, die aus dynamischen Erhöhungen ab 1. Januar 2013 stammen, folgenden laufenden Risikoüberschussanteil:
  - bei Versicherungen der Tarifgruppen E.5, E.7, E.9, E.11 und E.13 10,00 % und
  - bei Versicherungen der Tarifgruppen E.6, E.8, E.10, E.12 und E.14 9,50 %.
- g) Im Rentenbezug wird der Zinsüberschussanteil zur Beteiligung an den Bewertungsreserven um 0,10 % erhöht.
- h) Bei Versicherungen der Tarifgruppen E.1 – E.14, K.1 – K.6, K.8 – K.13 und K.15 – K.18 erhält der aus der Verrentung des Ansammlungsguthabens oder einer aufgeschobenen Bonusrente stammende Teil der Versicherung laufende Zinsüberschussanteile in Prozent des maßgebenden Deckungskapitals. Die Höhe des Zinsüberschussanteils beträgt für Rentenbeginne
  - ab 1. Januar 2012 2,35 %,
  - zwischen 1. Januar 2007 und 31. Dezember 2011 1,85 % und
  - zwischen 1. Januar 2005 und 31. Dezember 2006 1,35 %.Für frühere Rentenbeginne beträgt die Höhe des Zinsüberschussanteils 0,85 % bei Tarifen mit 3,25 % Rechnungszins und 0,10 % bei Tarifen mit 4,00 % Rechnungszins. Hierin ist die Beteiligung an den Bewertungsreserven bereits enthalten.
- i) Der aus der Verrentung des Ansammlungsguthabens oder einer aufgeschobenen Bonusrente stammende Teil der Versicherung erhält für Rentenbeginne ab 1. Januar 2013 folgenden laufenden Risikoüberschussanteil:
  - bei Versicherungen der Tarifgruppen E.1 – E.5, E.7, E.9, E.11, E.13, K.1, K.3, K.6, K.8 und K.10 10,00 %,
  - bei Versicherungen der Tarifgruppen E.6, E.8, E.10, E.12, E.14, K.5, K.13, K.16 und K.18 9,50 % und
  - bei Versicherungen der Tarifgruppen K.2, K.4, K.9, K.11, K.12, K.15 und K.17 9,00 %.

- j) An Stelle des Bonussystems kann auch die Barauszahlung der laufenden Zinsüberschussanteile vereinbart werden.
- k) Bei Tarifgruppe E.1 kann bedingungsgemäß auch die Zahlung einer gleichbleibenden Zusatzrente vereinbart werden. Die Höhe dieser Überschussrente ist von der Bemessung der Überschussbeteiligung (Zinsüberschussanteil) und von dem rechnungsmäßigen Alter der versicherten Person bei Beginn der Rentenzahlung abhängig.
- l) Bei den Tarifgruppen E.2 – E.5, E.7, E.9, K.1 – K.6 und K.8 – K.13 kann bedingungsgemäß auch ein Teil der Zinsüberschussanteile zur Finanzierung einer gleichbleibenden Zusatzrente verwendet werden. Die Höhe dieser Überschussrente ist vom rechnungsmäßigen Alter der versicherten Person bei Beginn der Rentenzahlung abhängig. Der andere Teil der Zinsüberschussanteile wird dann als Einmalbeitrag zur Erhöhung der maßgebenden Jahresrente verwendet (Bonussystem).
- m) Im Rentenbezug werden die laufenden Zinsüberschussanteile je als Einmalbeitrag zur Erhöhung der maßgebenden Jahresrente verwendet (Bonussystem).
- n) Hinterbliebenenrenten-Zusatzversicherungen erhalten keinen Grundüberschussanteil.
- o) In den Tarifgruppen E.3, E.4, K.3 und K.6 werden der Grundüberschussanteil und der entsprechende Vorwegabzug wie folgt festgelegt:

überschussberechtigter Beitrag in €	Grundüberschussanteil	Vorwegabzug jährlich	Vorwegabzug monatlich
bis 24,99	0,00 %	0,00 %	0,00 %
25,00 – 49,99	1,40 %	1,35 %	1,37 %
50,00 – 179,99	2,20 %	2,12 %	2,16 %
ab 180,00	2,90 %	2,79 %	2,84 %

- p) In den Tarifgruppen E.5 – E.10, K.8 und K.10 wird der Grundüberschussanteil wie folgt festgelegt:

überschussberechtigter Beitrag in €	Grundüberschussanteil
bis 44,99	0,00 %
45,00 – 179,99	2,10 %
ab 180,00	3,50 %

- q) In den Tarifgruppen E.11 – E.14 wird der Grundüberschussanteil wie folgt festgelegt:

überschussberechtigter Beitrag in €	Grundüberschussanteil
bis 29,99	1,50 %
30,00 – 49,99	2,00 %
50,00 – 179,99	4,40 %
ab 180,00	5,50 %

- r) In der Tarifgruppe K.4 wird der Grundüberschussanteil wie folgt festgelegt:

überschussberechtigter Beitrag in €	Grundüberschussanteil
bis 19,99	0,00 %
20,00 – 49,99	1,50 %
50,00 – 179,99	1,70 %
ab 180,00	2,00 %



s) In der Tarifgruppe K.5 werden der Grundüberschussanteil und der entsprechende Vorwegabzug wie folgt festgelegt:

überschussberechtigter Beitrag in €	Grundüberschussanteil	Vorwegabzug jährlich	Vorwegabzug monatlich
bis 29,99	0,00 %	0,00 %	0,00 %
30,00 – 49,99	1,40 %	1,35 %	1,37 %
50,00 – 179,99	1,90 %	1,83 %	1,86 %
ab 180,00	2,50 %	2,40 %	2,44 %

t) In den Tarifgruppen K.9, K.11 und K.12 wird der Grundüberschussanteil wie folgt festgelegt:

überschussberechtigter Beitrag in €	Grundüberschussanteil
bis 49,99	0,00 %
50,00 – 179,99	1,70 %
ab 180,00	2,70 %

u) In der Tarifgruppe K.13 wird der Grundüberschussanteil wie folgt festgelegt:

überschussberechtigter Beitrag in €	Grundüberschussanteil
bis 54,99	0,00 %
55,00 – 179,99	2,00 %
ab 180,00	3,10 %

v) In den Tarifgruppen K.15 und K.17 wird der Grundüberschussanteil wie folgt festgelegt:

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

w) In den Tarifgruppen K.16 und K.18 wird der Grundüberschussanteil wie folgt festgelegt:

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

x) In den Tarifgruppen E.9 – E.14, K.12, K.13 und K.15 – K.18 wird bei Einmalbeitragsversicherungen mit einer Aufschubzeit größer 5 Jahre für Versicherungsbeginne ab 2009 der Zinsüberschussanteil in den ersten 10 Versicherungsjahren um 0,50 % gekürzt. Die Kürzung entfällt bei Versicherungen mit den Tariffkennziffern 8634, 8664, 8734, 8764, 10634, 10664, 10734, 10764 und bei den Tarifen NR3U(2008/01), NR3U(2012/01), NR3U(2013/01) und den zugehörigen Hinterbliebenenrenten-Zusatztarifen.

y) In den Tarifgruppen E.9 – E.14, K.12, K.13 und K.15 – K.18 wird bei Versicherungen mit einer Aufschubzeit (Grundphase) kleiner 6 Jahre für Versicherungsbeginne ab 2009 der Zinsüberschussanteil in den ersten 10 Versicherungsjahren um 1,00 % gekürzt. Die

Kürzung entfällt bei Versicherungen mit den Tarifenkennziffern 8634, 8664, 8734, 8764, 10634, 10664, 10734, 10764 und bei den Tarifen NR3U(2008/01), NR3U(2012/01), NR3U(2013/01) und den zugehörigen Hinterbliebenenrenten-Zusatztarifen.

Bei Versicherungen mit den Tarifenkennziffern 8633, 8663, 8733, 8763, 10633, 10663, 10733, 10763 und bei den Tarifen NR3(2008/01), NR3(2012/01), NR3(2013/01) und den zugehörigen Hinterbliebenenrenten-Zusatztarifen erfolgt nur eine Kürzung um 0,50 %.

- z) Die Kürzung gemäß Absatz x) und y) gilt nicht für Zinsüberschüsse auf Bonusdeckungskapitale. Die Zinsüberschüsse auf laufende Bonusrenten, die im Rentenbezug aus dem Stammbaustein entstehen, werden jedoch entsprechend der Absätze x) und y) gekürzt.

#### F. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe

##### „Berufsunfähigkeitsversicherung“ und

#### K. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe

##### „Übrige Kollektivversicherung ohne eigene Vertragsabrechnung“ (nur Tarifgruppen K.7 und K.14)

#### Tarifgruppen F.1 – F.13, K.7 und K.14

TGR	Vor Eintritt des Leistungsfalls		Nach Eintritt des Leistungsfalls
	Leistungsbonus in % der versicherten Leistung	Beitragsvorwegabzug in % des überschussberechtigten Bruttobeitrags	Zinsüberschussanteil in % des überschussberechtigten Deckungskapitals
F.1	3,00 / 14,00 / 29,00 / 43,00	–	0,00
F.2	40,00	–	0,75
F.3	33,00	25,00	0,75
F.4, K.7	33,00	25,00	1,25
F.5	40,00	–	1,25
F.6, F.8, K.14	33,00	25,00	1,75
F.7	40,00	–	1,75
F.9	40,00	29,00	1,75
F.10, F.12	33,00	25,00	2,25
F.11, F.13	40,00	29,00	2,25

Anmerkungen:

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

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

- b) Nach Eintritt des Leistungsfalls wird der Zinsüberschussanteil zur Beteiligung an den Bewertungsreserven um 0,10 % erhöht.
- c) Der Zinsüberschussanteil wird zur Erhöhung der Versicherungsleistung verwendet (Bonussystem).

### G. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe

„Kapitalbildende Lebensversicherung mit überwiegendem Erlebensfallcharakter nach dem AltZertG“ und

### L. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe

„Kollektiv-Kapitalversicherung mit überwiegendem Erlebensfallcharakter nach dem AltZertG“

#### Tarifgruppen G.1 – G.8 und L.1 – L.3

TGR	laufender Überschussanteil		Schlussüberschussanteil in % des Vorsorgekapitals
	Grundüberschussanteil in % des überschussberechtigten Beitrags	Zinsüberschussanteil in % des überschussberechtigten Deckungskapitals	
G.1	0,00 / 1,50 / 2,80	0,55	0,0385
G.2, G.3, G.4	0,00 / 1,50 / 2,80	1,05	0,0425
L.1	0,00 / 0,70 / 2,00 / 2,60	1,05	0,0425
G.5, G.6, G.7	0,00 / 1,50 / 2,80	1,55	0,0425
L.2	0,00 / 0,70 / 2,00 / 2,60	1,55	0,0425
G.8	0,00 / 1,70 / 4,40 / 5,50	2,05	0,0425
L.3	0,90 / 2,10 / 3,30 / 3,80	2,05	0,0425

Anmerkungen:

- Beitragsfreie Verträge erhalten keinen Grundüberschussanteil.
- Die oben angegebenen Zinsüberschussanteil-Prozentsätze sind Jahreswerte. Da sich in der Aufschubzeit der laufende Zinsüberschussanteil zum Ende des Kalenderjahres als Summe von jeweils monatlichen Zinsüberschussanteilen zusammensetzt, wird hieraus ein monatlicher Zinsüberschussanteil-Prozentsatz abgeleitet und auf das jeweilige überschussberechtigte Deckungskapital zum Monatsende angewendet.
- Im Rentenbezug bzw. in der Auszahlungsphase wird der Zinsüberschussanteil um 0,30 % erhöht. Hiervon entfallen 0,10 % auf die Beteiligung an den Bewertungsreserven.
- Bei Versicherungen der Tarifgruppen G.1 – G.8 und L.1 – L.3 erhält der aus der Verrentung des Ansammlungsguthabens stammende Teil der Versicherung laufende Zinsüberschussanteile in Prozent des maßgebenden Deckungskapitals. Die Höhe des Zinsüberschussanteils beträgt für Rentenbeginne
  - ab 1. Januar 2012 2,35 % und
  - für frühere Rentenbeginne 1,85 %.
 Hierin ist die Beteiligung an den Bewertungsreserven bereits enthalten.
- Während der Auszahlungsphase werden die laufenden Zinsüberschussanteile zur Erhöhung der Rente bzw. Auszahlungrate verwendet (Bonussystem).
- In den Tarifgruppen G.1 – G.7 wird der Grundüberschussanteil wie folgt festgelegt:

überschussberechtigter Beitrag in €	Grundüberschussanteil
bis 64,99	0,00 %
65,00 – 179,99	1,50 %
ab 180,00	2,80 %

g) In der Tarifgruppe G.8 wird der Grundüberschussanteil wie folgt festgelegt:

überschussberechtigter Beitrag in €	Grundüberschussanteil
bis 29,99	0,00 %
30,00 – 49,99	1,70 %
50,00 – 179,99	4,40 %
ab 180,00	5,50 %

h) In den Tarifgruppen L.1 und L.2 wird der Grundüberschussanteil wie folgt festgelegt:

überschussberechtigter Beitrag in €	Grundüberschussanteil
bis 29,99	0,00 %
30,00 – 49,99	0,70 %
50,00 – 179,99	2,00 %
ab 180,00	2,60 %

i) In der Tarifgruppe L.3 wird der Grundüberschussanteil wie folgt festgelegt:

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

- j) In den Tarifgruppen G.1 – G.5 und L.1 wird ein Schlussüberschussanteil gewährt, falls die Dauer der Ansparphase mehr als 180 Monate beträgt und der Vertragsbeginn vor dem 1. August 2007 liegt. Für Vertragsbeginne ab 1. August 2007 sowie grundsätzlich in den Tarifgruppen G.6 – G.8, L.2 und L.3 wird der Schlussüberschussanteil unabhängig von der Dauer der Ansparphase gewährt. Der Schlussüberschussanteil wird pro Monat in Prozent des Vorsorgekapitals ermittelt.
- k) 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.

## I. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe

### „Bauspar-Risikoversicherung“

Die Versicherungen der Tarifgruppe I.1 erhalten als laufenden Überschussanteil einen Beitragsvorwegabzug in Höhe von 43,00 % des überschussberechtigten Bruttobeitrags. Versicherungen der Tarifgruppen I.2 – I.6 erhalten als laufenden Überschussanteil einen Beitragsvorwegabzug in Höhe von 38,00 % (Männer) bzw. 27,00 % (Frauen) des überschussberechtigten Bruttobeitrags. Versicherungen der Tarifgruppe I.7 erhalten als laufenden Überschussanteil einen Beitragsvorwegabzug in Höhe von 16,00 %.

## J. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe

### „Restschuldversicherung“ (nur Tarifgruppen J.1 – J.5)

#### 1. Tarifgruppe J.1

Diese Versicherungen erhalten einen Leistungsbonus in Höhe von 61,00 % der fälligen Versicherungsleistung, wenn der Versicherungsbeginn vor dem 1. Januar 2008 liegt und 37,00 % für spätere Versicherungsbeginne.

#### 2. Tarifgruppen J.2

Diese Versicherungen erhalten als Überschussanteil einen Beitragsvorwegabzug in Höhe von 14,00 % des überschussberechtigten Bruttoeinmalbeitrags.

#### 3. Tarifgruppe J.3

Diese Versicherungen erhalten als Überschussanteil einen Beitragsvorwegabzug in Höhe von 14,00 % des überschussberechtigten Bruttoeinmalbeitrags.

Zusätzlich erhalten diese Versicherungen eine Schlusszahlung in Promille der Anfangsversicherungssumme multipliziert mit der abgelaufenen Versicherungsdauer in Monaten.

Diese wird wie folgt festgelegt:

%	männl. Versicherte	weibl. Versicherte
0,22	Eintrittsalter ≤ 44	–
0,48	Eintrittsalter > 44	–
0,15	–	Eintrittsalter ≤ 44
0,60	–	Eintrittsalter > 44

#### 4. Tarifgruppe J.4

Diese Versicherungen erhalten als Überschussanteil einen Beitragsvorwegabzug in Höhe von 16,00 % des überschussberechtigten Bruttoeinmalbeitrags.

#### 5. Tarifgruppe J.5

Diese Versicherungen erhalten als Überschussanteil einen Beitragsvorwegabzug in Höhe von 6,00 % des überschussberechtigten Bruttoeinmalbeitrags.

## M. Abrechnungsverband/Bestandsgruppe

### „Lebensversicherung bei der das Anlagerisiko vom Versicherungsnehmer getragen wird“

#### Tarifgruppe M.1 – M.4

TGR	laufender Überschussanteil		Fondsüberschussanteil
	Grundüberschussanteil in % des überschussberechtigten Beitrags	Risikoüberschussanteil in % des Risikobeitrags	in % des überschussberechtigten Deckungskapitals
M.1	–	32,00	–
M.2	2,00	–	–
M.3	3,00	–	–
M.4	3,00	8,75	–

Anmerkungen:

- a) Bei beitragsfreien Versicherungen der Tarifgruppe M.1 wird der Grundüberschussanteil in Prozent der Stückkosten bemessen.
- b) Bei Versicherungen der Tarifgruppe M.4 wird der Risikoüberschussanteil nur im Rentenbezug gewährt. Er wird in Prozent des, mit der individuellen Sterbewahrscheinlichkeit gewichteten, überschussberechtigten Deckungskapitals bemessen.
- c) Beitragsfreie Versicherungen der Tarifgruppen M.2– M.4 erhalten keinen Grundüberschussanteil.
- d) Die Überschussanteile werden in Anteileneinheiten umgerechnet und dem Deckungskapital gutgeschrieben.
- e) Im Rentenbezug erhalten die Versicherungen der Tarifgruppe M.2 laufende Zinsüberschussanteile in Höhe von 1,85 % des überschussberechtigten Deckungskapitals und Versicherungen der Tarifgruppe M.3 und M.4 2,35 %. Hierin ist die Beteiligung an den Bewertungsreserven in Höhe von 0,10 % bereits enthalten.  
Die laufenden Zinsüberschussanteile werden als Einmalbeitrag zur Erhöhung der maßgebenden Jahresrente verwendet (Bonussystem).  
An Stelle des Bonussystems kann auch die Barauszahlung der laufenden Zinsüberschussanteile vereinbart werden.

## O. Zusatzversicherungen

### 1. Tarifgruppen O.1 und O.2

#### 1.1 Vor Eintritt des Leistungsfalls

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

	Beitragsvorwegabzug in %	Leistungsbonus in %
männl. Versicherte:		
Endalter ≤ 59	5,00	5,00
Endalter > 59	15,00	18,00
weibl. Versicherte:		
Endalter ≤ 54	15,00	18,00
Endalter > 54	25,00	33,00

#### 1.2 Nach Eintritt des Leistungsfalls

Die Versicherungen erhalten laufende Zinsüberschussanteile in Höhe von 0,50 % in Tarifgruppe O.1 bzw. 0,00 % in Tarifgruppe O.2 des überschussberechtigten Deckungskapitals. Der Zinsüberschussanteil wird zur Beteiligung an den Bewertungsreserven um 0,10 % erhöht.

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

## 2. Tarifgruppe O.5

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

## 3. Tarifgruppe O.6

### 3.1 Vor Eintritt des Leistungsfalls

Die Versicherungen erhalten einen Leistungsbonus in Prozent der versicherten Leistung. Dieser wird wie folgt festgelegt:

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

### 3.2 Nach Eintritt des Leistungsfalls

Die Versicherungen erhalten laufende Zinsüberschussanteile in Höhe von 0,00 % des überschussberechtigten Deckungskapitals. Der Zinsüberschussanteil wird zur Beteiligung an den Bewertungsreserven um 0,10 % erhöht.

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

## 4. Tarifgruppen O.3, O.4 und O.7 – O.24

TGR	Vor Eintritt des Leistungsfalls		Nach Eintritt des Leistungsfalls
	Leistungsbonus in % der versicherten Leistung männl./weibl. Versicherte	Beitragsvorwegabzug in % des überschussberechtigten Beitrags männl./weibl. Versicherte	Zinsüberschussanteil in % des überschussberechtigten Deckungskapitals
O.3, O.4	11,00 / 18,00	10,00 / 15,00	0,75
O.7	40,00	–	0,75
O.8, O.9	25,00	20,00	0,75
O.10, O.11	25,00	20,00	1,25
O.12	40,00	–	1,25
O.13, O.14,			
O.16, O.17	25,00	20,00	1,75
O.15	40,00	–	1,75
O.18	40,00	29,00	1,75
O.19, O.20,			
O.22, O.23	25,00	20,00	2,25
O.21, O.24	40,00	29,00	2,25

Anmerkungen:

- Nach Eintritt des Leistungsfalls wird der Zinsüberschussanteil zur Beteiligung an den Bewertungsreserven um 0,10 % erhöht.
- In den Tarifgruppen O.3, O.4, O.8 – O.11, O.13, O.14, O.16, O.17, O.19, O.20, O.22 und O.23 wird bei Zahlung einer Berufsunfähigkeitsrente der Zinsüberschussanteil zur Erhöhung der Rente verwendet (Bonussystem). Wurde nur die Beitragsbefreiung versichert, wird der Zinsüberschussanteil (ggf. zusammen mit dem Leistungsbonus) verzinslich angesammelt und bei Beendigung der Versicherung ausgezahlt.
- In den Tarifgruppen O.7, O.12, O.15, O.18, O.21 und O.24 wird bei Zahlung einer Erwerbsunfähigkeitsrente der Zinsüberschussanteil zur Erhöhung der Rente verwendet

(Bonussystem). Wurde nur die Beitragsbefreiung versichert, wird der Zinsüberschussanteil zusammen mit dem Leistungsbonus verzinslich angesammelt und bei Beendigung der Versicherung ausgezahlt.

### Mindestbeteiligung an den Bewertungsreserven

Die Versicherungen der Tarifgruppen A.1 – A.7 und A.12 des Abrechnungsverbands A, der Abrechnungsverbände C, E, H, der Tarifgruppen K.1 – K.6, K.8 – K.13 und K.15 – K.18 des Abrechnungsverbands K sowie der Abrechnungsverbände G und L, die sich nicht im Rentenbezug befinden, erhalten bei Vertragsbeendigung i.S.d. § 153 VVG eine Mindestbeteiligung an den Bewertungsreserven. Diese beträgt 3,00 ‰ der Summe aus Ansammlungsguthaben und Deckungskapital inkl. Bonusdeckungskapital.

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

### Verzinsliche Ansammlung

- a) Die vorgenannten Versicherungen, deren laufende Überschussanteile verzinslich angesammelt werden, erhalten mit Ausnahme der unter b), c) und d) genannten Tarifgruppen neben dem garantierten Rechnungszins  $i$  einen Ansammlungsüberschussanteil in Höhe von  $(4,00 - i) \%$ , so dass sich das Ansammlungsguthaben für das in 2013 endende Versicherungsjahr mit insgesamt 4,00 % verzinst.
- b) Die Tarifgruppen C.5 – C.15, die Tarifgruppen D.2 – D.4, die Tarifgruppen E.4 – E.14, die Tarifgruppen H.11 – H.23 sowie die Tarifgruppen K.6, K.8 – K.13 und K.15 – K.18 erhalten einen Ansammlungsüberschussanteil in Höhe von 4,00 %, so dass sich auch deren Ansammlungsguthaben für das in 2013 endende Versicherungsjahr mit 4,00 % verzinst.
- c) Die Tarifgruppen G.1 und G.2 erhalten neben dem garantierten Rechnungszins  $i$  einen Ansammlungsüberschussanteil in Höhe von  $(3,80 - i) \%$ , so dass sich das Ansammlungsguthaben für das in 2013 endende Versicherungsjahr mit 3,80 % verzinst.
- d) Die Tarifgruppen G.3 – G.8 und L.1 – L.3 erhalten einen Ansammlungsüberschussanteil in Höhe von 3,80 %, so dass sich auch deren Ansammlungsguthaben für das in 2013 endende Versicherungsjahr mit 3,80 % verzinst.

### Direktgutschrift

Die Versicherungen des Abrechnungsverbands A mit Ausnahme der Tarifgruppen A.8 – A.11 erhalten im Geschäftsjahr 2013 eine Direktgutschrift in Prozent des maßgebenden Guthabens des Versicherungsnehmers.

Die Direktgutschrift beträgt  $(4,00 - i) \%$ , wobei  $i$  der garantierte Rechnungszins ist.

Köln, den 19. April 2013

### Der Vorstand

Gieseler

Faßbender

Dr. Simons

Zens



## Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers

---

Wir haben den Jahresabschluss -- bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung sowie Anhang -- unter Einbeziehung der Buchführung und den Lagebericht der **DEVK Allgemeine Lebensversicherungs-Aktiengesellschaft**, Köln, für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2012 geprüft. Die Buchführung und die Aufstellung von Jahresabschluss und Lagebericht nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften und den ergänzenden Bestimmungen der Satzung liegen in der Verantwortung des Vorstands 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 Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresabschluss den gesetzlichen Vorschriften und den ergänzenden Bestimmungen der Satzung und vermittelt unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft. Der Lagebericht steht in Einklang mit dem Jahresabschluss, vermittelt insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.

Köln, den 26. April 2013

**KPMG AG**  
**Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

**Dr. Hübner**  
Wirtschaftsprüfer

**Offizier**  
Wirtschaftsprüfer

## Bericht des Aufsichtsrats

---

Der Aufsichtsrat hat während des Geschäftsjahres 2012 die Geschäftsführung des Vorstands auf Grund schriftlicher und mündlicher Berichterstattung laufend überprüft und sich in mehreren Sitzungen über die geschäftliche Entwicklung, die Geschäftspolitik und die Ertragslage des Unternehmens unterrichten lassen.

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

Die KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, die gemäß den gesetzlichen Vorschriften zum Abschlussprüfer bestellt wurde, hat den vom Vorstand erstellten Jahresabschluss und Lagebericht 2012 geprüft. Diese Prüfung hat zu keinen Beanstandungen geführt. Der Bestätigungsvermerk wurde ohne Einschränkung erteilt. Der Aufsichtsrat hat die Prüfungsergebnisse zustimmend zur Kenntnis genommen.

Die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts seitens des Aufsichtsrats ergab ebenfalls keine Beanstandungen. Der Aufsichtsrat billigt den Jahresabschluss 2012, der damit festgestellt ist.

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

Köln, 16. Mai 2013

### **Der Aufsichtsrat**

#### **Rusch-Ziemba**

Vorsitzende

## Organe

---

### Aufsichtsrat

**Günter Kirchheim**

Essen

**Vorsitzender**Vorsitzender des Konzernbetriebs-  
rates Deutsche Bahn AG i.R.**Regina Rusch-Ziemba**

Hamburg

**Stellv. Vorsitzende**Stellv. Vorsitzende der Eisenbahn-  
und Verkehrsgewerkschaft (EVG)**Dr. Wolfgang Bohner**

Berlin

Leiter Corporate  
Finance DB Mobility  
Logistics AG**Klaus-Dieter Hommel**

Frankfurt am Main

Stellv. Vorsitzender der Eisenbahn-  
und Verkehrsgewerkschaft (EVG)**Dr. Martina Niemann**

Berlin

Chief Human Resources Officer (CHO)  
Air Berlin PLC & Co. Luftverkehrs KG  
(bis 15. Februar 2012)**Hans-Otto Umlandt**

Oesterdeichstrich

Vorstand Personal DB Netz AG  
Leiter Personal Infrastruktur  
Deutsche Bahn AG**Bernd Zens**

Königswinter

Mitglied der Vorstände  
DEVK Versicherungen  
(ab 20. September 2012)

### Vorstand

**Dr. Hans Willi Sieberg**

Swisttal

**Dr. Veronika Simons**

Walluf

(ab 1. Juni 2012)

**Joachim Gallus**

Wermelskirchen

Stellv. Vorstandsmitglied

## Lagebericht

---

### Geschäfts- und Rahmenbedingungen

#### Marktüberblick

Die im Gesamtverband der Deutschen Versicherungswirtschaft e.V. organisierten Pensionsfonds konnten in 2012 nicht mehr an das in 2011 erzielte Wachstum anschließen und fielen im Beitragsniveau wieder auf das Jahr 2010 zurück. Ursächlich hierfür war der Rückgang der Einmalbeiträge um mehr als 60 %. Demgegenüber konnten die Bestände um mehr als ein Drittel bzw. um mehr als 100.000 Versorgungsverhältnisse gesteigert werden, was zu positiven Wachstumsraten bei den laufenden Beiträgen führte. Wie in den Vorjahren dominieren jedoch weiterhin Einmalbeiträge den Markt.

Der in den vergangenen Jahren zu verzeichnende Trend, dass Beitragszusagen mit Mindestleistung gegenüber dem Übertragungsgeschäft immer mehr an Bedeutung verlieren, wurde in 2012 unterbrochen, wozu hauptsächlich Tarifvereinbarungen beigetragen haben, durch die Teile der vereinbarten Lohnanpassungen obligatorisch in Beitragszusagen mit Mindestleistung umgewandelt wurden.

Die hohe Steigerungsrate in den Leistungsausgaben des Vorjahres setzte sich mit knapp 14 % in 2012 fort.

Das Ergebnis des Börsenjahres 2012 war maßgeblich beeinflusst von der Ankündigung der EZB, alle Maßnahmen zu ergreifen, die für die Rettung des Euro nötig sind. Dies trug zu einem positiven Verlauf auf den Finanzmärkten im 2. Halbjahr bei. Denn trotz hoher Volatilität der Märkte verzeichneten fast alle Asset-Klassen eine deutlich positive Wertentwicklung. Besonders erfreulich schnitt der deutsche Aktienindex, DAX, mit einem Jahresendstand von 7.612,39 Punkten und einer Performance von +29,1 % ab. Er lag damit deutlich vor den anderen großen Aktienindizes in Asien, Europa und in den USA. Der europäische Aktienindex EuroStoxx50 konnte beispielsweise mit einem Jahresendstand von 2.635,93 Punkten nur eine Performance von +14,1 % erreichen. Auch mit z.B. italienischen Staatsanleihen konnte das investierte Kapital um 28,5 % gesteigert werden. Selbst die 10-jährige Bundesanleihe hatte über das Jahr betrachtet einen Wertzuwachs von 7,6 % zu verzeichnen.

#### Geschäftsentwicklung

Die Geschäftsentwicklung im zehnten vollen Geschäftsjahr war sehr zufriedenstellend. Die Beitragseinnahmen konnten um mehr als 50 % gesteigert werden, die Anzahl der Versorgungsverhältnisse um mehr als 80 %. Diese Wachstumsraten resultieren aus tariflichen Vereinbarungen eines Großkunden, durch die laufende Gehaltsbestandteile obligatorisch in eine Beitragszusage mit Mindestleistung umgewidmet werden. Da die Aufwendungen für Versorgungsleistungen und den Pensionsfondsbetrieb im Wesentlichen auf Vorjahresniveau liegen, konnten sowohl die Aufwendungen für Beitragsrückerstattung als auch der Bilanzgewinn nennenswert gesteigert werden.

Die wichtigsten Träger des Neugeschäfts waren wie schon in den Vorjahren beitragsbezogene Pensionspläne im Rahmen von § 3 Nr. 63 EStG.

Die Gesellschaft umfasst insbesondere den betrieblichen Pensionsfonds der Deutschen Bahn AG. Bestände und Neugeschäft haben deshalb einen hohen Anteil an arbeitgeber-/arbeitnehmerfinanzierten Verträgen der Deutschen Bahn AG.

Die DEVK Pensionsfonds-AG bietet beitragsbezogene Pensionspläne mit Zusage einer Mindestleistung im Rahmen von § 3 Nr. 63 EStG sowie Übertragungen von Versorgungswerken im Rahmen von § 3 Nr. 66 EStG an.

## **Geschäftsverlauf**

### **Neugeschäft und Bestand**

Im Berichtsjahr waren 101.562 Zugänge an Anwärtern bzw. Rentnern (Versorgungsverhältnisse) zu verzeichnen (Vorjahr 4.508).

Der Bestand umfasst damit 221.844 Versorgungsverhältnisse in der Anwartschaft (Vorjahr 122.109) und 770 laufende Renten (Vorjahr 586).

Der überwiegende Teil von Bestand und Neugeschäft stammt aus Gewinnbeteiligungszahlungen und Gehaltsbestandteilen der Deutschen Bahn AG, die in Versorgungszusagen umgewandelt wurden.

### **Beitragseinnahmen**

Die gebuchten Beiträge nahmen um 25,18 Mio. € zu und belaufen sich per Jahresultimo auf 74,60 Mio. €. Gegenüber dem Vorjahreswert bedeutet dies einen Anstieg um 51,0 %. Hierbei handelt es sich hauptsächlich um laufende Einmalbeiträge.

### **Versorgungsfälle**

Die Aufwendungen für Versorgungsfälle stiegen nur unwesentlich auf 3,42 Mio. € (Vorjahr 3,23 Mio. €) an.

### **Kosten**

Die Aufwendungen für den Pensionsfondsbetrieb betragen insgesamt 1,77 Mio. € (Vorjahr 1,57 Mio. €). Davon entfielen 0,69 Mio. € auf Abschlusskosten (Vorjahr 0,71 Mio. €).

### **Kapitalanlagen**

Die Kapitalanlagen umfassten zum Jahresende einen Bestand in Höhe von 272,7 Mio. € (Vorjahr 214,5 Mio. €). Der Anstieg der Kapitalanlagen spiegelt den gewachsenen Bestand wider.

Hinzu kommen 132,1 Mio. € an Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Arbeitnehmern und Arbeitgebern (Vorjahr 98,1 Mio. €). Hier schlägt sich die positive Entwicklung der Aktienmärkte nieder.

### **Kapitalerträge**

Die Erträge aus Kapitalanlagen betragen im Berichtsjahr 11,3 Mio. € (Vorjahr 10,4 Mio. €). Der Anstieg resultiert aus den gewachsenen Kapitalanlagenbeständen.

## Geschäftsergebnis und Gewinnverwendung

Der Überschuss betrug im Berichtsjahr 3,83 Mio. € (Vorjahr 3,41 Mio. €). Hiervon wurden 3,51 Mio. € der Rückstellung für Beitragsrückerstattung zugeführt. Damit wurden 91,6 % (Vorjahr 93,6 %) des Gesamtüberschusses für die Überschussbeteiligung der Versorgungsberechtigten verwendet.

Vom Jahresüberschuss in Höhe von 320 Tsd. € wurden 20 Tsd. € der gesetzlichen Rücklage zugeführt. Der Vorstand schlägt der Hauptversammlung vor, den danach verbleibenden Bilanzgewinn in Höhe von 300 Tsd. € in die anderen Gewinnrücklagen einzustellen.

## Verbundene Unternehmen

Verbundene Unternehmen der DEVK Pensionsfonds-AG sind der

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

und dessen unmittelbare und mittelbare Tochterunternehmen.

Das zu 100 % eingezahlte Grundkapital wird von der DEVK Vermögensvorsorge- und Beteiligungs-AG, mit der ein Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag mit Wirkung ab 1. Januar 2013 besteht, zu 100 % gehalten.

## Funktionsausgliederung, organisatorische Zusammenarbeit

Auf Grund eines Generalagenturvertrags werden die Funktionen der Vertragsvermittlung sowie die damit zusammenhängenden Aufgaben von dem DEVK Deutsche Eisenbahn Versicherung Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G. übernommen.

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

Gemäß dem Gemeinschaftsvertrag mit dem DEVK Deutsche Eisenbahn Versicherung Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G. wird uns das erforderliche Innendienstpersonal 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.

Die DEVK Pensionsfonds-AG hat separate Mietverträge und verfügt gemäß seiner Nutzung über eigenes Inventar und eigene Arbeitsmittel.

## Chancen und Risiken der künftigen Entwicklung

Dem Gesetz zur Kontrolle und Transparenz im Unternehmensbereich (KonTraG) und den Anforderungen des § 64a VAG in Verbindung mit den Mindestanforderungen an das Risikomanagement entsprechend, wird an dieser Stelle über die Chancen und Risiken der künftigen Entwicklung berichtet.

Innerhalb der DEVK-Gruppe wird ein Risiko-Management-System zur frühzeitigen Risiko-identifikation und -bewertung eingesetzt. Es beruht auf einem Risikotragfähigkeitskonzept, das eine ausreichende Hinterlegung aller wesentlichen Risiken durch vorhandene Eigenmittel gewährleistet. Die DEVK hat ein konsistentes System von Limiten zur Risikobegrenzung installiert. Die Limitauslastung wird in Form von Risikokennzahlen dargestellt. Die Risikokennzahlen brechen die in der Risikostrategie gesetzten Begrenzungen der Risiken auf die wichtigsten Organisationsbereiche der DEVK herunter. Zusätzlich wird halbjährlich eine umfassende Risikoinventur durchgeführt. Die Risiken werden strukturiert mit Hilfe eines Fragebogens erhoben und nach Risikokategorien unterteilt. Die Risiken werden, soweit möglich, quantifiziert. Die zur Risikosteuerung notwendigen Maßnahmen werden erfasst. Mit Hilfe dieses Systems kann unmittelbar und angemessen auf Entwicklungen reagiert werden, die für die Gesellschaft und den Konzern ein Risiko darstellen. Die Wirksamkeit und Angemessenheit wird durch die Interne Revision überwacht.

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

Die Risikolage der Einzelunternehmen und des Konzerns wird anhand des Risikoberichts im Risikokomitee erörtert. Hierbei werden die als wesentlich identifizierten Risiken, die Limitauslastungen und die aktuellen Risikotreiber berücksichtigt. Anschließend wird den jeweils verantwortlichen Vorständen im Rahmen einer Vorstandsvorlage über die Ergebnisse berichtet. Der Risikobericht und der Risikokontrollprozess (Identifikation, Analyse, Bewertung, Steuerung und Überwachung) werden vierteljährlich fortgeschrieben. Berichtsempfänger sind das Risikokomitee und die Mitglieder des Vorstands.

### Pensionsfondstechnische Risiken

In einem Pensionsfonds sind dies im Wesentlichen das biometrische Risiko und das Zinsgarantierisiko (Mindestleistung).

Das biometrische Risiko besteht darin, dass sich die in den Pensionsplänen verwendeten Rechnungsgrundlagen, z.B. Sterbewahrscheinlichkeiten, im Laufe der Zeit verändern.

Die von uns verwendeten Wahrscheinlichkeitstabellen 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 biometrische Risiko wird durch das Unisex-Urteil des EuGH ab dem 21.12.2012 wesentlich beeinflusst werden, da die Bestandszusammensetzung nach Geschlecht zum Kalkulationsparameter wird, der künftig ein zeitnahes Monitoring erfordert.

Das Zinsgarantierisiko besteht darin, dass die in den Pensionsplänen verankerten Mindestleistungen auf Grund eines sehr niedrigen Zinsniveaus nicht mehr finanziert werden könnten. Zurzeit liegen hier ausreichende Sicherheitsmargen vor. Wir gehen davon aus, dass – aus heutiger Sicht – auch zukünftig ausreichende Sicherheitsspannen gegeben sind.

### **Kapitalanlagerisiken**

Die Risiken aus Kapitalanlagen umfassen:

- das Risiko ungünstiger Zins- und Aktienkursentwicklungen (Marktpreisrisiken),
- das Risiko von Adressenausfällen (Bonitätsrisiko),
- das Risiko stark korrelierender Risiken, die das Ausfallrisiko erhöhen (Konzentrationsrisiko),
- das Liquiditätsrisiko, also das Risiko, den Zahlungsverpflichtungen nicht jederzeit nachkommen zu können.

Im Bereich der Kapitalanlagen werden die Vorschriften der Pensionsfonds-Kapitalanlagenverordnung beachtet. Darüber hinaus wird das Bonitätsrisiko durch sehr strenge Rating-Anforderungen und ständige Überprüfung der von uns gewählten Emittenten beschränkt. Durch eine ausgewogene Fälligkeitsstruktur der Zinsanlagen ist ein permanenter Liquiditätszufluss gewährleistet.

Die Kapitalanlage für Rechnung und Risiko des Pensionsfonds erfolgt fast ausschließlich in Staatsanleihen hoher Bonität. Darin enthalten ist auch ein Kapitalanlageengagement in den nach wie vor im Fokus stehenden Ländern Spanien und Italien. Der Buchwert der in Spanien investierten Wertpapiere betrug zum 31. Dezember 2012 18,7 Mio. €, der Marktwert 16,4 Mio. €. Für die in Italien getätigten Investitionen betrug der Buchwert 31,3 Mio. €, der Marktwert 30,9 Mio. €. Die spanischen und italienischen Staatsanleihen wurden in voller Höhe über Credit Default Swaps abgesichert, so dass eine Bedeckung der Verpflichtungen auch bei einer eventuellen Insolvenz garantiert wäre.

Die dem Anlagevermögen gewidmeten Kapitalanlagen weisen im Saldo eine positive Bewertungsreserve in Höhe von 38,2 Mio. € aus. Darin sind 3,6 Mio. € stille Lasten enthalten.

In Analogie zur Lebensversicherung haben wir den Bestand der Kapitalanlagen einem Stresstest unterzogen. Diesen haben wir zum Bilanzstichtag 31. Dezember 2012 mit dem von der BaFin für die Lebensversicherung vorgeschriebenen modifizierten Stresstestmodell des Gesamtverbands der Deutschen Versicherungswirtschaft (GDV) durchgeführt und alle Szenarien bestanden. Der Stresstest überprüft, ob der Pensionsfonds trotz einer eintretenden, anhaltenden Krisensituation auf dem Kapitalmarkt in der Lage ist, die gegenüber den Versorgungsberechtigten eingegangenen Verpflichtungen zu erfüllen. Der Stresstest simuliert eine kurzfristige, adverse Kapitalmarktveränderung und betrachtet die bilanziellen Auswirkungen für das Unternehmen. Zielhorizont ist der nächste Bilanzstichtag. Es wird eine negative Entwicklung auf dem Aktienmarkt bei gleichbleibendem Rentenmarkt, bzw. auf dem Rentenmarkt bei unverändertem Aktienmarkt, ein gleichzeitiger „Crash“ auf dem Aktien- und Rentenmarkt sowie auf dem Aktien- und Immobilienmarkt



unterstellt. Da bisher nicht in Immobilien investiert wurde, greift das Stress-Szenario auf Immobilien nicht.

### **Operationale Chancen und Risiken**

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

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

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.

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

Die Einbettung unserer Gesellschaft in einen Versicherungskonzern, der im Privatkunden-segment umfassenden Versicherungsschutz bietet, eröffnet uns die Möglichkeit, sparten-übergreifende Synergieeffekte zu nutzen.

Unsere Nähe zum Bahnmarkt und die hierauf abgestimmte Produktpalette bietet uns vielfältige Chancen für eine weitere positive Entwicklung unserer Gesellschaft.

### **Solvabilität**

Bei den Eigenmitteln, die gemäß § 53c VAG zur dauernden Erfüllbarkeit der Verpflichtungen nachzuweisen sind, ist eine deutliche Überdeckung gegeben. Im Hinblick auf Solvency II ist jedoch weiterer Kapitalbedarf zu erwarten.

### **Cashflow**

Der Cashflow für die Investitionstätigkeit, das heißt, der Mittelbedarf für das Nettoinvestitionsvolumen, betrug 75,0 Mio. €. Die hierfür erforderlichen Mittel wurden aus der laufenden Geschäftstätigkeit erwirtschaftet.

### **Zusammenfassende Darstellung der Risikolage**

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

## **Nachtragsbericht**

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

## Prognosebericht

Nach unserer Einschätzung bietet der Markt der betrieblichen Altersversorgung, insbesondere auch der Pensionsfonds, weiterhin gute Absatzmöglichkeiten. Wir erwarten, dass die in 2012 beobachtete Entwicklung, Betriebliche Altersversorgung zum Bestandteil von Tarifverhandlungen zu machen, sich auch in 2013 fortsetzen wird. Eine wesentliche Grundvoraussetzung für die Akzeptanz durch Arbeitgeber und Belegschaft ist hierbei eine effiziente, kostengünstige Verwaltung der Pensionsfondsverträge verbunden mit einer wettbewerbsfähigen Rendite. Die hierfür bereits im vergangenen Jahr unternommenen Anstrengungen werden wir auch in den kommenden Jahren fortsetzen.

Wir sehen uns in unserer bisherigen Strategie, unser Geschäftsmodell schwerpunktmäßig auf Beitragszusagen mit Mindestleistung auszurichten, bestätigt und planen derzeit keine weiteren Diversifikationen.

Wir rechnen damit, auch in den kommenden Jahren an das gute Ergebnis aus 2012 anschließen zu können.

An den Finanzmärkten hat sich die positive Entwicklung des Jahres 2012 in den ersten Wochen des neuen Jahres fortgesetzt. Die Niedrigzinspolitik der großen Notenbanken ist unverändert. Durch die extrem expansive Rettungspolitik der Zentralbanken mittels massiver (Über-)Versorgung der Kapitalmärkte mit Liquidität werden die Renditen für Staatsanleihen (künstlich) niedrig gehalten. Als Folge haben sich fast alle Anlageformen stetig verteuert. Dadurch steigt die Nachfrage nach Immobilien und anderen Sachwerten. Einige der von der Euroschuldenkrise direkt betroffenen Länder werden auch in 2013 trotz erster Restrukturierungserfolge ein negatives Wachstum ausweisen. Inflationäre Tendenzen sind derzeit nicht zu erkennen, aber für die Zukunft nicht auszuschließen. Die Gefahr einer Blasenbildung in Teilen des Renten- und Immobilienmarkts nimmt zu.

Die konjunkturelle Situation in den USA und China hat einen entscheidenden Einfluss auf die wirtschaftliche Entwicklung in Deutschland, da die Abhängigkeit unseres Landes von seiner Exportwirtschaft unverändert hoch ist. Auf Grund der dortigen Signale sehen wir daher gute Chancen, dass die wirtschaftliche Entwicklung in Deutschland auch in 2013 ihren moderaten Wachstumskurs unverändert fortsetzen kann.

Das beschriebene Szenario unterstellt, dass eine erneute Verschärfung der Euroschuldenkrise unterbleibt und die betroffenen Länder an ihrer Konsolidierungspolitik festhalten werden. Es ist allerdings davon auszugehen, dass insbesondere der Einfluss von Wahlen (z.B. Italien, Deutschland) die Unsicherheit erhöht. Die zuletzt stark gefallenem Risikoaufschläge für Anleihen der betroffenen Länder könnten deshalb zumindest zeitweise wieder deutlich ansteigen.

Köln, 19. April 2013

### Der Vorstand

**Dr. Sieberg**

**Dr. Simons**

**Gallus**

## Anlage zum Lagebericht

### Bewegung des Bestandes an Versorgungsverhältnissen im Geschäftsjahr 2012

	Anwärter	
	Männer Anzahl	Frauen Anzahl
<b>I. Bestand am Anfang des Geschäftsjahres</b>	91.743	30.366
<b>II. Zugang während des Geschäftsjahres</b>		
1. Neuzugang an Anwärtern, Zugang an Rentnern	73.738	27.824
2. sonstiger Zugang	41	62
3. gesamter Zugang	73.779	27.886
<b>III. Abgang während des Geschäftsjahres</b>		
1. Tod	231	42
2. Beginn der Altersrente	954	203
3. Invalidität	225	69
4. Reaktivierung, Wiederheirat, Ablauf	–	–
5. Beendigung unter Zahlung von Beträgen	36	23
6. Beendigung ohne Zahlung von Beträgen	79	16
7. sonstiger Abgang	12	40
8. gesamter Abgang	1.537	393
<b>IV. Bestand am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>163.985</b>	<b>57.859</b>
davon:		
1. nur mit Anwartschaft auf Invaliditätsversorgung	–	–
2. nur mit Anwartschaft auf Hinterbliebenenversorgung	–	–
3. mit Anwartschaft auf Invaliditäts- und Hinterbliebenenversorgung	163.985	57.859
4. beitragsfreie Anwartschaften	–	–
5. in Rückversicherung gegeben	–	–
6. lebenslange Altersrente	–	–
7. Auszahlungsplan mit Restverrentung	–	–

Invaliden- und Altersrenten			Hinterbliebenenrenten					
Männer Anzahl	Frauen Anzahl	Summe der Jahresrenten Tsd. €	Witwen Anzahl	Witwer Anzahl	Waisen Anzahl	Summe der Jahresrenten		
						Witwen Tsd. €	Witwer Tsd. €	Waisen Tsd. €
327	155	225	76	17	11	34	7	3
146	64	97	20	8	2	7	2	-
-	-	6	-	-	-	1	-	-
146	64	103	20	8	2	8	2	-
5	8	5	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	3	2	2	2	2	-	1	1
22	9	3	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
30	20	10	2	2	2	-	1	1
<b>443</b>	<b>199</b>	<b>318</b>	<b>94</b>	<b>23</b>	<b>11</b>	<b>42</b>	<b>8</b>	<b>2</b>
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
224	93	175	-	-	-	-	-	-
14	-	7	-	-	-	-	-	-

## Jahresabschluss

### Bilanz zum 31. Dezember 2012

#### Aktivseite

	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
<b>A. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>			
I. entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten		435.626	(502)
II. geleistete Anzahlungen		—	(—)
		<b>435.626</b>	(502)
<b>B. Kapitalanlagen</b>			
– Sonstige Kapitalanlagen			
1. Aktien, Investmentanteile und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere		628.933	(778)
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere		257.055.205	(205.778)
3. Sonstige Ausleihungen			
a) Namensschuldverschreibungen	12.511.039		(5.067)
b) Schuldscheinforderungen und Darlehen	810.982		(780)
		13.322.021	(5.847)
4. Andere Kapitalanlagen		1.733.886	(2.114)
		<b>272.740.045</b>	(214.517)
<b>C. Vermögen für Rechnung und Risiko von Arbeitnehmern und Arbeitgebern</b>			
– Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Arbeitnehmern und Arbeitgebern			
		<b>132.058.441</b>	(98.088)
<b>D. Forderungen</b>			
I. Forderungen aus dem Pensionsfondsgeschäft an:			
1. Arbeitgeber und Versorgungsberechtigte	28.555		(16)
2. Vermittler	144.367		(—)
		172.922	(16)
II. Sonstige Forderungen		3.093.844	(87)
davon:			
an verbundene Unternehmen: 2.974.982 €			(103)
		<b>3.266.766</b>	(28)
<b>E. Sonstige Vermögensgegenstände</b>			
I. Sachanlagen und Vorräte		69.743	(80)
II. Laufende Guthaben bei Kreditinstituten, Schecks und Kassenbestand		5.561	(3)
		<b>75.304</b>	(83)
<b>F. Rechnungsabgrenzungsposten</b>			
I. Abgegrenzte Zinsen und Mieten		127.709	(127)
II. Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten		19.931	(30)
		<b>147.640</b>	(157)
<b>Summe der Aktiva</b>		<b>408.723.822</b>	(313.450)

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

Köln, 18. April 2013

Der Treuhänder | Thommes

**Passivseite**

	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
<b>A. Eigenkapital</b>			
I. Gezeichnetes Kapital		5.000.000	(5.000)
II. Kapitalrücklage		4.153.766	(4.154)
III. Gewinnrücklagen			
1. gesetzliche Rücklage	420.000		(400)
2. andere Gewinnrücklagen	380.000		(180)
		800.000	(580)
IV. Bilanzgewinn		300.000	(200)
		<b>10.253.766</b>	(9.934)
<b>B. Pensionsfondstechnische Rückstellungen</b>			
I. Deckungsrückstellung		257.651.837	(198.202)
II. Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versorgungsfälle		370.933	(295)
III. Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung		7.814.008	(5.845)
		<b>265.836.778</b>	(204.342)
<b>C. Pensionsfondstechnische Rückstellungen entsprechend dem Vermögen für Rechnung und Risiko von Arbeitnehmern und Arbeitgebern</b>			
– Deckungsrückstellung		<b>132.058.441</b>	(98.088)
<b>D. Andere Rückstellungen</b>			
I. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen		119.210	(84)
II. Steuerrückstellungen		162.835	(573)
III. Sonstige Rückstellungen		64.718	(63)
		<b>346.763</b>	(720)
<b>E. Andere Verbindlichkeiten</b>			
I. Verbindlichkeiten aus dem Pensionsfondsgeschäft gegenüber			
1. Arbeitgebern	127.899		(41)
2. Versorgungsberechtigten	–		(–)
		127.899	(41)
II. Sonstige Verbindlichkeiten		100.175	(325)
davon:			(366)
gegenüber verbundenen Unternehmen: – €			(262)
		<b>228.074</b>	
<b>Summe der Passiva</b>		<b>408.723.822</b>	(313.450)

Es wird bestätigt, dass die in der Bilanz unter den Posten Passiva B.I. und C. eingestellte Deckungsrückstellung in Höhe von 389.710.278,83 € unter Beachtung des § 341f HGB sowie der auf Grund des § 116 Abs. 1 VAG erlassenen Rechtsverordnungen berechnet worden ist.

## Gewinn- und Verlustrechnung

für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2012

Posten	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
<b>I. Pensionsfondstechnische Rechnung</b>		
1. Verdiente Beiträge		
– Gebuchte Beiträge	<b>74.602.971</b>	(49.421)
2. Beiträge aus der Rückstellung für Beitragsrückerstattung	<b>1.539.937</b>	(1.171)
3. Erträge aus Kapitalanlagen		
a) Erträge aus anderen Kapitalanlagen	11.074.866	(10.335)
b) Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen	<u>221.237</u>	(52)
	<b>11.296.103</b>	(10.387)
4. Nicht realisierte Gewinne aus Kapitalanlagen	<b>17.259.988</b>	(–)
5. Sonstige pensionsfondstechnische Erträge	<b>5.233</b>	(9)
6. Aufwendungen für Versorgungsfälle		
a) Zahlungen für Versorgungsfälle	3.341.787	(3.074)
b) Veränderung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versorgungsfälle	<u>75.460</u>	(154)
	<b>3.417.247</b>	(3.228)
7. Veränderung der übrigen pensionsfondstechnischen Rückstellungen		
– Deckungsrückstellung	<b>– 93.420.174</b>	(– 30.921)
8. Aufwendungen für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattungen	<b>3.509.466</b>	(3.195)
9. Aufwendungen für den Pensionsfondsbetrieb		
a) Abschlussaufwendungen	688.966	(713)
b) Verwaltungsaufwendungen	<u>1.081.580</u>	(855)
	<b>1.770.546</b>	(1.568)
10. Aufwendungen für Kapitalanlagen		
a) Aufwendungen für die Verwaltung von Kapitalanlagen, Zinsaufwendungen und sonstige Aufwendungen für die Kapitalanlagen	1.039.401	(589)
b) Verluste aus dem Abgang von Kapitalanlagen	<u>243.006</u>	(359)
	<b>1.282.407</b>	(948)
11. Nicht realisierte Verluste aus Kapitalanlagen	–	(19.798)
12. Sonstige pensionsfondstechnische Aufwendungen	<b>75.594</b>	(37)
13. Pensionsfondstechnisches Ergebnis	<b>1.228.798</b>	(1.293)
<b>II. Nichtpensionsfondstechnische Rechnung</b>		
1. Sonstige Erträge	514.374	(440)
2. Sonstige Aufwendungen	<u>823.019</u>	(700)
	<b>– 308.645</b>	(– 260)
3. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit	<b>920.153</b>	(1.033)
4. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	599.531	(812)
5. Sonstige Steuern	<u>622</u>	(1)
	<b>600.153</b>	(813)
6. Jahresüberschuss	<b>320.000</b>	(220)
7. Einstellungen in Gewinnrücklagen		
– in die gesetzliche Rücklage	<u>20.000</u>	(20)
<b>8. Bilanzgewinn</b>	<b>300.000</b>	(200)

## Anhang

### Bilanzierungs-, Ermittlungs- und Bewertungsmethoden

Die **immateriellen Vermögensgegenstände** (EDV-Software) wurden zu Anschaffungskosten bewertet und mit Ausnahme der geleisteten Anzahlungen planmäßig abgeschrieben. Bei geringwertigen Anlagegütern, die dem Sammelposten zugeführt wurden, erfolgen Abschreibungen über fünf Jahre verteilt, jeweils beginnend mit dem Anschaffungsjahr. Anderenfalls wurden diese im Jahr der Anschaffung als Betriebsausgabe erfasst.

Der Ansatz der **Aktien, Investmentanteile und anderen nicht festverzinslichen Wertpapiere** und der **Inhaberschuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapiere** erfolgte zu Anschaffungskosten oder zu niedrigeren Börsenkursen. Die nach § 341b Abs. 2 HGB dem Anlagevermögen zugeordneten Kapitalanlagen wurden nach dem gemilderten Niederstwertprinzip angesetzt. Kapitalanlagen, die dem Umlaufvermögen zugeordnet worden sind, wurden gemäß § 253 Abs. 3 HGB nach dem strengen Niederstwertprinzip bewertet.

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

Die **anderen Kapitalanlagen** beinhalten ausschließlich Credit Default Swaps, die zu Anschaffungskosten bewertet wurden.

Das **Vermögen für Rechnung und Risiko von Arbeitnehmern und Arbeitgebern** wurde gemäß § 341 Abs. 4 Satz 2 und § 341d HGB mit dem Zeitwert bewertet und in einem gesonderten Posten ausgewiesen. Auf Grund der Bestimmungen in den Pensionsplänen wurde der Wert entsprechend der Verpflichtung des Pensionsfonds im Versorgungsfall angesetzt.

Die **Forderungen aus dem Pensionsfondsgeschäft** sind zu Nennwerten bilanziert worden.

Die **sonstigen Forderungen** und **sonstigen Vermögensgegenstände** wurden, soweit sie nicht die Betriebs- und Geschäftsausstattung betrafen, zu Nennwerten abzüglich notwendiger Einzelwertberichtigungen angesetzt. Die Betriebs- und Geschäftsausstattung wurde zu Anschaffungs- oder Herstellungskosten, vermindert um planmäßige Abschreibungen, bilanziert. Die Abschreibungen wurden nach der linearen Methode ermittelt. Bei geringwertigen Anlagegütern, die dem Sammelposten zugeführt wurden, erfolgen Abschreibungen über fünf Jahre verteilt, jeweils beginnend mit dem Anschaffungsjahr. Anderenfalls wurden diese im Jahr der Anschaffung als Betriebsausgabe erfasst.

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



Die **Deckungsrückstellung** wurde für jeden Vertrag unter Berücksichtigung des individuellen technischen Beginns einzeln, nach versicherungsmathematischen Grundsätzen, berechnet. Die Berechnung erfolgte unter Beachtung der Vorschriften des § 341f HGB und des § 116 VAG sowie 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 Mindestdeckungsrückstellung (Garantien des Pensionsfonds) einschließlich Deckungsrückstellung für laufende Renten wurde prospektiv auf der Basis eines Rechnungszinses von 1,75 % ermittelt; die Mindestdeckungsrückstellung für laufende Renten wurde je nach Rentenbeginn mit 2,25 % bzw. 1,75 % ermittelt. Es wurden modifizierte Generationen-Richttafeln (2005G) von Prof. Dr. Klaus Heubeck verwendet. Die Stellung einer Zinszusatzreserve gemäß § 2 der Pensionsfonds-Deckungsrückstellungsverordnung war nicht erforderlich.

Die Beträge für die **Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versorgungsfälle** wurden für die bis zum Bilanzstichtag eingetretenen und bis zum Zeitpunkt der Bestandsfeststellung bekannt gewordenen Versorgungsfälle einzeln ermittelt. Die bis zum Bilanzstichtag eingetretenen, aber erst nach der Bestandsfeststellung bekannt gewordenen Versorgungsfälle wurden auf Grund der Erfahrungen der Vergangenheit geschätzt. Noch nicht abgewickelte beendete Pensionsfondsverträge und Versorgungsverhältnisse wurden ebenfalls berücksichtigt.

Die Rückstellung enthält auch Beträge für die Schadenregulierungsaufwendungen.

Die Bildung der **Rückstellung für Beitragsrückerstattung** erfolgte gemäß der Satzung, den gesetzlichen Regelungen und den Bestimmungen zur Überschussbeteiligung in den Pensionsplänen.

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

Die Berechnung der **Pensionsrückstellung** erfolgte nach der sogenannten Projected Unit Credit-Methode auf der Basis der Richttafel 2005G von Prof. Dr. Klaus Heubeck. Die Diskontierung erfolgte mit dem von der Deutschen Bundesbank veröffentlichten durchschnittlichen Marktzinssatz in Höhe von 5,05 % (Vorjahr 5,14 %), der sich bei einer angenommenen Restlaufzeit von 15 Jahren ergibt (§ 253 Abs. 2 Satz 2 HGB).

Das Finanzierungsendalter ist das 62. Lebensjahr.

Die Gehaltsdynamik wurde mit 1,95 % p.a., die Rentendynamik mit 1,7 % p.a. angesetzt.

Die **sonstigen Rückstellungen** sind für das laufende Geschäftsjahr gebildet und bemessen sich nach dem nach kaufmännischer Beurteilung notwendigen Erfüllungsbetrag.

Die **Verbindlichkeiten aus dem Pensionsfondsgeschäft** und die **sonstigen Verbindlichkeiten** wurden mit dem Erfüllungsbetrag bewertet und haben in voller Höhe eine Restlaufzeit von bis zu einem Jahr.

Vom Wahlrecht zum Ansatz aktiver latenter Steuern nach BilMoG wurde auf Grund sich ergebender Steuerentlastungen nach § 274 Abs. 1 Satz 2 HGB kein Gebrauch gemacht.

## Entwicklung der Aktivposten A., B.–. im Geschäftsjahr 2012

Aktivposten							
	Bilanzwerte Vorjahr Tsd. €	Zugänge Tsd. €	Um- buchungen Tsd. €	Abgänge Tsd. €	Zuschrei- bungen Tsd. €	Abschrei- bungen Tsd. €	Bilanzwerte Geschäftsjahr Tsd. €
<b>A. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>							
1. entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	502	14	–	–	–	80	436
2. geleistete Anzahlungen	–	–	–	–	–	–	–
3. Summe A.	502	14	–	–	–	80	436
<b>B.–. Sonstige Kapitalanlagen</b>							
1. Aktien, Investmentanteile und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	778	77.127	–	77.276	–	–	629
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	205.778	56.477	–	5.200	–	–	257.055
3. Sonstige Ausleihungen							
a) Namensschuldverschreibungen	5.067	8.244	–	800	–	–	12.511
b) Schuldscheinforderungen und Darlehen	780	31	–	–	–	–	811
4. Andere Kapitalanlagen	2.114	–	–	380	–	–	1.734
5. Summe B.–.	214.517	141.879	–	83.656	–	–	272.740
<b>insgesamt</b>	<b>215.019</b>	<b>141.893</b>	<b>–</b>	<b>83.656</b>	<b>–</b>	<b>80</b>	<b>273.176</b>

## Entwicklung der im Aktivposten C. erfassten Kapitalanlagen im Geschäftsjahr 2012

Kapitalanlagearten							
	Bilanzwerte Vorjahr Tsd. €	Zugänge Tsd. €	Um- buchungen Tsd. €	Abgänge Tsd. €	Nicht realisierte Gewinne Tsd. €	Nicht realisierte Verluste Tsd. €	Bilanzwerte Geschäftsjahr Tsd. €
<b>C. Vermögen für Rechnung und Risiko von Arbeitnehmern und Arbeitgebern</b>							
– Sonstige Kapitalanlagen							
– Aktien, Investmentanteile und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	98.088	80.608	–	63.898	17.260	–	132.058
<b>insgesamt</b>	<b>98.088</b>	<b>80.608</b>	<b>–</b>	<b>63.898</b>	<b>17.260</b>	<b>–</b>	<b>132.058</b>

## Erläuterungen zur Bilanz

### Zu Aktiva B.

#### Kapitalanlagen

Wir haben Kapitalanlagen, die dauerhaft im Kapitalanlagebestand gehalten werden sollen, gemäß § 341b Abs. 2 HGB dem Anlagevermögen zugeordnet. Die Kapitalanlagen weisen zum 31. Dezember 2012 folgende Buch- und Zeitwerte aus:

Kapitalanlagen		
	Buchwert €	Zeitwert €
B.-. Sonstige Kapitalanlagen		
1. Aktien, Investmentanteile und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	628.933	655.474
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	257.055.205	295.254.354
3. Sonstige Ausleihungen		
a) Namensschuldverschreibungen	12.511.039	13.328.242
b) Schuldscheinforderungen und Darlehen	810.982	871.679
4. Andere Kapitalanlagen	1.733.886	2.108.102
<b>insgesamt</b>	<b>272.740.045</b>	<b>312.217.851</b>
davon:		
zu Anschaffungskosten bewertete Kapitalanlagen	268.440.045	307.414.623
davon:		
Kapitalanlagen im Anlagevermögen gemäß § 341b Abs. 2 HGB	257.055.205	295.254.354

In den Bewertungsreserven sind insgesamt stille Lasten in Höhe von 3,6 Mio. € enthalten. Diese entfallen auf Inhaberschuldverschreibungen und andere Kapitalanlagen.

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

Sowohl die Dividendenpapiere als auch die zu Anschaffungskosten bilanzierten festverzinslichen Wertpapiere wurden mit den Börsenjahresabschlusskursen bewertet.

Die Zeitwerte der Namensschuldverschreibungen und Schuldscheinforderungen und Darlehen wurden gemäß § 36 RechPensV i.V.m. § 56 RechVersV auf der Grundlage der Rendite-Struktur-Kurve zu jeweils marktüblichen Konditionen ermittelt.

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

	Buchwert Tsd. €	beizulegender Zeitwert Tsd. €
Wertpapiere des Anlagevermögens	41.538	37.985

Abschreibungen gemäß § 253 Abs. 3 Satz 3 und 4 HGB wurden unterlassen, da beabsichtigt ist, diverse Wertpapiere bis zu ihrer Fälligkeit zu halten bzw. nur von einer vorübergehenden Wertminderung ausgegangen wird.

### Angaben zu derivativen Finanzinstrumenten und Vorkäufen gemäß § 285 Nr. 19 HGB

	Art	nominaler Umfang Tsd. €	Buchwert Tsd. €	Prämie Tsd. €	Beizulegender Wert der Prämie Tsd. €
Andere Kapitalanlagen	Credit Default Swaps	56.000		1.734	2.108

Bewertungsmethode

Credit Default Swaps: J.P. Morgan

### Zu Aktiva C.

#### Vermögen für Rechnung und Risiko von Arbeitnehmern und Arbeitgebern

	Anteileinheiten Anzahl	Bilanzwert €
Monega Rentenfonds	65.208,50	3.439.748
Monega Aktienfonds	3.321.442,28	128.618.693
<b>insgesamt</b>		<b>132.058.441</b>

### Zu Aktiva F.

#### Rechnungsabgrenzungsposten

noch nicht fällige Zinsforderungen	127.709 €
Agio aus Namensschuldverschreibungen	19.319 €
Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten	612 €
	<b>147.640 €</b>

### Zu Passiva A.I.

#### Gezeichnetes Kapital

Das gezeichnete Kapital in Höhe von 5.000.000 € ist in 5.000.000 nennwertlose Stückaktien eingeteilt.

### Zu Passiva A.II.

#### Kapitalrücklage

Bei der Kapitalrücklage in Höhe von 4.153.766 € handelt es sich um „andere Zuzahlungen“ gemäß § 272 Abs. 2 Nr. 4 HGB.

### Zu Passiva A.III.

#### Gewinnrücklagen

1. gesetzliche Rücklage	
Stand 31.12.2011	400.000 €
Zuführung	20.000 €
Stand 31.12.2012	<b>420.000 €</b>
2. andere Gewinnrücklagen	
Stand 31.12.2011	180.000 €
Zuführung	200.000 €
Stand 31.12.2012	<b>380.000 €</b>

Gemäß Beschluss der Hauptversammlung vom 15. Mai 2012 wurde der Bilanzgewinn aus dem Geschäftsjahr 2011 in voller Höhe von 200.000 € in die anderen Gewinnrücklagen eingestellt.

### Zu Passiva B.I. und C.

#### Deckungsrückstellung

Für Verpflichtungen aus dem Pensionsfondsgeschäft wurden Deckungsrückstellungen in Höhe von insgesamt 389.710.279 € gebildet. Davon waren 132.058.441 € im Posten „Pensionsfondstechnische Rückstellungen entsprechend dem Vermögen für Rechnung und Risiko von Arbeitnehmern und Arbeitgebern“ auszuweisen. Die prospektiv ermittelte Mindestdeckungsrückstellung (Garantien des Pensionsfonds) beträgt 318.351.256 €. Damit schließt die bilanzierte Deckungsrückstellung die Mindestdeckungsrückstellung ein.

### Zu Passiva B.III.

#### Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung

Stand 31.12.2011	5.844.479 €
Entnahme	1.539.937 €
Zuführung	3.509.466 €
Stand 31.12.2012	<b>7.814.008 €</b>

Von dieser Rückstellung sind für laufende Überschussanteile 1.450.000 € bereits festgelegt, aber noch nicht zugeteilt. Die Überschussbeteiligung ist im Einzelnen im Anschluss an die Sonstigen Angaben dieses Berichts dargestellt.

## Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

### selbst abgeschlossenes Pensionsfondsgeschäft

	Geschäftsjahr Tsd. €	Vorjahr Tsd. €
gebuchte Beiträge		
– Einmalbeiträge	74.603	49.421
gebuchte Beiträge		
– mit Gewinnbeteiligung	74.603	49.421
gebuchte Beiträge		
– beitragsbezogene Pensionspläne	74.603	49.421

### Provisionen und sonstige Bezüge der Vertreter, Personalaufwendungen

	Geschäftsjahr Tsd. €	Vorjahr Tsd. €
1. Provisionen jeglicher Art der Vertreter	231	306
2. Sonstige Bezüge der Vertreter	–	–
3. Löhne und Gehälter	37	17
4. Soziale Abgaben und Aufwendungen für Unterstützung	–	–
5. Aufwendungen für Altersversorgung	31	6
<b>insgesamt</b>	<b>299</b>	<b>329</b>

Es existierten keine Rückversicherungsverträge.

Die Pensionsrückstellung für die im Wege des Gemeinschaftsvertrags zur Verfügung gestellten Mitarbeiter wird bei der DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG bilanziert. Die Zuführung zur Pensionsrückstellung mit Ausnahme der Zinszuführung wird der DEVK Pensionsfonds-AG belastet.

Im Berichtsjahr betragen die Bezüge des Vorstands 37.558 €. Für diesen Personenkreis war am 31. Dezember 2012 eine Pensionsrückstellung von 119.210 € bilanziert. Die Vergütungen des Aufsichtsrats beliefen sich auf 38.063 €. Die Beiratsbezüge betragen 15.442 €.

### Erträge aus Kapitalanlagen

	Geschäftsjahr Tsd. €	Vorjahr Tsd. €
<b>Erträge aus Kapitalanlagen (Aktivposten B)</b>		
Erträge aus anderen Kapitalanlagen		
a) Erträge aus anderen Kapitalanlagen	8.978	7.599
b) Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen	221	52
<b>Erträge aus Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Arbeitnehmern und Arbeitgebern (Aktivposten C)</b>		
Erträge aus anderen Kapitalanlagen		
a) Erträge aus anderen Kapitalanlagen	2.097	2.736
<b>insgesamt</b>	<b>11.296</b>	<b>10.387</b>

### Aufwendungen für Kapitalanlagen

	Geschäftsjahr Tsd. €	Vorjahr Tsd. €
<b>Aufwendungen für Kapitalanlagen (Aktivposten B)</b>		
Aufwendungen für sonstige Kapitalanlagen		
a) Aufwendungen für die Verwaltung von Kapitalanlagen, Zinsaufwendungen und sonstige Aufwendungen für die Kapitalanlagen	1.036	587
b) Abschreibungen auf Kapitalanlagen	–	–
c) Verluste aus dem Abgang von Kapitalanlagen	243	359
<b>Aufwendungen für Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Arbeitnehmern und Arbeitgebern (Aktivposten C)</b>		
Aufwendungen für sonstige Kapitalanlagen		
a) Aufwendungen für die Verwaltung von Kapitalanlagen, Zinsaufwendungen und sonstige Aufwendungen für die Kapitalanlagen	3	2
<b>insgesamt</b>	<b>1.282</b>	<b>948</b>

Die Beiträge für die Insolvenzversicherung der betrieblichen Altersversorgung an den Pensions-Sicherungs-Verein betragen im Berichtsjahr 75.080 €.

## Sonstige Angaben

### Allgemeine Angaben

Die Aufstellungen der Mitglieder des Geschäftsführungsorgans und des Aufsichtsrats befinden sich vor dem Lagebericht.

Unser Unternehmen verfügt nicht über eigenes Personal.

An unserer Gesellschaft ist zum Bilanzstichtag die DEVK Vermögensvorsorge- und Beteiligungs-AG, Köln, mit 100 % beteiligt. Diese hat gemäß § 20 Abs. 4 AktG mitgeteilt, dass ihr die Mehrheit der Stimmrechte zustehen.

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

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

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  
Zentrale, Riehler Straße 190, 50735 Köln

Der Konzernabschluss ist auf der Homepage der DEVK unter [www.devk.de](http://www.devk.de) eingestellt und wird im elektronischen Bundesanzeiger veröffentlicht.

Die von uns eingesetzten Rechnungsgrundlagen in der Prämienkalkulation tragen den Erfordernissen des Allgemeinen Gleichbehandlungsgesetzes Rechnung. Nähere Hinweise zur Berücksichtigung des Geschlechts als Faktor der Risikobewertung bei der Prämienkalkulation finden sich unter [www.aktuar.de](http://www.aktuar.de).

## Überschussbeteiligung der Versorgungsanwärter und Versorgungsempfänger

Die Versorgungsanwärter und die Versorgungsempfänger werden gemäß den Festlegungen in den jeweiligen Pensionsplänen an den erwirtschafteten Überschüssen beteiligt. Dazu werden gleichartige Verträge in Risikoklassen zusammengefasst und diesen die entstandenen Überschüsse verursachungsgerecht zugeordnet.

Der einzelne Vertrag erhält Anteile an den Überschüssen seiner zugehörigen Risikoklasse. Grundsätzlich werden diese Überschussanteile als laufende Anteile zugeteilt. Abhängig vom Vertragsstand gliedert sich der laufende Überschussanteil in einen Zinsüberschussanteil und in einen Grund- und Risikoüberschussanteil.

Die laufenden Überschussanteile werden wie folgt verwendet:

### Grund- und Risikoüberschussanteil

Die fälligen Grund- und Risikoüberschussanteile werden dem Anlagestock zugeführt und erhöhen damit die Anzahl der Anteilseinheiten für den Vertrag.

### Zinsüberschussanteil

Die fälligen Zinsüberschussanteile werden zur Erhöhung der (laufenden) garantierten Versorgungsleistung verwendet. Diese Erhöhungen sind ihrerseits wiederum überschussberechtigigt.

Für das Geschäftsjahr 2013 wird folgende Überschussbeteiligung festgelegt:

Für alle Risikoklassen

Grundüberschussanteil: 0,5 % des gezahlten Beitrags  
(Vorjahr 0,5 %)

Risikoüberschussanteil: 40 % des versicherungstechnischen Risikobeitrags  
(Vorjahr 40 %)

Zinsüberschussanteil: 2,15 % des maßgebenden Deckungskapitals  
(Vorjahr 2,15 %)  
bei einem Rechnungszins von 2,25 %,  
2,65 % des maßgebenden Deckungskapitals  
bei einem Rechnungszins von 1,75 %

Für die Fortführertarife DB1FF, AM1FF und AM2FF wird der Zinsüberschussanteil um 0,25 %-Punkte und der Risikoüberschussanteil um 0,1 %-Punkte angehoben (Vorjahr 2,15 %).

Köln, 19. April 2013

### Der Vorstand

**Dr. Sieberg**

**Dr. Simons**

**Gallus**



## Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers

---

Wir haben den Jahresabschluss -- bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung sowie Anhang -- unter Einbeziehung der Buchführung und den Lagebericht der **DEVK Pensionsfonds-Aktiengesellschaft**, Köln, für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2012 geprüft. Die Buchführung und die Aufstellung von Jahresabschluss und Lagebericht nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften und den ergänzenden Bestimmungen der Satzung liegen in der Verantwortung des Vorstands 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 Beurteilung auf Grund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresabschluss den gesetzlichen Vorschriften und den ergänzenden Bestimmungen der Satzung und vermittelt unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft. Der Lagebericht steht in Einklang mit dem Jahresabschluss, vermittelt insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.

Köln, den 25. April 2013

**KPMG AG**  
**Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

**Dr. Hübner**  
Wirtschaftsprüfer

**Offizier**  
Wirtschaftsprüfer

## Bericht des Aufsichtsrats

---

Der Aufsichtsrat hat während des Geschäftsjahres 2012 die Geschäftsführung des Vorstands auf Grund schriftlicher und mündlicher Berichterstattung laufend überprüft und sich in mehreren Sitzungen über die geschäftliche Entwicklung, die Geschäftspolitik und die Ertragslage des Unternehmens unterrichten lassen.

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

Die KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, die gemäß den gesetzlichen Vorschriften zum Abschlussprüfer bestellt wurde, hat den vom Vorstand erstellten Jahresabschluss und Lagebericht 2012 geprüft. Diese Prüfung hat zu keinen Beanstandungen geführt. Der Bestätigungsvermerk wurde ohne Einschränkung erteilt. Der Aufsichtsrat hat die Prüfungsergebnisse zustimmend zur Kenntnis genommen.

Die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts seitens des Aufsichtsrats ergibt ebenfalls keine Beanstandungen. Der Aufsichtsrat billigt den Jahresabschluss 2012, der damit festgestellt ist.

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

Köln, 16. Mai 2013

### **Der Aufsichtsrat**

**Kirchheim**

Vorsitzender

## Organe

---

### Aufsichtsrat

**Günter Kirchheim**

Essen

**Vorsitzender**Vorsitzender des  
Konzernbetriebsrates  
Deutsche Bahn AG i. R.**Wolfgang Zell**

Neustadt in Holstein

**Stellv. Vorsitzender**Bundesgeschäftsführer der  
Eisenbahn- und Verkehrs-  
gewerkschaft (EVG)**Reiner Bieck**

Panketal

Mitglied des Geschäftsführenden  
Vorstandes der Eisenbahn- und  
Verkehrsgewerkschaft (EVG)**Sven Grünwohlt**

Neu-Anspach

Stellv. Bundesvorsitzender der  
Gewerkschaft Deutscher  
Lokomotivführer**Helmut Petermann**

Essen

Vorsitzender des  
Gesamtbetriebsrates  
DEVK Versicherungen**Jürgen Putschkun**

Fellbach

Sachbearbeiter Kraftfahrt Betrieb  
und Sach/HU Betrieb  
DEVK Versicherungen  
Regionaldirektion Stuttgart

### Vorstand

**Friedrich Wilhelm Gieseler**

Bergisch Gladbach

**Vorsitzender****Gottfried Rießmann**

Köln

## Lagebericht

---

### Geschäfts- und Rahmenbedingungen

Die Geschäftstätigkeit der DEVK Vermögensvorsorge- und Beteiligungs-AG beschränkt sich im Wesentlichen auf das Management ihrer Finanzanlagen. Hierzu gehörten neben verzinslich angelegten Wertpapieren und Ausleihungen sowie vorübergehend gehaltenen Aktiendirektbeständen insbesondere die Beteiligungen an der DEVK Allgemeine Lebensversicherungs-AG, der DEVK Pensionsfonds-AG, der DEVK Zeta GmbH und der Hotelbetriebsgesellschaft SONNENHOF mbH. Über Situation und Geschäftsverlauf bei den Beteiligungen geben in detaillierter Form deren Einzelberichte Auskunft.

### Eigenkapitalentwicklung

Das Eigenkapital der DEVK Vermögensvorsorge- und Beteiligungs-AG wurde in 2012 durch die DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG in Form einer anderen Zuzahlung um 10,0 Mio. € auf 128,0 Mio. € erhöht.

### Finanzanlagen und Wertpapiere des Umlaufvermögens

Der Bestand an Finanzanlagen stieg auf 122,9 Mio. € (Vorjahr 113,0 Mio. €). Davon entfielen 74,8 % (Vorjahr 72,5 %) auf die Position „Anteile an verbundenen Unternehmen“. Bei den restlichen Finanzanlagen handelte es sich um Schuldscheinforderungen und Darlehen, Namensschuldverschreibungen, Inhaberschuldverschreibungen sowie Namensgenussscheine.

Die Erträge aus Finanzanlagen beliefen sich auf 8,9 Mio. € (Vorjahr 2,3 Mio. €). Diese setzten sich zusammen aus Zinserträgen in Höhe von 1,9 Mio. € (Vorjahr 1,3 Mio. €) und aus der Gewinnabführung der DEVK Allgemeine Lebensversicherungs-AG. Die Gewinnabführung der DEVK Allgemeine Lebensversicherungs-AG fiel mit 7,0 Mio. € deutlich höher aus als im Vorjahr (1,0 Mio. €), da diese ihren Vorjahresgewinn in Höhe von 7,0 Mio. € zur Stärkung ihrer Eigenkapitalbasis größtenteils thesauriert hatte.

Durch den Verkauf von Wertpapieren des Anlage- und Umlaufvermögens wurden Abgangsgewinne in Höhe von 0,5 Mio. € (Vorjahr 0,6 Mio. €) erzielt. Zum größten Teil handelte es sich um unterjährig gehaltene Aktienpositionen.

Die Aufwendungen aus Verlustübernahme betragen 4,4 Mio. € (Vorjahr 1,9 Mio. €) und entfielen in Höhe von 2,2 Mio. € auf die Hotelbetriebsgesellschaft SONNENHOF mbH und in Höhe von 2,2 Mio. € auf die DEVK Zeta GmbH. Der Verlust der DEVK Zeta GmbH resultierte aus einer außerplanmäßigen Abschreibung auf das Grundstück der Hotelbetriebsgesellschaft SONNENHOF mbH.

## **Geschäftsergebnis**

Das Geschäftsergebnis wurde maßgeblich durch die Finanzanlagen beeinflusst. Das Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit belief sich auf 4,3 Mio. € (Vorjahr 0,1 Mio. €).

Der sich nach Steuern ergebende Gewinn in Höhe von 3,3 Mio. € (Vorjahr 0,6 Mio. € Verlust) wurde auf Grund eines Gewinnabführungsvertrags an die DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG abgeführt.

## **Sonstige Angaben**

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, 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.

Beherrschungs- und Gewinnabführungsverträge mit Tochterunternehmen bestehen mit der DEVK Allgemeine Lebensversicherungs-AG, der DEVK Zeta GmbH und der Hotelbetriebsgesellschaft SONNENHOF mbH. Mit der DEVK Pensionsfonds-AG besteht ein Beherrschungsvertrag, der eine Verlustübernahmeklausel beinhaltet. Dieser soll in 2013 aufgehoben und durch einen Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag ersetzt werden.

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, Revision 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.

## Chancen und Risiken der künftigen Entwicklung

Dem Gesetz zur Kontrolle und Transparenz im Unternehmensbereich (KonTraG) entsprechend und in Anlehnung an die Anforderungen des § 64a VAG in Verbindung mit den Mindestanforderungen an das Risiko-Management wird an dieser Stelle über die Chancen und Risiken der künftigen Entwicklung berichtet.

Innerhalb der DEVK-Gruppe wird ein Risiko-Management-System zur frühzeitigen Risiko-identifikation und -bewertung eingesetzt. Es beruht auf einem Risikotragfähigkeitskonzept, das eine ausreichende Hinterlegung aller wesentlichen Risiken durch vorhandene Eigenmittel gewährleistet. Die DEVK hat ein konsistentes System von Limiten zur Risikobegrenzung installiert. Die Limitauslastung wird in Form von Risikokennzahlen dargestellt. Die Risikokennzahlen brechen die in der Risikostrategie gesetzten Begrenzungen der Risiken auf die wichtigsten Organisationsbereiche der DEVK herunter. Zusätzlich wird halbjährlich eine umfassende Risikoinventur durchgeführt. Die Risiken werden strukturiert mit Hilfe eines Fragebogens erhoben und nach Risikokategorien unterteilt. Die Risiken werden soweit möglich quantifiziert. Die zur Risikosteuerung notwendigen Maßnahmen werden erfasst. Mit Hilfe dieses Systems kann unmittelbar und angemessen auf Entwicklungen reagiert werden, die für den Konzern ein Risiko darstellen. Die Wirksamkeit und Angemessenheit wird durch die Interne Revision überwacht.

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

Die Risikolage der Einzelunternehmen und des Konzerns wird anhand des Risikoberichts im Risikokomitee erörtert. Hierbei werden die als wesentlich identifizierten Risiken, die Limitauslastungen und die aktuellen Risikotreiber berücksichtigt. Anschließend wird den jeweils verantwortlichen Vorständen im Rahmen einer Vorstandsvorlage über die Ergebnisse berichtet. Der Risikobericht und der Risikokontrollprozess (Identifikation, Analyse, Bewertung, Steuerung und Überwachung) werden vierteljährlich fortgeschrieben. Berichtsempfänger sind das Risikokomitee und die Mitglieder des Vorstands.

### Kapitalanlagerisiken

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 ggf. entgegenwirken.

Die Risiken aus Finanzanlagen umfassen:

- das Risiko ungünstiger Zins-, Aktien- oder Wechselkursentwicklungen (Marktpreisrisiken),
- das Risiko von Adressenausfällen (Bonitätsrisiko),
- das Risiko stark korrelierender Risiken, die das Ausfallrisiko erhöhen (Konzentrationsrisiko),
- 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. Durch aktives Portfoliomanagement konnten wir Chancen aus Marktbewegungen für unser Ergebnis positiv nutzen. Darüber hinaus beschränken wir das Bonitätsrisiko durch sehr strenge Rating-Anforderungen und ständige Überprüfung der von uns gewählten Emittenten, so dass keine existenzgefährdenden Abhängigkeiten von einzelnen Schuldnern bestehen. Durch eine ausgewogene Fälligkeitsstruktur der Zinsanlagen ist ein permanenter Liquiditätszufluss gewährleistet. Sollte sich in Folge der Ausweitung wirtschaftlicher Probleme die konjunkturelle Entwicklung deutlich verschlechtern, sind hierfür Handlungsoptionen vorhanden.

Die Auswirkungen der Euro-Schuldenkrise blieben insgesamt überschaubar, da der Schwerpunkt der Kapitalanlagen bei deutschen Emittenten mit hoher Bonität liegt. Ein Kapitalanlageengagement in den nach wie vor im Fokus stehenden Ländern Portugal, Italien, Irland, Griechenland und Spanien liegt nicht vor. Hinsichtlich der Emittentenrisiken ist die Gesellschaft im Bereich der Zinsanlagen mit 25,2 % in Wertpapiere von Kreditinstituten und anderen Finanzaktionen im Verhältnis zu den gesamten Kapitalanlagen investiert. Investitionen bei Kreditinstituten unterliegen größtenteils den verschiedenen gesetzlichen und privaten Einlagensicherungssystemen oder es handelt sich um Zinspapiere mit besonderen Deckungsmitteln kraft Gesetz.

### **Operationale Chancen und Risiken**

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

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

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

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

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

Auf Grund der unternehmensstrukturbedingten fehlenden aktiven Marktteilnahme der Gesellschaft ist die eigenständige Realisation von Chancen und Risiken von untergeordneter Bedeutung und ist weitestgehend abhängig vom Geschäftsverlauf der Beteiligungsgesellschaften. Insoweit verweisen wir auf deren Angaben in den Lageberichten.

#### **Zusammenfassende Darstellung der Risikolage**

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

#### **Nachtragsbericht**

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

#### **Prognosebericht**

Die Erträge der DEVK Vermögensvorsorge- und Beteiligungs-AG resultieren im Wesentlichen aus Gewinnabführungsverträgen und Wertpapieren des Anlagevermögens. Die Gewinnabführung der DEVK Allgemeine Lebensversicherungs-AG wird maßgeblich von konzerninternen Überlegungen beeinflusst. Die Zinserträge aus den Finanzanlagen werden voraussichtlich unter Vorjahresniveau liegen. Inwieweit in Zukunft wieder Erträge aus dem Abgang von Kapitalanlagen generiert werden können, wird maßgeblich von der allgemeinen Entwicklung an den Aktienmärkten abhängen.

Die Aufwandsseite der DEVK Vermögensvorsorge- und Beteiligungs-AG wird insbesondere durch die Aufwendungen aus Verlustübernahme geprägt. Nach unserer Einschätzung werden in 2013 und 2014 zu übernehmende Verluste nur bei der Hotelbetriebsgesellschaft SONNENHOF mbH anfallen. Deren Höhe wird maßgeblich von der Belegungsquote des Hotels abhängen. Frühestens 2016 rechnen wir bei der Hotelbetriebsgesellschaft SONNENHOF mbH mit einem positiven Ergebnisbeitrag.

Köln, 19. April 2013

#### **Der Vorstand**

**Gieseler**

**Rüßmann**



## Jahresabschluss

### Bilanz zum 31. Dezember 2012

Aktivseite			
	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
<b>A. Anlagevermögen</b>			
I. Immaterielle Vermögensgegenstände			
1. entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	8.224		(10)
2. geleistete Anzahlungen	<u>–</u>	8.224	(–) (10)
II. Sachanlagen			
1. andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	18.025		(21)
2. geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	<u>–</u>	18.025	(1) (22)
III. Finanzanlagen			
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	91.934.767		(81.935)
2. Wertpapiere des Anlagevermögens	<u>30.932.829</u>		(31.081)
		<u>122.867.596</u>	(113.016)
		<b>122.893.845</b>	(113.048)
<b>B. Umlaufvermögen</b>			
I. Vorräte			
– Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe		162	(–)
II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände			
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	2.847		(6)
2. Forderungen gegen verbundene Unternehmen	12.038.847		(6.355)
3. sonstige Vermögensgegenstände	<u>798.263</u>		(406)
		<u>12.839.957</u>	(6.767)
		<b>12.840.119</b>	(6.767)
<b>C. Rechnungsabgrenzungsposten</b>			
		<u>580</u>	(1)
<b>Summe der Aktiva</b>		<b>135.734.544</b>	(119.816)
Passivseite			
	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
<b>A. Eigenkapital</b>			
I. Gezeichnetes Kapital		20.000.000	(20.000)
II. Kapitalrücklage		<u>108.000.000</u>	(98.000)
		<b>128.000.000</b>	(118.000)
<b>B. Rückstellungen</b>			
1. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen		1.664.750	(1.524)
2. sonstige Rückstellungen		<u>19.590</u>	(20)
		<b>1.684.340</b>	(1.544)
<b>C. Verbindlichkeiten</b>			
1. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		8.002	(35)
2. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen		6.041.620	(237)
3. sonstige Verbindlichkeiten		<u>582</u>	(–)
		<b>6.050.204</b>	(272)
<b>Summe der Passiva</b>		<b>135.734.544</b>	(119.816)

## Gewinn- und Verlustrechnung

für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2012

Posten	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
1. Umsatzerlöse		
– Erträge aus Gewinngemeinschaften, Gewinnabführungs- und Teilgewinnabführungsverträgen	<b>7.000.000</b>	(1.000)
2. Erträge aus anderen Wertpapieren und Ausleihungen des Finanzanlagevermögens	<b>1.938.692</b>	(1.318)
3. Sonstige betriebliche Erträge	<b>1.324.699</b>	(1.096)
4. Aufwendungen aus Verlustübernahme	<b>4.358.685</b>	(1.886)
5. Personalaufwand		
a) Löhne und Gehälter	215.496	(283)
b) soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung	62.126	(–)
davon für Altersversorgung 62.126 €	<b>277.622</b>	(283)
6. Abschreibungen		
– auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen	<b>9.240</b>	(6)
7. Sonstige betriebliche Aufwendungen	<b>1.304.451</b>	(1.068)
8. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge, davon aus verbundenen Unternehmen 48.992 €	<b>49.455</b>	(75)
9. Zinsen und ähnliche Aufwendungen, davon an verbundene Unternehmen 20.242 € davon für Pensionsrückstellungen 78.348 €	<b>98.646</b>	(165)
10. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	<b>4.264.202</b>	(81)
11. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	<b>665.953</b>	(666)
12. Sonstige Steuern	<b>315.314</b>	(–)
13. Erträge aus Verlustübernahme	–	(585)
14. Auf Grund einer Gewinngemeinschaft, eines Gewinnabführungs- oder eines Teilgewinnabführungsvertrages abgeführte Gewinne	<b>3.282.935</b>	(–)
<b>15. Jahresüberschuss</b>	<b>–</b>	<b>(–)</b>

## Anhang

---

### Bilanzierungs-, Ermittlungs- und Bewertungsmethoden

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

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

Die **Anteile an verbundenen Unternehmen** und **Wertpapiere des Anlagevermögens** wurden zu Anschaffungskosten ausgewiesen.

Die **Vorräte** wurden zu Anschaffungskosten angesetzt.

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

Die Berechnung der **Pensionsrückstellung** erfolgte nach der sogenannten Projected Unit Credit-Methode auf der Basis der Richttafel 2005G von Prof. Dr. Klaus Heubeck. Die Diskontierung erfolgte mit dem von der Deutschen Bundesbank veröffentlichten durchschnittlichen Marktzinssatz in Höhe von 5,05 % (Vorjahr 5,14 %), der sich bei einer angenommenen Restlaufzeit von 15 Jahren ergibt (§ 253 Abs. 2 Satz 2 HGB).

Das Finanzierungsendalter ist das 62. Lebensjahr.

Die Gehaltsdynamik wurde mit 1,95 % p.a., die Rentendynamik mit 1,7 % p.a. angesetzt.

Die **sonstigen Rückstellungen** sind für das laufende Geschäftsjahr gebildet und bemessen sich nach dem nach kaufmännischer Beurteilung notwendigen Erfüllungsbetrag.

Die **Verbindlichkeiten** wurden mit dem Erfüllungsbetrag bewertet und haben in voller Höhe eine Restlaufzeit von bis zu einem Jahr.

Angaben zu latenten Steuern erfolgen auf Grund der steuerlichen Organschaft auf Ebene der Organträgerin DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG, Köln.

**Anlagenpiegel**

	Anschaffungs- und Herstellungskosten							Buchwert	
	Stand 1.1.2012 €	Zugänge €	Abgänge €	Umbu- chungen €	Zuschrei- bungen €	Abschrei- bungen €	Stand 31.12.2012 €	Vorjahr €	Geschäfts- jahr €
<b>A. Anlagevermögen</b>									
I. Immaterielle Vermögensgegenstände									
1. entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	10.702	2.105	-	-	-	4.583	8.224	10.702	8.224
2. geleistete Anzahlungen	36	-	36	-	-	-	-	36	-
II. Sachanlagen									
1. andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	21.115	738	-	829	-	4.657	18.025	21.115	18.025
2. geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	354	475	-	- 829	-	-	-	354	-
III. Finanzanlagen									
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	81.934.767	10.000.000	-	-	-	-	91.934.767	81.934.767	91.934.767
2. Wertpapiere des Anlagevermögens	31.080.849	4.476.780	4.624.800	-	-	-	30.932.829	31.080.849	30.932.829
<b>insgesamt</b>	<b>113.047.823</b>	<b>14.480.098</b>	<b>4.624.836</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9.240</b>	<b>122.893.845</b>	<b>113.047.823</b>	<b>122.893.845</b>

## Erläuterungen zur Bilanz

### Zu Aktiva A.III.

#### Finanzanlagen

	Bilanzwert €	Zeitwert €
<b>1. Anteile an verbundenen Unternehmen</b>		
DEVK Allgemeine Lebensversicherungs-AG	77.616.519	106.440.349
DEVK Pensionsfonds-AG	13.109.001	13.132.409
DEVK Unterstützungskasse GmbH	27.000	27.000
DEVK Versorgungskasse GmbH	26.500	26.500
DEVK Zeta GmbH	776.747	776.747
Hotelbetriebsgesellschaft SONNENHOF mbH	379.000	379.000
<b>2. Wertpapiere des Anlagevermögens</b>		
Inhaberschuldverschreibungen	9.437.930	10.640.530
Namensschuldverschreibungen	9.502.500	10.611.399
Schuldscheinforderungen und Darlehen	10.000.000	10.564.594
Namensgenussscheine	1.992.399	1.907.546
<b>insgesamt</b>	<b>122.867.596</b>	<b>154.506.074</b>

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 Lebensversicherungs-AG und der DEVK Pensionsfonds-AG auf der Basis von Ertragswerten. Bei der Ermittlung der übrigen Anteile wurde der Buchwert angesetzt.

Die Zeitwerte der Inhaberschuldverschreibungen wurden mit den Börsenjahresabschlusskursen bewertet.

Die Zeitwerte der Namensschuldverschreibungen, Schuldscheinforderungen und Darlehen wurden zum 31. Dezember 2012 auf der Grundlage der Rendite-Struktur-Kurve zu jeweils marktüblichen Konditionen der Anleihen ermittelt.

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

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

	Buchwert Tsd. €	beizulegender Zeitwert Tsd. €
<b>- Wertpapiere des Anlagevermögens</b>		
Namensgenussscheine	1.992	1.908
<b>insgesamt</b>	<b>1.992</b>	<b>1.908</b>

Abschreibungen gemäß § 253 Abs. 3 Satz 3 und 4 HGB wurden unterlassen, da beabsichtigt ist, diverse Wertpapiere bis zu ihrer Fälligkeit zu halten bzw. nur von einer vorübergehenden Wertminderung ausgegangen wird.

### Zu Aktiva A.III.1.

#### Anteile an verbundenen Unternehmen

	gezeichnetes Kapital €	Anteil in %	Anteil durch- gerechnet in %	Eigenkapital €	Ergebnis des letzten Geschäftsjahres €
DEVK Allgemeine Lebensversicherungs-AG, Köln	7.158.086	100,00	100,00	82.880.301	–
DEVK Pensionsfonds-AG, Köln	5.000.000	100,00	100,00	10.253.766	320.000
DEVK Alpha GmbH, Köln	25.000	100,00	100,00	26.172	101
DEVK Unterstützungskasse GmbH, Köln	25.000	100,00	100,00	25.533	345
DEVK Versorgungskasse GmbH, Köln	25.000	100,00	100,00	24.046	426
DEVK Zeta GmbH, Köln	25.000	100,00	100,00	586.325	–
Hotelbetriebsgesellschaft SONNENHOF mbH, Bad Wörlshofen	375.000	100,00	100,00	356.023	–

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

### Zu Aktiva B.II.2.

#### Forderungen gegen verbundene Unternehmen

DEVK Allgemeine Lebensversicherungs-AG	7.000.000 €
DEVK Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G.	5.034.747 €
DEVK Asset Management Gesellschaft mbH	4.100 €
	<b>12.038.847 €</b>

### Zu Aktiva B.II.3.

#### sonstige Vermögensgegenstände

Zinsforderungen noch nicht fällig	<b>798.263 €</b>
-----------------------------------	------------------

### Zu Passiva A.I.

#### Gezeichnetes Kapital

Das Grundkapital der Gesellschaft von 20 Mio. € ist gegenüber dem Vorjahr unverändert und wird zu 51 % durch die DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG und zu 49 % durch den DEVK Deutsche Eisenbahn Versicherung Lebensversicherungsverein a.G. gehalten. Es ist in 20 Mio. auf den Namen lautende nennwertlose Stückaktien eingeteilt.

### Zu Passiva A.II.

#### Kapitalrücklage

Stand am 31.12.2011	98.000.000 €
Zuführung	10.000.000 €
Stand am 31.12.2012	<b>108.000.000 €</b>

Die Kapitalrücklage in Höhe von 108,0 Mio. € enthält das Agio in Höhe von 61.842.606 € (gemäß § 272 Abs. 2 Nr. 1 HGB) und anderen Zuzahlungen in Höhe von 46.157.394 € (gemäß § 272 Abs. 2 Nr. 4 HGB).

### Zu Passiva B.1.

#### Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen

Stand am 31.12.2011	1.524.276 €
Zuführung	140.474 €
Stand am 31.12.2012	<b>1.664.750 €</b>

### Zu Passiva B.2.

#### sonstige Rückstellungen

	Stand Ende Vorjahr €	Verbrauch/ Auflösung €	Zuführung Geschäftsjahr €	Stand Ende Geschäftsjahr €
Jahresabschlusskosten				
– Wirtschaftsprüfer	10.000	10.000	10.000	10.000
– Geschäftsberichte	3.950	3.950	3.650	3.650
– Bundesanzeiger	80	80	60	60
– extern	5.712	–	169	5.881
<b>insgesamt</b>	<b>19.742</b>	<b>14.030</b>	<b>13.879</b>	<b>19.591</b>

### Zu Passiva C.2.

#### Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen

Hotelbetriebsgesellschaft SONNENHOF mbH	601.946 €
DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG	3.282.935 €
DEVK Zeta GmbH	2.156.739 €
	<b>6.041.620 €</b>

## Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

### Zu Posten 1.

#### Erträge aus Gewinngemeinschaften, Gewinnabführungs- und Teilgewinnabführungsverträgen

Auf Grund eines Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrags wurde ein Betrag in Höhe von 7,0 Mio. € von der DEVK Allgemeine Lebensversicherungs-AG vereinnahmt.

**Zu Posten 2.****Erträge aus anderen Wertpapieren und Ausleihungen des Finanzanlagevermögens**

Zinserträge aus	
– Inhaberschuldverschreibungen	328.281 €
– Namensschuldverschreibungen	479.531 €
– Schuldscheinforderungen und Darlehen	518.234 €
– Namensgenussscheinen	612.646 €
	<u>1.938.692 €</u>

**Zu Posten 3.****sonstige betriebliche Erträge**

Kostenerstattung	
– der Softwarepflegegebühr COR Life-FJA	737.232 €
– der Gebühr COR Langzeitkonten	22.065 €
– Projekt COR Life-CTA Anteil COR Pension	19.988 €
Erträge aus	
– Abgang der Wertpapiere	529.518 €
– versicherungsmathematische Gutachten	13.994 €
– Auflösung der Rückstellungen	572 €
sonstige Erträge	1.330 €
	<u>1.324.699 €</u>

**Zu Posten 4.****Aufwendungen aus Verlustübernahme**

Auf Grund des Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrags hat die Gesellschaft Verluste von der Tochtergesellschaft übernommen:

Hotelbetriebsgesellschaft SONNENHOF mbH	2.201.946 €
DEVK Zeta GmbH	2.156.739 €
	<u>4.358.685 €</u>

**Zu Posten 7.****sonstige betriebliche Aufwendungen**

Bereitstellung von Software COR Life	737.232 €
Inanspruchnahme von Personaldienstleistungen	216.064 €
Aufsichtsratsvergütungen inkl. Umsatzsteuer	177.565 €
EDV Anlagen	40.932 €
COR Langzeitkonten	27.421 €
Raumaufwand	23.625 €
Projekt COR Life-CTA Anteil COR Pension	19.988 €
Beratungskosten	16.541 €
Jahresabschlussprüfung	10.000 €
allgemeine Verwaltungskosten	35.083 €
	<u>1.304.451 €</u>



Die Pensionsrückstellung für die im Wege des Gemeinschaftsvertrags zur Verfügung gestellten Mitarbeiter wird bei der DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG bilanziert. Die Zuführung zur Pensionsrückstellung mit Ausnahme der Zinszuführung wird der DEVK Vermögensvorsorge- und Beteiligungs-AG belastet.

#### Zu Posten 8.

##### sonstige Zinsen und ähnliche Erträge

Kontokorrentzinsen von DEVK-Unternehmen	<b>49.455 €</b>
---	-----------------

#### Zu Posten 9.

##### Zinsen und ähnliche Aufwendungen

Kontokorrentzinsen an DEVK-Unternehmen	20.298 €
Zinszuführung zur Pensionsrückstellung	78.348 €
	<b>98.646 €</b>

#### Zu Posten 11.

##### Steuern vom Einkommen und vom Ertrag

Körperschaftsteuer	631.235 €
Solidaritätszuschlag	34.718 €
	<b>665.953 €</b>

Gemäß § 16 Abs. 2 KStG hat die DEVK Vermögensvorsorge- und Beteiligungs-AG als Organgesellschaft die vom Organträger DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG an die außenstehende Aktionärin DEVK Deutsche Eisenbahn Versicherung Lebensversicherungsverein a.G. geleistete Ausgleichszahlung selbst zu versteuern.

#### Zu Posten 13. und 14.

##### Auf Grund einer Gewinngemeinschaft, eines Gewinnabführungs- oder eines Teilgewinnabführungsvertrags abgeführte Gewinne

Auf Grund eines Gewinnabführungsvertrags wurde das Ergebnis nach Steuern in Höhe von 3.282.935 € (Vorjahr Verlustübernahme 584.709 €) direkt an die Muttergesellschaft DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG abgeführt.

## Sonstige Angaben

Die Gesellschaft ist eine kleine Kapitalgesellschaft i.S.d. § 267 Abs. 1 HGB.

Die Aufstellungen der Mitglieder des Geschäftsführungsorgans und des Aufsichtsrats befinden sich vor dem Lagebericht.

Im Berichtsjahr betragen die Bezüge des Vorstands 226.853 €. Für diesen Personenkreis war am 31. Dezember 2012 eine Pensionsrückstellung von 1.664.750 € bilanziert. Die Vergütungen des Aufsichtsrats betragen 149.391 €.

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. Die Gesellschaft DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG hat gemäß § 20 Abs. 4 AktG mitgeteilt, dass ihr die Mehrheit der Stimmrechte zustehen. Die Beteiligungsgesellschaft DEVK Deutsche Eisenbahn Versicherung Lebensversicherungsverein a.G. hat gemäß § 20 Abs. 1 AktG mitgeteilt, dass ihr mehr als ein Viertel der Anteile der Stimmrechte zustehen.

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

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

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

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  
Zentrale, Riehler Straße 190, 50735 Köln

Der Konzernabschluss ist auf der Homepage der DEVK unter [www.devk.de](http://www.devk.de) eingestellt und wird im elektronischen Bundesanzeiger veröffentlicht.

Köln, 19. April 2013

## Der Vorstand

**Gieseler**

**Rußmann**

## Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers

---

An die DEVK Vermögensvorsorge- und Beteiligungs-Aktiengesellschaft

Wir haben den Jahresabschluss -- bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung sowie Anhang -- unter Einbeziehung der Buchführung und den Lagebericht der **DEVK Vermögensvorsorge- und Beteiligungs-Aktiengesellschaft**, Köln, für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2012 geprüft. Die Buchführung und die Aufstellung von Jahresabschluss und Lagebericht nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften und den ergänzenden Bestimmungen der Satzung liegen in der Verantwortung des Vorstands 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 Beurteilung auf Grund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresabschluss den gesetzlichen Vorschriften und den ergänzenden Bestimmungen der Satzung und vermittelt unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft.

Der Lagebericht steht in Einklang mit dem Jahresabschluss, vermittelt insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.

Köln, den 25. April 2013

**KPMG AG**  
**Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

**Dr. Hübner**  
Wirtschaftsprüfer

**Offizier**  
Wirtschaftsprüfer

## Bericht des Aufsichtsrats

---

Der Aufsichtsrat hat während des Geschäftsjahres 2012 die Geschäftsführung des Vorstands auf Grund schriftlicher und mündlicher Berichterstattung laufend überprüft und sich in mehreren Sitzungen über die geschäftliche Entwicklung, die Geschäftspolitik und die Ertragslage des Unternehmens unterrichten lassen.

Die KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, die gemäß den gesetzlichen Vorschriften zum Abschlussprüfer bestellt wurde, hat den vom Vorstand erstellten Jahresabschluss und Lagebericht 2012 geprüft. Diese Prüfung hat zu keinen Beanstandungen geführt. Der Bestätigungsvermerk wurde ohne Einschränkung erteilt. Der Aufsichtsrat hat die Prüfungsergebnisse zustimmend zur Kenntnis genommen.

Die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts seitens des Aufsichtsrats ergab ebenfalls keine Beanstandungen. Der Aufsichtsrat billigt den Jahresabschluss 2012, der damit festgestellt ist.

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

Köln, 15. Mai 2013

### **Der Aufsichtsrat**

**Kirchheim**

Vorsitzender

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

## Konzernlagebericht

---

### Geschäfts- und Rahmenbedingungen

#### Konzernstruktur

An der Spitze des Konzerns steht der DEVK Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G. Dieser Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit ist eine Selbsthilfeeinrichtung der Eisenbahner und von der Deutschen Bahn sowie dem Bundeseisenbahnvermögen als betriebliche Sozialeinrichtung anerkannt. Er bietet seinen Mitgliedern, im Wesentlichen handelt es sich um Eisenbahner und Arbeitnehmer aus dem erweiterten Verkehrsbereich, umfassenden maßgeschneiderten und preiswerten Versicherungsschutz.

Unter dem DEVK Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G. ist als 100-prozentige Tochter die DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG angesiedelt. Diese Aktiengesellschaft fungiert als Rückversicherer und als Zwischenholding, die die wesentlichen Versicherungsgesellschaften der DEVK, die auf dem allgemeinen Privatkundenmarkt tätig sind, und weitere Beteiligungen steuert.

Der Konsolidierungskreis für den Konzernabschluss 2012 hat sich gegenüber dem Vorjahr nicht verändert. Einzelheiten zum Konsolidierungskreis können dem Konzernanhang entnommen werden.

Hinsichtlich der von den Konzernunternehmen betriebenen Versicherungszweige verweisen wir auf die Anlage zum Lagebericht.

Zwischen den Unternehmen des DEVK Sach- und HUK-Konzerns und des DEVK Lebensversicherungs-Konzerns besteht weitgehend Organisations- und Verwaltungsgemeinschaft. Darüber hinaus bestehen Generalagenturverträge.

#### Ratings

Die in 2008 erstmals bei Standard & Poor's in Auftrag gegebenen Ratings werden jährlich erneuert. Dem DEVK Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G., der DEVK Allgemeine Versicherungs-AG, der DEVK Allgemeine Lebensversicherungs-AG sowie der DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG wurde in 2012, wie auch schon in den Jahren 2008 bis 2011, ein „A+“ verliehen. Die künftige Entwicklung schätzt Standard & Poor's als „stabil“ ein. Im Ergebnis wird damit die sehr gute finanzielle Ausstattung der DEVK-Unternehmen bestätigt.

Zu der gleichen Einschätzung ist die Rating-Agentur Fitch gekommen, die in 2012 die Finanzstärke der Kerngesellschaften der DEVK unverändert mit „A+“ einstuft. Beurteilt wurden im Einzelnen der DEVK Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G., die DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG, die DEVK Allgemeine Versicherungs-AG, die DEVK Rechtsschutz-Versicherungs-AG, die DEVK Krankenversicherungs-AG sowie die beiden Lebensversicherer DEVK Lebensversicherungsverein a.G. und DEVK Allgemeine Lebensversicherungs-AG. Der Ausblick ist weiterhin „stabil“.

Erneut hervorragend abgeschnitten haben der DEVK Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G. und die DEVK Allgemeine Versicherungs-AG beim Rating durch die ASSEKURATA Assekuranz Rating-Agentur. Im Februar 2013 wurden beide Unternehmen, wie bereits dreizehn Mal zuvor, mit der Bestnote „A++“ (exzellent) ausgezeichnet.

### **Kundenzufriedenheit**

Die ASSEKURATA Assekuranz Rating-Agentur bescheinigt dem DEVK Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G. und der DEVK Allgemeine Versicherungs-AG in ihrem aktuellen Rating eine „sehr gute“ Kundenorientierung. Grundlage für diese Einschätzung waren unter anderem im November 2011 durchgeführte Kundenbefragungen, die auf eine sehr hohe Kundenzufriedenheit schließen ließen. Diese Einschätzung wird durch eine Vielzahl weiterer Untersuchungen bestätigt. So fiel zum Beispiel das Kundenurteil einer in 2012 vom Kölner Institut MSR Consulting durchgeführten Umfrage hinsichtlich der Kundenzufriedenheit ebenfalls „sehr gut“ aus.

Insgesamt belegen die externen Bewertungen in hohem Maße die Wettbewerbsfähigkeit unseres Konzerns.

## **Soziale Verantwortung**

Als erfolgreicher Versicherer ist sich die DEVK ihrer sozialen Verantwortung bewusst. Seit vielen Jahren bildet sie im Vergleich zur Branche überdurchschnittlich viele Auszubildende, sowohl für den Innendienst als auch für den Vertrieb, aus. Im Vorfeld zu einer betrieblichen Ausbildung bietet die DEVK allein in ihrer Zentrale ca. 60 Schülern pro Jahr im Rahmen von Praktika die Möglichkeit, sich darüber zu orientieren, wie ihr beruflicher Lebensweg aussehen kann. Damit wird jungen Menschen ein erfolgreicher Start ins Berufsleben und eine gute Integration in die Gesellschaft ermöglicht.

Der DEVK wurde in 2012 wiederholt als anerkannter Ausbildungsbetrieb von der Industrie- und Handelskammer Köln auf Grund herausragender Leistungen in der Berufsausbildung besondere Anerkennung ausgesprochen.

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

Das aktive soziale Engagement der DEVK spiegelt sich in vielen externen Bewertungen wider. Insbesondere ist die Auszeichnung mit dem Gütesiegel „Arbeit Plus“ zu nennen, das die Evangelische Kirche Deutschland der DEVK bereits mehrmals für ihre sozial- und beschäftigungsorientierte Personalpolitik verliehen hat. Darüber hinaus erhält die DEVK

in diesem Jahr erstmalig das mobifair-Gütesiegel. Dieses Siegel wird von der mobifair-Gesellschaft für Zertifizierung und Beratung mbH verliehen, der Unternehmen aus dem gewerkschaftlichen, politischen und verkehrswirtschaftlichen Bereich angehören. Mit dieser Auszeichnung wird die DEVK als „Vorbild-Unternehmen“ bezüglich der Wertschätzung von Lohn- und Sozialstandards anerkannt.

Für die DEVK ist die Meinung ihrer Mitarbeiter wichtig. So wurde in 2012 zum ersten Mal eine Befragung aller Mitarbeiter, unter anderem zur Mitarbeiterzufriedenheit, durchgeführt. Hieran haben sich 80 % aller Mitarbeiter beteiligt. Anschließend wurden in über 200 Workshops Verbesserungsmaßnahmen erarbeitet, an deren Umsetzung jetzt im Unternehmen gearbeitet wird. Diese Mitarbeiterbefragung soll künftig alle zwei Jahre durchgeführt werden.

## Marktüberblick

Nach dem vorläufigen Ergebnis des GDV sind die Bruttobeitragseinnahmen in der Schaden- und Unfallversicherung gegenüber dem Vorjahr um 3,7 % gestiegen. Das ist das kräftigste Wachstum seit 1994. Die kombinierte Schaden- und Kostenquote nach Abwicklungsergebnis (Combined Ratio) sank auf rund 97 % (Vorjahr 97,9 %). Die Ertragssituation der Schaden- und Unfallversicherungsbranche hat sich damit weiter verbessert. In der Kraftfahrtversicherung wurden branchenweit Preiserhöhungen vorgenommen. Nach einem Beitragszuwachs um 3,6 % im Vorjahr wird für 2012 sogar ein Anstieg um 5,4 % ausgewiesen. Die Combined Ratio verringerte sich auf 103 % (Vorjahr 107,4 %). Die Beitragseinnahmen in der deutschen Lebensversicherungsbranche sind um 0,6 % gestiegen (Vorjahr – 3,9 %).

Für die Private Krankenversicherung (Krankenversicherung und Pflegepflichtversicherung) wurde ein Beitragsplus von 2,8 % prognostiziert.

## Geschäftsverlauf

### Geschäftsverlauf insgesamt

Über Situation und Geschäftsverlauf der in den Konzernabschluss einbezogenen Unternehmen geben in detaillierter Form die Einzelberichte Auskunft.

Die gebuchten Bruttobeiträge erhöhten sich um 6,2 % auf 2.265,0 Mio. €. Die verdienten Beiträge f.e.R. nahmen im Geschäftsjahr um 5,7 % auf 2.109,3 Mio. € zu. Die Aufwendungen für Versicherungs- und Versorgungsfälle f.e.R. stiegen um 1,9 % auf 1.350,8 Mio. €. Ihr Anteil an den verdienten Nettobeiträgen betrug damit 64,0 % (Vorjahr 66,4 %). Das Verhältnis der Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb f.e.R. zu den verdienten Beiträgen f.e.R. fiel mit 20,3 % niedriger aus als im Vorjahr (20,8 %).

Nach einer Zuführung zur Schwankungsrückstellung im Bereich der Schaden- und Unfallversicherung in Höhe von 29,1 Mio. € (Vorjahr 4,6 Mio. € Entnahme) ergab sich in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung ein versicherungs- und pensionsfondstechnisches Ergebnis f.e.R. in Höhe von – 7,1 Mio. € (Vorjahr 32,2 Mio. €).

Das Kapitalanlageergebnis der nichtversicherungstechnischen Rechnung hat mit 177,5 Mio. € das Vorjahresniveau (142,9 Mio. €) deutlich übertroffen.

Das sonstige Ergebnis inkl. des technischen Zinsertrags verbesserte sich leicht auf – 49,5 Mio. € (Vorjahr – 50,5 Mio. €).

Das Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit betrug 121,0 Mio. € (Vorjahr 124,5 Mio. €).

Nach Steuern ergab sich ein Jahresüberschuss in Höhe von 60,4 Mio. € (Vorjahr 66,1 Mio. €). Angesichts der hohen Zuführung zur Schwankungsrückstellung und der Zuführung zur Rückstellung für Beitragsrückerstattungen erreicht der Jahresüberschuss damit ein sehr zufriedenstellendes Niveau.

Nach Einstellung von 22,7 Mio. € in die Gewinnrücklagen und nach Abzug des anderen Gesellschaftern zustehenden Ergebnisses in Höhe von 8,1 Mio. € betrug der Bilanzgewinn 29,6 Mio. € (Vorjahr 31,0 Mio. €).

### **Geschäftsverlauf in der Schaden-/Unfallversicherung**

Im Folgenden wird der Geschäftsverlauf in den einzelnen Versicherungszweiggruppen, -zweigen und -arten des selbst abgeschlossenen Geschäfts aufgezeigt. Einbezogen wurden die Ergebnisse des DEVK Sach- und HUK-Versicherungsvereins a.G., der DEVK Allgemeine Versicherungs-AG, der DEVK Rechtsschutz-Versicherungs-AG sowie der German Assistance Versicherung AG. Unberücksichtigt im Rahmen dieser Ausführungen blieb unsere französische Tochtergesellschaft, die SADA Assurances S.A., Nîmes.

#### **Unfallversicherung**

An dieser Stelle weisen wir neben der Allgemeinen Unfallversicherung auch die Kraftfahrtunfallversicherung aus. Der Bestand nahm um 22.513 Verträge oder 2,0 % zu. Dadurch ergab sich am Jahresende ein Bestand von 1.127.239 Verträgen. Die Bruttobeiträge stiegen um 3,1 % auf 125,2 Mio. €. Das versicherungstechnische Ergebnis belief sich auf 15,6 Mio. € (Vorjahr 31,6 Mio. €).

#### **Haftpflichtversicherung**

Der Gesamtbestand in der Haftpflichtversicherung stieg um 1,0 % und umfasste zum Jahresende 1.732.142 Verträge. Das Bestandswachstum führte zu einem Anstieg der Bruttobeiträge um 1,1 % auf 111,2 Mio. €. Nach einer Zuführung zur Schwankungsrückstellung in Höhe von 2,4 Mio. € (Vorjahr 4,9 Mio. €) betrug das versicherungstechnische Ergebnis 27,5 Mio. € (Vorjahr 29,8 Mio. €).



### Kraftfahrzeug-Haftpflichtversicherung

Zum Jahresende bestanden 2.544.888 (Vorjahr 2.523.042) Kraftfahrt-Haftpflichtversicherungen. Hinzu kamen 202.572 Mopedverträge. Die Bruttobeitragseinnahmen sind auf Grund des Bestandswachstums und wegen Preiserhöhungen auf 488,8 Mio. € (Vorjahr 473,7 Mio. €) gestiegen. Nach einer Entnahme aus der Schwankungsrückstellung in Höhe von 1,3 Mio. € (Vorjahr 19,9 Mio. €) lag das versicherungstechnische Ergebnis bei – 16,4 Mio. € (Vorjahr – 14,7 Mio. €).

### Sonstige Kraftfahrtversicherungen

Unter den sonstigen Kraftfahrtversicherungen fassen wir die Fahrzeugvoll- und Fahrzeugteilversicherung zusammen. Die Anzahl der Verträge betrug am Jahresende 2.054.120 (Vorjahr 2.045.772). 40.019 Teilkaskoverträge für Mopeds sind noch hinzuzurechnen. Wachsende Bestände sowie Preisanpassungen führten zu einem Beitragswachstum in Höhe von 3,5 % auf 322,7 Mio. €. Für das versicherungstechnische Ergebnis ergab sich nach einer Zuführung zur Schwankungsrückstellung in Höhe von 2,2 Mio. € (Vorjahr 1,4 Mio. € Entnahme) ein Betrag in Höhe von – 10,4 Mio. € (Vorjahr – 28,4 Mio. €).

### Feuer- und Sachversicherung

In den Feuer- und Sachversicherungen ergab sich zum Jahresende ein Bestand von insgesamt 2.611.892 Verträgen (Vorjahr 2.602.142). Die Bruttobeiträge stiegen um 5,7 % auf 281,0 Mio. €. Nach einer Entnahme aus der Schwankungsrückstellung in Höhe von 0,3 Mio. € (Vorjahr 2,0 Mio. € Zuführung) ergab sich ein versicherungstechnisches Ergebnis in Höhe von 16,6 Mio. € (Vorjahr 15,1 Mio. €).

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

In der Verbundenen Hausratversicherung waren zum Jahresende 1.318.829 Verträge im Bestand (Vorjahr 1.312.553). Die Bruttobeiträge stiegen um 3,8 % auf 118,7 Mio. €. Das versicherungstechnische Ergebnis betrug 14,2 Mio. € (Vorjahr 18,0 Mio. €).

In der Verbundenen Gebäudeversicherung konnte der Bestand auf 526.133 Verträge (Vorjahr 514.871) ausgeweitet werden. Die Bruttobeiträge stiegen kräftig auf 122,0 Mio. € (Vorjahr 112,2 Mio. €). Das entspricht einem Zuwachs von 8,7 %. Wegen einer Entnahme aus der Schwankungsrückstellung in Höhe von 0,3 Mio. € (Vorjahr 2,0 Mio. € Zuführung) verbesserte sich das versicherungstechnische Ergebnis auf – 3,3 Mio. € (Vorjahr – 4,1 Mio. €).

In den sonstigen Zweigen der Sachversicherung betrug die Anzahl der Verträge im Bestand 766.930 (Vorjahr 774.718). Die Bruttobeiträge nahmen im Berichtsjahr um 2,6 % auf 40,3 Mio. € zu. Das versicherungstechnische Ergebnis verbesserte sich auf 4,2 Mio. € (Vorjahr 1,2 Mio. €).

### Rechtsschutzversicherung

Diese Sparte wird von der DEVK Rechtsschutz-Versicherungs-AG betrieben. Der Bestand wuchs 2012 um 1,7 % auf 813.743 Verträge. Auf Grund des Bestandswachstums und vorgenommener Beitragsanpassungen in Teilbeständen stiegen die Bruttobeiträge um 3,4 % auf 114,8 Mio. €. Das versicherungstechnische Ergebnis lag mit 0,1 Mio. € auf Vorjahresniveau (Vorjahr 0,2 Mio. €).

### Sonstige Versicherungen

Bei den sonstigen Versicherungen handelt es sich um die Ergebnisse der Schutzbrief-, Garantie-, Reisekranken-, Kautions- und Scheckkartenversicherung sowie der Versicherung gegen verschiedene finanzielle Verluste. Bei Beiträgen in Höhe von 16,1 Mio. € (Vorjahr 15,2 Mio. €) ergab sich im versicherungstechnischen Ergebnis f.e.R. ein Verlust in Höhe von 2,0 Mio. € (Vorjahr +0,1 Mio. €).

## Geschäftsverlauf in der Lebensversicherung

Träger des Lebensversicherungsgeschäfts im Konzern ist die DEVK Allgemeine Lebensversicherungs-AG. Zum 31. Dezember 2012 wurden 796.669 Verträge (+1,5 %) im Bestand geführt. Die Beiträge stiegen um 3,3 % auf 464,9 Mio. €. Die Nettoverzinsung der Kapitalanlagen erhöhte sich auf 4,6 % (Vorjahr 4,3 %). Die Zuführung zur Rückstellung für Beitragsrückerstattung stieg vor Konsolidierung um 22,7 % auf 89,1 Mio. €.

## Geschäftsverlauf in der Krankenversicherung

Diese Sparte wird von der DEVK Krankenversicherungs-AG betrieben. Der Bestand zum Ende des Geschäftsjahres betrug in Monatssollbeiträgen 5,0 Mio. € (Vorjahr 4,5 Mio. €). Vor Konsolidierung lagen die gebuchten Beitragseinnahmen brutto mit 59,1 Mio. € um 10,2 % über dem Vorjahr (53,7 Mio. €). In 2012 wurde die Zuführung zur Rückstellung für Beitragsrückerstattung um 1,7 Mio. € auf 9,5 Mio. € erhöht.

## Geschäftsverlauf im Pensionsfondsgeschäft

Die DEVK Pensionsfonds-AG bietet beitragsbezogene Pensionspläne mit Zusage einer Mindestleistung im Rahmen von § 3 Nr. 63 EStG sowie Übertragungen von Versorgungswerken im Rahmen von § 3 Nr. 66 EStG an. Insbesondere umfasst die Gesellschaft den betrieblichen Pensionsfonds der Deutsche Bahn AG. Der gesamte Neuzugang in 2012 belief sich auf 101.562 Versorgungsverhältnisse (Vorjahr 4.508). Der Bestand umfasst 221.844 Versorgungsverhältnisse in der Anwartschaft (Vorjahr 122.109) und 770 laufende Renten (Vorjahr 586). Die gebuchten Beiträge betragen 74,6 Mio. € (Vorjahr 49,4 Mio. €). Die Zuführung zur Rückstellung für Beitragsrückerstattung konnte gegenüber dem Vorjahr um 0,3 Mio. € auf 3,5 Mio. € gesteigert werden.

## Geschäftsverlauf in der Rückversicherung

Das Rückversicherungsgeschäft des Konzerns wird im Wesentlichen von der DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG betrieben. Infolge der guten Ratingeinstufung durch Standard & Poor's (A+) sind die Wachstumschancen als Kapazitätsgeber auf dem Rückversicherungsmarkt nach wie vor gut, da für viele Geschäftspartner ein solches Rating Voraussetzung für einen Geschäftsabschluss ist. Nach unserer Auffassung besteht weiterhin ein starker Bedarf nach einem Partner mit traditionellem Marktauftritt, der zudem noch aus dem Umfeld der Versicherungsvereine auf Gegenseitigkeit kommt. Diese Nachfrage besteht nicht nur in Deutschland, sondern in den meisten europäischen Ländern.

2012 sind die gebuchten Bruttobeiträge der DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG vor Konsolidierung um 14,9 % auf 290,6 Mio. € gestiegen. Die Beitragseinnahmen des DEVK-fremden Geschäfts beliefen sich auf 107,0 Mio. € (Vorjahr 86,5 Mio. €). Vor Veränderung der Schwankungsrückstellung ergab sich im versicherungstechnischen Ergebnis ein Betrag in Höhe von – 31,3 Mio. € (Vorjahr – 2,5 Mio. €). Nach einer Zuführung zur Schwankungsrückstellung in Höhe von 22,5 Mio. € (Vorjahr 9,4 Mio. €) betrug das versicherungstechnische Ergebnis f.e.R. – 53,8 Mio. € (Vorjahr – 11,9 Mio. €).

Die ebenfalls in den Konzernabschluss einbezogene Echo Rückversicherungs-AG (Echo Re) wurde Ende 2008 als Tochtergesellschaft des DEVK Sach- und HUK-Versicherungsvereins a.G. in der Schweiz gegründet. Die Echo Re, die vornehmlich im außereuropäischen Ausland agiert, besitzt ein Eigenkapital in Höhe von 64,2 Mio. Schweizer Franken (CHF). Bei Beitragseinnahmen in Höhe von 33,2 Mio. CHF (Vorjahr 38,2 Mio. CHF) ergab sich im nationalen Jahresabschluss ein Gewinn in Höhe von 1,3 Mio. CHF (Vorjahr – 2,7 Mio. CHF).

Die DEVK Allgemeine Versicherungs-AG hat Rückversicherungsgeschäft mit einem Beitragsvolumen von 13,8 Mio. € gezeichnet. Dabei handelt es sich um konzerninterne Übernahmen in der Kraftfahrt- und der Gebäudeversicherung.

Die DEVK Krankenversicherungs-AG hat in geringem Umfang konzerninterne Übernahmen im Bereich der Auslandsreisekrankenversicherung getätigt.

## Finanz- und Vermögenslage/Kapitalanlagen und Kapitalanlageergebnis

Das Kapitalanlagevolumen des Konzerns hat sich im Berichtsjahr auf 8.563,1 Mio. € (Vorjahr 7.971,7 Mio. €) erhöht.

Die Erträge aus Kapitalanlagen fielen mit 456,9 Mio. € deutlich höher aus als im Vorjahr (397,8 Mio. €). Niedrigere Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen (– 5,8 Mio. €) wurden durch Zuwächse bei den laufenden Erträgen (+39,1 Mio. €) und den Erträgen aus Zuschreibungen (+25,8 Mio. €) weit überkompensiert.

Die Aufwendungen für Kapitalanlagen sind mit 90,8 Mio. € gegenüber dem Vorjahr (91,7 Mio. €) leicht gesunken. Die Abschreibungen auf Kapitalanlagen lagen mit 69,8 Mio. € auf Vorjahresniveau (70,2 Mio. €). Die Verluste aus dem Abgang von Kapitalanlagen verringerten sich auf 4,5 Mio. € (Vorjahr 9,2 Mio. €).

Per Saldo hat sich das Netto-Kapitalanlageergebnis auf 366,0 Mio. € (Vorjahr 306,1 Mio. €) verbessert.

### **Chancen und Risiken der künftigen Entwicklung**

Dem Gesetz zur Kontrolle und Transparenz im Unternehmensbereich (KonTraG) und den Anforderungen des § 64a VAG in Verbindung mit den Mindestanforderungen an das Risikomanagement entsprechend, wird an dieser Stelle über die Chancen und Risiken der künftigen Entwicklung berichtet.

Innerhalb der DEVK-Gruppe wird ein Risiko-Management-System zur frühzeitigen Risiko-identifikation und -bewertung eingesetzt. Es beruht auf einem Risikotragfähigkeitskonzept, das eine ausreichende Hinterlegung aller wesentlichen Risiken durch vorhandene Eigenmittel gewährleistet. Die DEVK hat ein konsistentes System von Limiten zur Risikobegrenzung installiert. Die Limitauslastung wird in Form von Risikokennzahlen dargestellt. Die Risikokennzahlen brechen die in der Risikostrategie gesetzten Begrenzungen der Risiken auf die wichtigsten Organisationsbereiche der DEVK herunter. Zusätzlich wird halbjährlich eine umfassende Risikoinventur durchgeführt. Die Risiken werden strukturiert mit Hilfe eines Fragebogens erhoben und nach Risikokategorien unterteilt. Die Risiken werden soweit möglich quantifiziert. Die zur Risikosteuerung notwendigen Maßnahmen werden erfasst. Mit Hilfe dieses Systems kann unmittelbar und angemessen auf Entwicklungen reagiert werden, die für den Konzern ein Risiko darstellen. Die Wirksamkeit und Angemessenheit wird durch die Interne Revision überwacht.

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

Die Risikolage der Einzelunternehmen und des Konzerns wird anhand des Risikoberichts im Risikokomitee erörtert. Hierbei werden die als wesentlich identifizierten Risiken, die Limitauslastungen und die aktuellen Risikotreiber berücksichtigt. Anschließend wird den jeweils verantwortlichen Vorständen im Rahmen einer Vorstandsvorlage über die Ergebnisse berichtet. Der Risikobericht und der Risikokontrollprozess (Identifikation, Analyse, Bewertung, Steuerung und Überwachung) werden vierteljährlich fortgeschrieben. Berichtsempfänger sind das Risikokomitee und die Mitglieder des Vorstands.

Im Folgenden stellen wir unsere Risikosituation unter Beachtung des Deutschen Rechnungslegungs-Standards 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 %
2003	65,1	2008	64,8
2004	64,1	2009	65,9
2005	63,8	2010	68,3
2006	63,7	2011	68,3
2007	63,2	2012	66,5

In die vorstehende Berechnung der Schadenquote wurde die DEVK Allgemeine Lebensversicherungs-AG einbezogen. 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. Dem Reserverisiko wird damit angemessen Rechnung getragen. Das belegen auch die Abwicklungsergebnisse der letzten zehn Jahre.

### Abwicklungsergebnis in % der Eingangsrückstellung

Jahr	in %	Jahr	in %
2003	11,4	2008	11,0
2004	13,6	2009	9,3
2005	10,7	2010	11,6
2006	9,4	2011	9,9
2007	11,2	2012	9,3

Als weiteres Sicherheitspolster sind unsere Schwankungsrückstellungen zu nennen, die zu einer Glättung der versicherungstechnischen Ergebnisse beitragen. Zum 31. Dezember 2012 betrug ihr Volumen 221,9 Mio. € (Vorjahr 192,9 Mio. €).

In der **Krankenversicherung** treten wir den versicherungstechnischen Risiken durch ausführliche Arbeitsrichtlinien und ständige Weiterbildungsmaßnahmen für die Mitarbeiter entgegen. Zudem bestehen Planungs- und Steuerungsinstrumente, durch die unerwünschte Entwicklungen im Vertriebs-, Bestands- und Schadenbereich frühzeitig erkannt und bei Bedarf Maßnahmen ergriffen werden können. Durch eine sorgfältige Produktentwicklung und ständige aktuarielle Verlaufsanalysen wird sichergestellt, dass die verwendeten Rechnungsgrundlagen angemessen sind und ausreichende Sicherheitsmargen enthalten. Darüber hinaus ist in allen Allgemeinen Versicherungsbedingungen eine Beitragsanpassungsklausel enthalten, so dass die Tarifbeiträge an eine Veränderung der Schadenaufwendungen angepasst werden können. Zusätzlich werden unerwünschte größere Schwankungen der Risikoergebnisse durch geeignete Rückversicherungsverträge verhindert. Die Zeichnungspolitik und das Rückversicherungskonzept bilden die Chancen für ein weiteres solides Wachstum der Gesellschaft.

Das Zinsrisiko in der Krankenversicherung besteht darin, dass dem bei Vertragsabschluss zu Grunde gelegten Rechnungszins über einen längeren Zeitraum niedrigere Markttrenditen gegenüberstehen. Die DEVK Krankenversicherungs-AG konnte den Rechnungszins in Höhe von 3,5 % bisher in jedem Geschäftsjahr seit Aufnahme des Geschäftsbetriebs in 1994 erwirtschaften. Es liegen ausreichende Sicherheitsspannen vor. Für das Neugeschäft ab dem 21. Dezember 2012 wird ein Rechnungszins von 2,75 % verwendet.

Die versicherungstechnischen Risiken in der **Lebensversicherung** sind das biometrische Risiko, das Stornorisiko und das Zinsgarantierisiko.

Das biometrische Risiko besteht darin, dass sich die in den Tarifen verwendeten Rechnungsgrundlagen, z.B. die Sterbe- und Invalidisierungswahrscheinlichkeiten, im Laufe der Zeit ändern. Die von uns für das Neugeschäft verwendeten Wahrscheinlichkeitstabellen werden von der BaFin und der Deutschen Aktuarvereinigung (DAV) als ausreichend angesehen.

Die im Bestand verwendeten Wahrscheinlichkeitstafeln enthalten nach Einschätzung des Verantwortlichen Aktuars, mit Ausnahme einiger Tafeln zur Todesfall-, Renten- und Berufsunfähigkeits-(Zusatz)Versicherung, ausreichende Sicherheitsmargen. In den Beständen mit veralteten Tafeln wurden in der Vergangenheit zusätzliche Beträge der Deckungsrückstellung zugeführt. Demnach liegen auch hier ausreichende Sicherheiten vor. Das biometrische Risiko wird durch das Unisex-Urteil des EuGH ab dem 21. Dezember 2012 an Bedeutung gewinnen, da die Bestandszusammensetzung nach Geschlecht zum Kalkulationsparameter wird, der künftig ein zeitnahes Monitoring erfordert.

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

Das Zinsgarantierisiko in der Lebensversicherung besteht darin, dass der bei Vertragsabschluss garantierten jährlichen Verzinsung über einen längeren Zeitraum niedrigere Marktrenditen gegenüberstehen. Unsere Nettoverzinsung lag in den vergangenen Jahren – in 2012 sogar mit mehr als einem Prozentpunkt – über dem durchschnittlichen Rechnungszins unseres Lebensversicherungsbestands. Dadurch ist hier auch weiterhin eine ausreichende Sicherheitsspanne gegeben. Außerdem ist hierbei zu berücksichtigen, dass in diesem sowie auch in den vergangenen Jahren hohe Kapitalanlageergebnisse erzielt worden sind, so dass die freien Teile der Rückstellung für Beitragsrückerstattung einen ausreichenden Puffer darstellen. Seit dem Geschäftsjahr 2011 wird gem. § 5 Abs. 4 DeckRV eine zusätzliche Deckungsrückstellung auf Basis eines vorgegebenen Referenzzinses gebildet. Der Referenzzins beträgt für das Geschäftsjahr 2012 3,64 %. Wir gehen davon aus, dass diese zusätzliche Deckungsrückstellung in den kommenden Jahren – auch bei steigenden Zinsen im Markt – gegenüber 2012 weiter ansteigen wird.

Durch eine sorgfältige Produktentwicklung und ständige aktuarielle Verlaufsanalysen wird sichergestellt, dass die verwendeten Rechnungsgrundlagen angemessen sind und ausreichende Sicherheitsmargen enthalten. Zusätzlich werden unerwünschte größere Schwankungen unserer Risikoergebnisse durch eine geeignete Rückversicherungspolitik verhindert. Darüber hinaus ist ein zusätzliches Ausgleichs- und Stabilisierungspotenzial durch die freien Teile der Rückstellung für Beitragsrückerstattung gegeben.

Die DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG zeichnet **Rückversicherungsgeschäft** von DEVK-Unternehmen sowie von fremden Unternehmen. Im Rahmen unserer Annahmerichtlinien wird regelmäßig standardisiertes Geschäft übernommen. Dem Risiko besonders hoher Schadenaufwendungen durch außerordentliche Schadenereignisse wird

mit einer entsprechenden Retrozessionspolitik begegnet. Zur Glättung der versicherungstechnischen Ergebnisse werden nach den handelsrechtlichen Berechnungsvorgaben Schwankungsrückstellungen gebildet.

### **Pensionsfondstechnische Risiken**

In einem Pensionsfonds sind dies im Wesentlichen das biometrische Risiko und das Zinsgarantierisiko (Mindestleistung).

Das biometrische Risiko besteht darin, dass sich die in den Pensionsplänen verwendeten Rechnungsgrundlagen, z.B. Sterbewahrscheinlichkeiten, 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 biometrische Risiko wird durch das Unisex-Urteil des EuGH ab dem 21. Dezember 2012 wesentlich beeinflusst werden, da die Bestandszusammensetzung nach Geschlecht zum Kalkulationsparameter wird, der künftig ein zeitnahes Monitoring erfordert.

Das Zinsgarantierisiko besteht darin, dass die in den Pensionsplänen verankerten Mindestleistungen auf Grund eines sehr niedrigen Zinsniveaus nicht mehr finanziert werden könnten. Zurzeit liegen hier ausreichende Sicherheitsmargen vor. Wir gehen davon aus, dass – aus heutiger Sicht – auch zukünftig ausreichende Sicherheitsspannen gegeben sind.

### **Risiken aus dem Ausfall von Forderungen aus dem Versicherungsgeschäft**

Die Risiken aus dem Ausfall von Forderungen aus dem Versicherungsgeschäft ergeben sich in der Erstversicherung aus Forderungen an Versicherungsnehmer und Versicherungsvermittler sowie in der Rückversicherung an Zedenten und Retrozessionären.

Unsere fälligen Forderungen aus dem Versicherungsgeschäft betragen im Beobachtungszeitraum der letzten drei Jahre durchschnittlich 4,3 % der gebuchten Bruttobeiträge. Von diesen Forderungen mussten durchschnittlich 2,3 % ausgebucht werden. Bezogen auf die gebuchten Bruttobeiträge belief sich die durchschnittliche Ausfallquote der letzten drei Jahre auf 0,1 %. Das Ausfallrisiko ist daher für unseren Konzern von untergeordneter Bedeutung.

Zum Bilanzstichtag bestanden Forderungen aus dem Versicherungsgeschäft mit einer Fälligkeit von mehr als 90 Tagen in Höhe von 31,6 Mio. € (Vorjahr 31,9 Mio. €).



Die zum Jahresende bestehenden Abrechnungsforderungen gegenüber Rückversicherern beliefen sich auf 26,5 Mio. €. Eine Übersicht über die Abrechnungsforderungen sowie das Rating unserer Rückversicherungspartner bei Standard & Poor's gibt die folgende Tabelle:

Ratingklasse	Abrechnungsforderungen
	in Mio. €
AA +	0,30
AA	0,04
AA –	1,49
A +	4,63
A	0,99
A pi	0,03
A –	0,66
BBB +	0,44
BBB	0,21
BBB pi	0,86
BBB –	0,68
BB pi	0,01
ohne Rating	16,14

### Kapitalanlagerisiken

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 unter anderem sowohl die Asset Allocation als auch eine Bonitätsmatrix für unsere Zinsanlagen vorgegeben. Durch aktives Portfoliomanagement konnten wir Chancen aus Marktbewegungen für unser Konzernergebnis positiv nutzen.

Durch das bei uns installierte Asset Liability Management ist gewährleistet, dass die bestehenden und zukünftigen Verpflichtungen jederzeit erfüllt werden können.

### Zinsblock

Per 31. Dezember 2012 beträgt der Zinsblock im Konzern 6,9 Mrd. €. Insgesamt 2,5 Mrd. € sind als Inhaberpapiere (inkl. der reinen Rentenfonds) bei Zinsanstiegen abschreibungsgefährdet. Von diesen Inhaberpapieren haben wir ein Volumen von 1,8 Mrd. € dem Anlagevermögen gewidmet, da die Absicht besteht, diese Papiere bis zur Endfälligkeit zu halten, und die Kursschwankungen als vorübergehend eingeschätzt werden. Sollte sich insbesondere die zweite Einschätzung als nicht zutreffend erweisen, werden wir die notwendigen Abschreibungen zeitnah vornehmen. Per 31. Dezember 2012 weisen diese Kapitalanlagen stille Lasten in Höhe von 11,1 Mio. € aus. Die Auswirkung einer Renditeverschiebung um +/- 1 % bedeutet eine Wertveränderung von ca. – 450 Mio. € bzw. 497 Mio. €.

Die Angabe der Auswirkung eines Zinsanstiegs um 1 % gibt nur ansatzweise einen Hinweis auf mögliche Auswirkungen auf unsere Ertragssituation. Grund ist, dass sich innerhalb eines Jahres – ceteris paribus – die Restlaufzeit des Portfolios verringert. Folglich sinkt die angegebene Wertänderung tendenziell ab. Außerdem ist der überwiegende Teil unserer Zinsanlagen im Bereich der Namenspapiere bzw. dem Anlagevermögen gewidmeten Inhaberschuldverschreibungen investiert, in dem ein solcher Zinsanstieg auf Grund der Bilanzierung zum Nennwert nicht zu Abschreibungen führt. Ausnahme hiervon sind Wertverluste auf Grund von Bonitätsverschlechterungen, die sich bei den jeweiligen Emittenten ergeben könnten.

Neben den Baufinanzierungen erfolgen unsere Zinsanlagen überwiegend in Pfandbriefen und Schuldscheindarlehen. Darüber hinaus wurde auch in Unternehmensanleihen und in geringem Umfang in Asset Backed Securities (ABS) investiert. Der Anteil der Unternehmensanleihen im Direktbestand liegt bei 4,6 % der gesamten Kapitalanlagen. Der Anteil der ABS-Anlagen im Direktbestand an den gesamten Kapitalanlagen beträgt 1,3 %. Der Schwerpunkt der Rentenanlagen lag im Jahr 2012 – auf Grund von attraktiven Risikoaufschlägen und Diversifikationsaspekten – in internationalen Inhaberschuldverschreibungen von Banken und Unternehmen. Dabei handelt es sich im Wesentlichen um Inhaberpapiere, die dem Anlagevermögen gewidmet sind.

Ein Kapitalanlageengagement in den nach wie vor im Fokus stehenden Ländern Portugal, Italien, Irland, Griechenland und Spanien liegt in geringem Umfang vor. Die Auswirkungen der Euro-Schuldenkrise blieben insgesamt überschaubar, da der Schwerpunkt der Kapitalanlage bei deutschen Emittenten mit hoher Bonität liegt. Hinsichtlich der Emittentenrisiken ist der Konzern zu 10 % in Staatspapiere, 5 % in Unternehmensanleihen und -darlehen, 66 % in Wertpapiere und Anlagen von Kreditinstituten und anderen Finanzdienstleistern im Verhältnis zu den gesamten Kapitalanlagen investiert. Investitionen bei Kreditinstituten unterliegen größtenteils den verschiedenen gesetzlichen und privaten Einlagensicherungssystemen oder es handelt sich um Zinspapiere mit besonderen Deckungsmitteln kraft Gesetz. Eventuelle Kapitalschnitte bei Hybriden Anlagen wurden im Wesentlichen bereits in den Vorjahren durch Wertberichtigungen im Jahresabschluss berücksichtigt. In diesem Jahr waren zwei Hybride Anlagen des Konzerns betroffen. Im Gegenzug konnte bei Hybriden Anlagen von zwei Emittenten eine Kapitalzuschreibung vorgenommen werden.

Unsere Zinsanlagen weisen folgende Ratingverteilung auf:

AA und besser	50,5 %
A	33,0 %
BBB	12,8 %
BB und schlechter	3,7 %

Die generelle Verschlechterung der Ratings ist auf das weltweit gesunkene Ratingniveau, das sich auf unsere bestehenden Investments auswirkt, zurückzuführen. Wir werden aber weiterhin bei Neu- und Wiederanlagen nahezu ausschließlich in Zinspapiere mit hoher Bonität investieren.

Die Werthaltigkeit von ausstehenden Wertpapieren einiger weiterhin im Fokus stehender europäischer Staaten und Banken wurde im Rahmen der EU-Staatenkrise von den Ratingagenturen heruntergestuft. Restrukturierungsmaßnahmen sowie teilweise Zahlungsausfälle in diesem Bereich haben zeitweise deutliche Auswirkungen auf Aktien- und Rentenmärkte.

Die nach § 341b HGB dem Anlagevermögen gewidmeten Kapitalanlagen weisen im Zinsbereich im Saldo eine positive Bewertungsreserve in Höhe von 231,8 Mio. € aus. Darin enthalten sind stille Lasten in Höhe von 11,1 Mio. €.

#### Aktienanlagen

Unsere Aktienanlagen sind schwerpunktmäßig am EuroStoxx50 ausgerichtet, so dass die Veränderung dieses Index auch die Wertänderung unseres Portfolios relativ exakt abbildet. Bei einer Marktveränderung von 20 % verändert sich der Wert unseres Aktienportfolios um 204,3 Mio. €. Der europäische Aktienindex EuroStoxx50 hat sich im Jahr 2012 positiv entwickelt. Wir erwarten weiterhin eine positive Entwicklung, solange exogene Schocks ausbleiben. Im Bereich der Aktienanlagen wird ein Wertsicherungskonzept zur Beschränkung von Kursrisiken eingesetzt.

Dem Anlagevermögen gewidmete Aktien bzw. Aktienfonds weisen eine positive Bewertungsreserve in Höhe von 3,3 Mio. € aus. Darin sind stille Lasten in Höhe von 13,4 Mio. € enthalten.

#### Liegenschaften

Am Bilanzstichtag waren 355,1 Mio. € in Liegenschaften investiert. Auf den Direktbestand in Höhe von 109,2 Mio. € erfolgen pro Jahr planmäßige Abschreibungen in einem Volumen von ca. 3,1 Mio. €. Bei dem Direktbestand handelt es sich überwiegend um schon seit Jahren zum Bestand gehörende Immobilien mit zum Teil erheblichen stillen Reserven, so dass hier zurzeit keine Risiken erkennbar sind.

#### Operationale Chancen und Risiken

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

Die Arbeitsabläufe der DEVK werden auf der Grundlage innerbetrieblicher Leitlinien betrieben. Das Risiko mitarbeiterbedingter Vorfälle wird durch Berechtigungs- und Vollmachtenregelungen sowie eine weitgehend maschinelle Unterstützung der Arbeits-

abläufe begrenzt. Die Wirksamkeit und Funktionsfähigkeit der internen Kontrollen wird durch die Interne Revision überwacht.

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

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

Im Rahmen des planmäßig verlaufenden „Programm Leben“ beginnt die Ablösung der heutigen Bestandführungssysteme und die Einführung eines neuen, modernen Systems. Die neuen Unisex-Tarife ab 2013 werden schon auf dieser neuen Plattform verwaltet. Da das neue Verwaltungssystem auch marktnahe Trends verarbeiten kann, sichert sich die DEVK damit nachhaltig ihre Wettbewerbsposition im Lebensversicherungsmarkt. Bestandsgefährdende Risiken sind für den Bereich der Lebensversicherung derzeit nicht erkennbar.

Die erfolgreich eingeführten Kooperationen mit gesetzlichen Krankenkassen bieten der DEVK Krankenversicherungs-AG weiterhin ein großes Potenzial für neue Kundenbeziehungen. Den Mitgliedern dieser Krankenkassen können bedarfsgerechte Produkte zu besonders günstigen Konditionen angeboten werden.

Die Nähe zum Bahnmarkt und die hierauf abgestimmte Produktpalette bieten der DEVK Pensionsfonds-AG vielfältige Chancen für eine weitere positive Entwicklung.

### **Solvabilität**

Gemäß § 9 Solvabilitätsbereinigungs-Verordnung erfolgte die Berechnung der Gruppensolvabilität auf der Grundlage des Konzernabschlusses. Die Eigenmittel, die gemäß § 53c VAG zur dauernden Erfüllbarkeit der Verträge nachzuweisen sind, beliefen sich auf 1.296,9 Mio. € (Vorjahr 1.248,2 Mio. €). Damit wurde die erforderliche Solvabilitätsspanne in Höhe von 346,5 Mio. € (Vorjahr 332,4 Mio. €) deutlich übertroffen.

### **Cashflow**

Der Cashflow aus der Investitionstätigkeit, das heißt der Mittelbedarf für das Nettoinvestitionsvolumen, betrug im Geschäftsjahr 576,7 Mio. €. Die hierfür erforderlichen Mittel wurden aus der laufenden Geschäftstätigkeit (676,6 Mio. €) erwirtschaftet.

### **Zusammenfassende Darstellung der Risikolage**

Zurzeit können wir keine Entwicklung erkennen, die zu einer erheblichen Beeinträchtigung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage führen und damit den Fortbestand des Konzerns gefährden könnte.

## Nachtragsbericht

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

## Prognosebericht

Für das Schaden- und Unfallversicherungsgeschäft des Konzerns erwarten wir eine weitere Steigerung der Beitragseinnahmen. Hierzu wird voraussichtlich auch das aktive Rückversicherungsgeschäft der DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG und der Echo Re beitragen. Vor Veränderung der Schwankungsrückstellung rechnen wir mit einem positiven versicherungstechnischen Ergebnis bei unserem Konzern. Für 2014 halten wir eine Stabilisierung des versicherungstechnischen Ergebnisses für möglich. Voraussetzung hierfür ist ein moderater Schadenverlauf und ein zumindest stabiles Preisniveau in der Kraftfahrtversicherung.

Der Bedarf an privater Altersvorsorge steigt in der Bevölkerung auch weiterhin an. Jedoch ist vor allem die Bedeutung der eigenen Arbeitskraft in den Fokus der Absicherung gerückt. Dies spiegelt sich in den vermehrten Abschlüssen von Berufs- und Erwerbsunfähigkeitsversicherungen wider. Damit bieten sich der deutschen Lebensversicherungsbranche auch zukünftig gute Absatzmöglichkeiten. Mit ihrer Produktpalette ist die DEVK Allgemeine Lebensversicherungs-AG gut für die Herausforderungen des Marktes gerüstet.

Für die Entwicklung im Geschäftsjahr 2013 stellen das veränderte gesamtwirtschaftliche Umfeld und die Wettbewerbssituation im Vergleich zu anderen Anlageformen wesentliche Bestimmungsfaktoren dar. Im Bereich der Vorsorgeprodukte (Risikolebensversicherung, Berufsunfähigkeitsversicherung und Altersvorsorge) sind trotz der Unabwägbarkeit der Krise im Euroraum vorerst kaum Veränderungen in der Versicherungsnachfrage zu erwarten, da der Trend – unterstützt durch die öffentliche Diskussion zum Thema privat finanzierte Altersvorsorge – wieder vermehrt zu rentenförmigen Produkten gehen wird. Im Gegensatz dazu wird im Bereich der Kapitalversicherungen sowie vor allem der Fondsgelassenen Lebens- und Rentenversicherungen entsprechend des Jahres 2012 mit einem weiteren Rückgang der Nachfrage gerechnet. Insgesamt wird daher in 2013 im Hinblick auf die Lebensversicherung ein weitgehend unverändertes Nachfrageverhalten erwartet. Die Anzahl von vorzeitiger Beendigung von Verträgen (Storno) wird konstant bleiben.

Nach wie vor stellt sich auch die Konkurrenzsituation zu anderen Anlageformen günstig dar, obwohl es die Branche durch den sinkenden Ansammlungszins und die dadurch zu bildenden Rückstellungen immer schwerer hat sich zu behaupten. Jedoch lässt ein Ansammlungszins von durchschnittlich rund 3,6 % die Lebensversicherung auch weiterhin durchaus wettbewerbsfähig erscheinen. Die DEVK Allgemeine Lebensversicherungs-AG weist in 2013 sogar noch einen Ansammlungszins von 4,0 % aus und ging mit der Note „gut“ aus dem Renditecheck des Magazins „euro“ hervor. Stützend wirkt auch das nach wie vor vorhandene Vertrauen in die Lebensversicherung als sicheres Anlageprodukt.

Beim Beitragsniveau für das Jahr 2013 wird eine Entwicklung unter Vorjahresniveau erwartet. Für 2014 wird dagegen wieder mit steigenden Beitragseinnahmen gerechnet. In 2013 werden die laufenden Beitragseinnahmen auf Vorjahresniveau liegen, während bei den Einmalbeiträgen ein deutlicher Rückgang zu verzeichnen sein wird. Der Strategie der DEVK entsprechend ist daher weiterhin eine positive Entwicklung des Verhältnisses zwischen laufenden Beiträgen und Einmalbeiträgen zu beobachten.

Beim Bestand gehen wir in den kommenden beiden Jahren nach Anzahl und versicherter Leistung von einer Steigerung auf dem Niveau der Vorjahre aus.

Wir gehen davon aus, dass die zusätzliche Deckungsrückstellung in den kommenden Jahren – auch bei steigenden Zinsen im Markt – gegenüber 2011 und 2012 deutlich ansteigen wird.

Nach unserer Einschätzung bietet der Markt der betrieblichen Altersversorgung, insbesondere auch der Pensionsfonds, weiterhin gute Absatzmöglichkeiten. Wir erwarten, dass die in 2012 beobachtete Entwicklung, betriebliche Altersversorgung zum Bestandteil von Tarifverhandlungen zu machen, sich auch in 2013 fortsetzen wird. Eine wesentliche Grundvoraussetzung für die Akzeptanz durch Arbeitgeber und Belegschaft ist hierbei eine effiziente, kostengünstige Verwaltung der Pensionsfondsverträge verbunden mit einer wettbewerbsfähigen Rendite. Die hierfür bereits im vergangenen Jahr unternommenen Anstrengungen werden wir auch in den kommenden Jahren fortsetzen. Wir sehen uns in unserer bisherigen Strategie, unser Geschäftsmodell schwerpunktmäßig auf Beitragszusagen mit Mindestleistung auszurichten, bestätigt und planen derzeit keine weiteren Diversifikationen. Wir rechnen damit, auch in den kommenden Jahren an das gute Ergebnis aus 2012 anschließen zu können.

Im Bereich der Krankenversicherung betrachten wir die Zusatzversicherung zur Gesetzlichen Krankenversicherung weiterhin als das zentrale Wachstums- und Geschäftsfeld. Besondere Erwartungen verbinden wir mit der staatlich geförderten Pflegezusatzversicherung, die wir ab April 2013 anbieten werden. Wir sind davon überzeugt, dass auch die ergänzende private Vorsorge im Bereich der Pflegeversicherung große Potenziale beinhaltet. Gemäß unserer Mittelfristplanung gehen wir weiterhin davon aus, dass sich unser Wachstum und unsere Ertragssituation auch in den kommenden Jahren fortsetzen wird, wenn auch auf Grund des Basiseffekts die Wachstumsraten aus früheren Jahren nicht mehr ganz erreicht werden können. Es ist unser Ziel, auch in den nächsten Jahren die Gewinnabführungen auf einem Niveau von 2,5 Mio. € bis 3,0 Mio. € zu halten.

An den Finanzmärkten setzte sich die positive Entwicklung des Jahres 2012 in den ersten Wochen des neuen Jahres fort. Die Niedrigzinspolitik der bedeutenden Notenbanken ist unverändert. Durch die extrem expansive Rettungspolitik der Zentralbanken mittels massiver (Über-)Versorgung der Kapitalmärkte mit Liquidität werden die Renditen für Staatsanleihen (künstlich) niedrig gehalten. Als Folge haben sich fast alle Anlageformen stetig

verteuert. Dadurch steigt die Nachfrage nach Immobilien und anderen Sachwerten. Einige der von der Euroschuldenkrise direkt betroffenen Länder werden auch in 2013 trotz erster Restrukturierungserfolge ein negatives Wachstum ausweisen. Inflationäre Tendenzen sind derzeit nicht zu erkennen, aber für die Zukunft nicht auszuschließen. Die Gefahr einer Blasenbildung in Teilen des Renten- und Immobilienmarkts nimmt zu.

Die konjunkturelle Situation in den USA und China hat einen entscheidenden Einfluss auf die wirtschaftliche Entwicklung in Deutschland, da die Abhängigkeit unseres Landes von seiner Exportwirtschaft unverändert hoch ist. Auf Grund der dortigen Signale sehen wir daher gute Chancen, dass die wirtschaftliche Entwicklung in Deutschland auch in 2013 ihren moderaten Wachstumskurs unverändert fortsetzen kann.

Das beschriebene Szenario unterstellt, dass eine erneute Verschärfung der Euroschuldenkrise unterbleibt und die betroffenen Länder an ihrer Konsolidierungspolitik festhalten werden. Es ist allerdings davon auszugehen, dass insbesondere der Einfluss von Wahlen (z.B. Italien, Deutschland) die Unsicherheit erhöht. Die zuletzt stark gefallenem Risikoaufschläge für Anleihen der betroffenen Länder könnten deshalb zumindest zeitweise wieder deutlich ansteigen.

Für den Konzern erwarten wir im Bereich der Kapitalanlagen in 2013 und 2014 bei steigendem Kapitalanlagebestand ein betragsmäßig gleichbleibendes Ergebnis. Der niedrige Zins für Neuanlagen wird dabei nach unserer Einschätzung ein leichtes Absinken der Nettoverzinsung unserer Kapitalanlagen zur Folge haben.

Köln, 19. April 2013

#### **Der Vorstand**

**Gieseler**

**Etmans**

**Faßbender**

**Rußmann**

**Zens**

## Anlage zum Konzernlagebericht

### Verzeichnis der im Geschäftsjahr betriebenen Versicherungsbranche

#### Selbst abgeschlossenes Geschäft

##### Lebensversicherung

##### Krankenversicherung

##### Unfallversicherung

Allgemeine Unfallversicherung  
Kraftfahrtunfallversicherung

##### Haftpflichtversicherung

##### Kraftfahrzeug-Haftpflichtversicherung

##### Sonstige Kraftfahrtversicherungen

Fahrzeugvollversicherung  
Fahrzeugteilversicherung

##### Rechtsschutzversicherung

##### Feuer- und Sachversicherungen

Feuerversicherung  
Einbruch-Diebstahlversicherung  
Leitungswasserversicherung  
Glasversicherung  
Sturmversicherung  
Verbundene Hausratversicherung  
Verbundene Gebäudeversicherung  
Technische Versicherung  
Reparaturkostenversicherung  
Caravan-Universalversicherung  
Extended Coverage-Versicherung  
Reisegepäckversicherung  
Allgefahrenversicherung

##### Sonstige Versicherungen

Versicherung gegen verschiedene finanzielle Verluste  
Kautionsversicherung  
Schutzbriefversicherung  
Scheckkartenversicherung  
Garantieversicherung

#### In Rückdeckung übernommenes Geschäft

##### Lebensversicherung

##### Krankenversicherung

Krankentagegeldversicherung  
Krankenhaustagegeldversicherung  
Reisekrankenversicherung

##### Unfallversicherung

Allgemeine Unfallversicherung  
Kraftfahrtunfallversicherung  
Reiseunfallversicherung

##### Haftpflichtversicherung

Allgemeine Haftpflichtversicherung  
Vermögensschaden-Haftpflichtversicherung  
Reisehaftpflichtversicherung

##### Kraftfahrzeug-Haftpflichtversicherung

##### Sonstige Kraftfahrtversicherungen

Fahrzeugvollversicherung  
Fahrzeugteilversicherung

##### Rechtsschutzversicherung

##### Feuer- und Sachversicherungen

Feuerversicherung  
Einbruch-Diebstahlversicherung  
Leitungswasserversicherung  
Glasversicherung  
Sturmversicherung  
Verbundene Hausratversicherung  
Verbundene Gebäudeversicherung  
Hagelversicherung  
Tierversicherung  
Technische Versicherung  
Extended Coverage-Versicherung  
Reisegepäckversicherung  
Allgefahrenversicherung

##### Einheitsversicherung

##### Sonstige Versicherungen

Transportversicherung  
Kredit- und Kautionsversicherung  
Schutzbriefversicherung  
Betriebsunterbrechungsversicherung  
Ausstellungsversicherung  
Reise-Rücktrittskosten-Versicherung

##### Pensionsfondsgeschäft



## Konzernabschluss

## Konzernbilanz zum 31. Dezember 2012

## Aktivseite

	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
<b>A. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>			
I. Selbst geschaffene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte		–	(–)
II. entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten		34.993.109	(38.016)
III. Geschäfts- oder Firmenwert		459.056	(689)
IV. geleistete Anzahlungen		<u>14.637.467</u>	(4.356)
		<b>50.089.632</b>	(43.061)
<b>B. Kapitalanlagen</b>			
I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken		109.179.875	(115.367)
II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen			
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	507.476		(507)
2. Anteile an assoziierten Unternehmen	12.959.182		(4.811)
3. Beteiligungen	310.739.310		(291.161)
4. Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	<u>8.624.429</u>		(12.261)
		332.830.397	(308.740)
III. Sonstige Kapitalanlagen			
1. Aktien, Investmentanteile und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	1.339.029.196		(1.208.800)
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	2.242.225.558		(1.801.662)
3. Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen	646.442.257		(621.488)
4. Sonstige Ausleihungen	3.589.007.364		(3.683.085)
5. Einlagen bei Kreditinstituten	67.359.011		(58.623)
6. Andere Kapitalanlagen	<u>119.383.647</u>		(121.780)
		8.003.447.033	(7.495.438)
IV. Depotforderungen aus dem in Rückdeckung übernommenen Versicherungsgeschäft		<u>117.640.943</u>	(52.127)
		<b>8.563.098.248</b>	(7.971.672)
<b>C. Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Inhabern von Lebensversicherungspolice</b>			
		<b>47.740.595</b>	(35.984)
<b>D. Vermögen für Rechnung und Risiko von Arbeitnehmern und Arbeitgebern</b>			
– Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Arbeitnehmern und Arbeitgebern		<b>132.058.441</b>	(98.088)
Übertrag:		8.792.986.916	(8.148.805)

**Passivseite**

	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
<b>A. Eigenkapital</b>			
I. Gewinnrücklagen			
1. Verlustrücklage gemäß § 37 VAG	157.666.441		(153.166)
2. andere Gewinnrücklagen	<u>1.120.901.718</u>		(1.069.836)
		1.278.568.159	(1.223.002)
II. Eigenkapitaldifferenz aus Währungsumrechnung		8.731.138	(8.348)
III. Gewinnvortrag/Verlustvortrag		- 4.756.829	(- 3.166)
IV. Bilanzgewinn		29.615.474	(31.038)
V. Unterschiedsbetrag aus der Kapitalkonsolidierung		130.954	(131)
VI. Anteile anderer Gesellschafter		<u>125.049.226</u>	(116.606)
			<b>1.437.338.122</b> (1.375.959)
<b>B. Versicherungstechnische Rückstellungen</b>			
I. Beitragsüberträge			
1. Bruttobetrag	63.237.078		(51.358)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	<u>1.726.656</u>		(2.118)
		61.510.422	(49.240)
II. Deckungsrückstellung			
1. Bruttobetrag	3.310.733.683		(2.983.032)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	<u>1.165.726</u>		(1.147)
		3.309.567.957	(2.981.885)
III. Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle			
1. Bruttobetrag	2.195.044.427		(2.100.848)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	<u>368.061.374</u>		(375.207)
		1.826.983.053	(1.725.641)
IV. Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung			
1. erfolgsabhängig	317.924.234		(292.127)
2. erfolgsunabhängig	<u>1.668.496</u>		(1.681)
		319.592.730	(293.808)
V. Schwankungsrückstellung und ähnliche Rückstellungen		221.919.176	(192.865)
VI. Sonstige versicherungstechnische Rückstellungen			
1. Bruttobetrag	7.027.618		(8.405)
2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	<u>238.980</u>		(149)
		6.788.638	(8.256)
			<b>5.746.361.976</b> (5.251.695)
<b>C. Versicherungstechnische Rückstellungen im Bereich der Lebensversicherung, soweit das Anlagerisiko von den Versicherungsnehmern getragen wird</b>			
- Deckungsrückstellung			<b>47.740.595</b> (35.984)
<b>D. Pensionsfondstechnische Rückstellungen</b>			
I. Deckungsrückstellung		257.651.837	(198.202)
II. Rückstellungen für noch nicht abgewickelte Versorgungsfälle		370.933	(296)
III. Rückstellungen für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung		<u>7.814.008</u>	(5.844)
			<b>265.836.778</b> (204.342)
Übertrag:		7.497.277.471	(6.867.980)

**Aktivseite**

	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
Übertrag:			8.792.986.916 (8.148.805)
<b>E. Forderungen</b>			
I. Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft an:			
1. Versicherungsnehmer	72.284.208		(74.534)
2. Versicherungsvermittler	25.232.062		(29.325)
3. Mitversicherungsgemeinschaft Pflegepflicht-GPV	<u>7.917</u>		(-)
		97.524.187	(103.859)
II. Forderungen aus dem Pensionsfondsgeschäft an:			
1. Arbeitgeber und Versorgungsberechtigte	28.555		(16)
2. Vermittler	<u>144.367</u>		(-)
		172.922	(16)
III. Abrechnungsforderungen aus dem Rückversicherungsgeschäft		26.449.506	(18.733)
IV. Sonstige Forderungen		<u>101.277.519</u>	(66.831)
davon:			
an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht: 349.630 €			(189.439)
			(760)
<b>F. Sonstige Vermögensgegenstände</b>			
I. Sachanlagen und Vorräte		23.885.187	(25.377)
II. Laufende Guthaben bei Kreditinstituten, Schecks und Kassenbestand		45.493.576	(34.912)
III. Andere Vermögensgegenstände		<u>2.493.149</u>	(2.526)
			(62.815)
<b>G. Rechnungsabgrenzungsposten</b>			
I. Abgegrenzte Zinsen und Mieten		143.445.785	(131.646)
II. Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten		<u>6.274.591</u>	(3.600)
			(135.246)
<b>Summe der Aktiva</b>		<b>9.240.003.338</b>	<b>(8.536.305)</b>

**Passivseite**

	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
Übertrag:			7.497.277.471 (6.867.980)
<b>E. Pensionsfondstechnische Rückstellungen entsprechend dem Vermögen für Rechnung und Risiko von Arbeitnehmern und Arbeitgebern</b>			
– Deckungsrückstellung		<b>132.058.441</b>	(98.088)
<b>F. Andere Rückstellungen</b>			
I. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen		420.686.504	(400.026)
II. Steuerrückstellungen		201.747.543	(100.288)
III. Sonstige Rückstellungen		<u>54.122.265</u>	(47.270)
		<b>676.556.312</b>	(547.584)
<b>G. Depotverbindlichkeiten aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft</b>			
		<b>141.401.626</b>	(143.322)
<b>H. Andere Verbindlichkeiten</b>			
I. Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft gegenüber			
1. Versicherungsnehmern	620.014.850		(628.626)
2. Versicherungsvermittlern	<u>2.294.038</u>		(3.232)
		622.308.888	(631.858)
II. Verbindlichkeiten aus dem Pensionsfondsgeschäft gegenüber			
1. Arbeitgebern	127.899		(41)
2. Versorgungsberechtigten	<u>–</u>		(–)
		127.899	(41)
III. Abrechnungsverbindlichkeiten aus dem Rückversicherungsgeschäft		47.935.669	(26.853)
IV. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten		67.253.994	(157.338)
V. Sonstige Verbindlichkeiten		<u>49.628.229</u>	(57.348)
davon:			(873.438)
aus Steuern: 18.751.532 €			(17.466)
im Rahmen der sozialen Sicherheit: 433.093 €			(431)
gegenüber verbundenen Unternehmen: 110.565 €			(–)
		<b>787.254.679</b>	
<b>I. Rechnungsabgrenzungsposten</b>			
		<b>5.454.809</b>	(5.893)
<b>Summe der Passiva</b>		<b>9.240.003.338</b>	(8.536.305)

## Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2012

### Posten

	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
<b>I. Versicherungstechnische Rechnung für das Schaden- und Unfallversicherungsgeschäft</b>			
1. Verdiente Beiträge f.e.R.			
a) Gebuchte Bruttobeiträge	1.667.451.810		(1.580.088)
b) Abgegebene Rückversicherungsbeiträge	<u>141.178.834</u>		(130.637)
		1.526.272.976	(1.449.451)
c) Veränderung der Bruttobeitragsüberträge	- 8.032.071		(- 2.671)
d) Veränderung des Anteils der Rückversicherer an den Bruttobeitragsüberträgen	<u>402.456</u>		(811)
		<u>- 7.629.615</u>	(- 1.860)
		<b>1.518.643.361</b>	(1.447.591)
2. Technischer Zinsertrag f.e.R.			<b>4.679.248</b>
			(1.699)
3. Sonstige versicherungstechnische Erträge f.e.R.			<b>1.843.946</b>
			(1.209)
4. Aufwendungen für Versicherungsfälle f.e.R.			
a) Zahlungen für Versicherungsfälle			
aa) Bruttobetrag	1.093.595.024		(1.125.309)
bb) Anteil der Rückversicherer	<u>80.279.690</u>		(90.856)
		1.013.315.334	(1.034.453)
b) Veränderung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle			
aa) Bruttobetrag	89.316.013		(33.808)
bb) Anteil der Rückversicherer	<u>7.907.731</u>		(19.158)
		<u>97.223.744</u>	(52.966)
		<b>1.110.539.078</b>	(1.087.419)
5. Veränderung der übrigen versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen			
a) Netto-Deckungsrückstellung		- 2.253.477	(1.290)
b) Sonstige versicherungstechnische Netto-Rückstellungen		<u>1.417.138</u>	(493)
		<b>- 836.339</b>	(1.783)
6. Aufwendungen für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattungen f.e.R.			<b>3.886.067</b>
			(217)
7. Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb f.e.R.			
a) Bruttoaufwendungen für den Versicherungsbetrieb		374.809.874	(356.745)
b) davon ab: Erhaltene Provisionen und Gewinnbeteiligungen aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft		<u>25.359.538</u>	(22.159)
		<b>349.450.336</b>	(334.586)
8. Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen f.e.R.			<b>32.104.559</b>
			(12.511)
9. Zwischensumme			<b>28.350.176</b>
			(17.549)
10. Veränderung der Schwankungsrückstellung und ähnlicher Rückstellungen			<b>- 29.055.162</b>
			(4.629)
11. Versicherungstechnisches Ergebnis f.e.R. im Schaden- und Unfallversicherungsgeschäft			<b>- 704.986</b>
			(22.178)

## Posten

	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
<b>II. Versicherungstechnische Rechnung für das Lebens- und Krankenversicherungsgeschäft</b>			
1. Verdiente Beiträge f.e.R.			
a) Gebuchte Bruttobeiträge	522.991.515		(502.463)
b) Abgegebene Rückversicherungsbeiträge	<u>1.827.366</u>		(1.670)
		521.164.149	(500.793)
c) Veränderung der Nettobeitragsüberträge		<u>- 5.142.214</u>	(- 2.841)
			<b>516.021.935</b>
			(497.952)
2. Beiträge aus der Brutto-Rückstellung für Beitragsrückerstattung			<b>5.412.838</b>
			(2.669)
3. Erträge aus Kapitalanlagen			
a) Erträge aus Beteiligungen		2.438.755	(2.788)
b) Erträge aus anderen Kapitalanlagen		180.373.908	(162.940)
c) Erträge aus aus Zuschreibungen		11.788.470	(2.283)
d) Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen		<u>6.823.799</u>	(11.999)
			<b>201.424.932</b>
			(180.010)
4. Nicht realisierte Gewinne aus Kapitalanlagen			<b>3.825.873</b>
			(45)
5. Sonstige versicherungstechnische Erträge f.e.R.			<b>2.484.407</b>
			(7.495)
6. Aufwendungen für Versicherungsfälle f.e.R.			
a) Zahlungen für Versicherungsfälle			
aa) Bruttobetrag	233.824.898		(232.391)
bb) Anteil der Rückversicherer	<u>430.953</u>		(355)
		233.393.945	(232.036)
b) Veränderung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle			
aa) Bruttobetrag	3.590.914		(2.822)
bb) Anteil der Rückversicherer	<u>- 105.567</u>		(- 378)
		3.485.347	(2.444)
			<b>236.879.292</b>
			(234.480)
7. Veränderung der übrigen versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen			
a) Deckungsrückstellung			
aa) Bruttobetrag	- 279.191.046		(- 234.650)
bb) Anteil der Rückversicherer	<u>19.094</u>		(254)
		- 279.171.952	(- 234.396)
b) Sonstige versicherungstechnische Netto-Rückstellungen		<u>- 6.044</u>	(- 5)
			<b>- 279.177.996</b>
			(- 234.401)
8. Aufwendungen für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattungen f.e.R.			<b>96.550.701</b>
			(78.356)
9. Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb f.e.R.			
a) Abschlussaufwendungen	68.444.616		(69.000)
b) Verwaltungsaufwendungen	<u>10.022.111</u>		(10.772)
c) davon ab:		78.466.727	(79.772)
Erhaltene Provisionen und Gewinnbeteiligungen aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft		<u>572.345</u>	(313)
			<b>77.894.382</b>
			(79.459)
10. Aufwendungen für Kapitalanlagen			
a) Aufwendungen für die Verwaltung von Kapitalanlagen, Zinsaufwendungen und sonstige Aufwendungen für die Kapitalanlagen		3.572.670	(2.965)
b) Abschreibungen auf Kapitalanlagen		16.839.572	(20.161)
c) Verluste aus dem Abgang von Kapitalanlagen		<u>2.492.863</u>	(3.098)
			<b>22.905.105</b>
			(26.224)
11. Nicht realisierte Verluste aus Kapitalanlagen			<b>485</b>
			(3.065)
12. Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen f.e.R.			<b>23.357.864</b>
			(23.494)
13. Versicherungstechnisches Ergebnis f.e.R. im Lebens- und Krankenversicherungsgeschäft			<b>- 7.595.840</b>
			(8.692)

Posten

	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
<b>III. Pensionsfondstechnische Rechnung</b>		
1. Verdiente Beiträge		
– Gebuchte Beiträge	<b>74.602.971</b>	(49.420)
2. Beiträge aus der Rückstellung für Beitragsrückerstattung	<b>1.539.937</b>	(1.171)
3. Erträge aus Kapitalanlagen		
a) Erträge aus anderen Kapitalanlagen		
– Erträge aus anderen Kapitalanlagen	11.074.866	(10.335)
b) Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen	<u>221.237</u>	(52)
	<b>11.296.103</b>	(10.387)
4. Nicht realisierte Gewinne aus Kapitalanlagen	<b>17.259.988</b>	(–)
5. Sonstige pensionsfondstechnische Erträge	<b>5.233</b>	(9)
6. Aufwendungen für Versorgungsfälle		
a) Zahlungen für Versorgungsfälle	3.335.473	(3.074)
b) Veränderung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versorgungsfälle	<u>75.460</u>	(154)
	<b>3.410.933</b>	(3.228)
7. Veränderung der übrigen pensionsfondstechnischen Rückstellungen		
– Deckungsrückstellung	<b>– 93.420.174</b>	(– 30.921)
8. Aufwendungen für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattungen	<b>3.509.466</b>	(3.195)
9. Aufwendungen für den Pensionsfondsbetrieb		
a) Abschlussaufwendungen	688.966	(713)
b) Verwaltungsaufwendungen	<u>1.069.325</u>	(844)
	<b>1.758.291</b>	(1.557)
10. Aufwendungen für Kapitalanlagen		
a) Aufwendungen für die Verwaltung von Kapitalanlagen, Zinsaufwendungen und sonstige Aufwendungen für die Kapitalanlagen	1.039.401	(589)
b) Verluste aus dem Abgang von Kapitalanlagen	<u>243.006</u>	(359)
	<b>1.282.407</b>	(948)
11. Nicht realisierte Verluste aus Kapitalanlagen	–	(19.798)
12. Sonstige pensionsfondstechnische Aufwendungen	<b>75.594</b>	(36)
13. Pensionsfondstechnisches Ergebnis	<b>1.247.367</b>	(1.304)

## Posten

	€	€	€ (Vorjahr Tsd. €)
<b>IV. Nichtversicherungstechnische Rechnung</b>			
1. Versicherungs- und Pensionsfonds-technisches Ergebnis f.e.R.			
a) im Schaden- und Unfallversicherungsgeschäft		- 704.986	(22.178)
b) im Lebens- und Krankenversicherungsgeschäft		- 7.595.840	(8.692)
c) im Pensionsfondsgeschäft		1.247.367	(1.304)
		<b>- 7.053.459</b>	<b>(32.174)</b>
2. Erträge aus Kapitalanlagen, soweit nicht unter II 3 oder III 3 aufgeführt			
a) Erträge aus Anteilen an assoziierten Unternehmen	577.515		(777)
b) Erträge aus Beteiligungen	15.308.077		(10.716)
davon:			
aus verbundenen Unternehmen: 52.000 €			(78)
c) Erträge aus anderen Kapitalanlagen	178.918.314		(162.109)
d) Erträge aus Zuschreibungen	24.718.212		(8.391)
e) Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen	24.609.262		(25.370)
		244.131.380	(207.363)
3. Aufwendungen für Kapitalanlagen, soweit nicht unter II 10 oder III 10 aufgeführt			
a) Aufwendungen für die Verwaltung von Kapitalanlagen, Zinsaufwendungen und sonstige Aufwendungen für die Kapitalanlagen	11.785.728		(8.621)
b) Abschreibungen auf Kapitalanlagen	52.992.013		(50.012)
c) Verluste aus dem Abgang von Kapitalanlagen	1.806.162		(5.765)
d) Aufwendungen aus Anteilen an assoziierten Unternehmen	48.215		(83)
		66.632.118	(64.481)
		177.499.262	(142.882)
4. Technischer Zinsertrag		7.247.344	(4.796)
		<b>170.251.918</b>	<b>(138.086)</b>
5. Sonstige Erträge		35.664.279	(38.817)
6. Sonstige Aufwendungen		77.903.881	(84.570)
		<b>- 42.239.602</b>	<b>(- 45.753)</b>
7. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit		<b>120.958.857</b>	<b>(124.507)</b>
8. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag		58.700.271	(56.860)
9. Sonstige Steuern		1.813.921	(1.531)
		<b>60.514.192</b>	<b>(58.391)</b>
10. Jahresüberschuss		<b>60.444.665</b>	<b>(66.116)</b>
11. Einstellungen in Gewinnrücklagen			
a) in die Verlustrücklage gemäß § 37 VAG		4.500.000	(1.645)
b) in andere Gewinnrücklagen		18.182.503	(22.975)
		<b>22.682.503</b>	<b>(24.620)</b>
12. Anderen Gesellschaftern zustehendes Ergebnis		<b>8.146.688</b>	<b>(10.458)</b>
<b>13. Bilanzgewinn</b>		<b>29.615.474</b>	<b>(31.038)</b>



## Kapitalflussrechnung

### Kapitalflussrechnung zum 31. Dezember 2012

Posten	Geschäftsjahr Tsd. €	Vorjahr Tsd. €
Periodenergebnis vor außerordentlichen Posten	60.445	66.116
Veränderung der versicherungstechnischen Rückstellungen – netto	601.889	375.862
Veränderung der Depotforderungen und -verbindlichkeiten sowie der Abrechnungsforderungen und -verbindlichkeiten	– 67.434	– 56.968
Veränderung der sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	13.365	12.054
Veränderung der sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	– 45.328	– 44.242
Gewinn/Verlust aus dem Abgang von Kapitalanlagen	– 27.112	– 28.199
Veränderung sonstiger Bilanzposten	114.064	42.859
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge sowie Berichtigungen des Periodenergebnisses	26.743	96.082
Ein- und Auszahlungen aus außerordentlichen Posten	–	–
<b>Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit</b>	<b>676.632</b>	<b>463.564</b>
Einzahlungen aus dem Verkauf von konsolidierten Unternehmen und sonstigen Geschäftseinheiten	16.327	30.854
Auszahlungen aus dem Erwerb von konsolidierten Unternehmen und sonstigen Geschäftseinheiten	– 52.173	– 43.212
Einzahlungen aus dem Verkauf und der Endfälligkeit von übrigen Kapitalanlagen	973.526	1.202.873
Auszahlungen aus dem Erwerb von übrigen Kapitalanlagen	– 1.469.685	– 1.614.613
Einzahlungen aus dem Verkauf von Kapitalanlagen der fondsgebundenen Lebensversicherung	64.767	339
Auszahlungen aus dem Erwerb von Kapitalanlagen der fondsgebundenen Lebensversicherung	– 89.408	– 25.714
Sonstige Einzahlungen	159	2.236
Sonstige Auszahlungen	– 20.189	– 19.459
<b>Cashflow aus der Investitionstätigkeit</b>	<b>– 576.676</b>	<b>– 466.696</b>
Einzahlungen aus Eigenkapitalzuführungen	7.550	7.950
Auszahlungen an Unternehmenseigner und Minderheitsgesellschafter	– 2.235	– 1.828
Dividendenzahlungen	– 4.482	– 4.482
Einzahlungen und Auszahlungen aus sonstiger Finanzierungstätigkeit	– 90.207	– 17.318
<b>Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>– 89.374</b>	<b>– 15.678</b>
Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds	10.582	– 18.810
Wechselkurs-, konsolidierungskreis- und bewertungsbedingte Änderungen des Finanzmittelfonds	–	87
Finanzmittelfonds am Anfang der Periode *	34.912	53.635
<b>Finanzmittelfonds am Ende der Periode *</b>	<b>45.494</b>	<b>34.912</b>

\* Der Finanzmittelfonds beinhaltet die unter dem Bilanzposten „Laufende Guthaben bei Kreditinstituten, Schecks und Kassenbestand“ ausgewiesenen Mittel.

Die Kapitalflussrechnung wurde nach den Vorschriften des DRS 2 und 2-20 „Kapitalflussrechnung von Versicherungsunternehmen“ erstellt. Gemäß der Empfehlung des DRS für Versicherungsunternehmen wurde die indirekte Darstellungsmethode gewählt. Der Gesamtbetrag der während der Periode gezahlten Zinsen beträgt 417 Tsd. €.

## Konzerneigenkapitalspiegel

### Entwicklung des Konzerneigenkapitals

#### Konzerneigenkapitalspiegel

	Mutterunternehmen				Minderheitsgesellschafter				Konzern-eigenkapital
	Erwirtschaftetes Konzern-eigenkapital	Kumuliertes übriges Konzernergebnis		Eigenkapital	Minderheitenkapital	Kumuliertes übriges Konzernergebnis		Eigenkapital	
		aus der Währungs-umrechnung	andere neutrale Trans-aktionen			aus der Währungs-umrechnung	andere neutrale Trans-aktionen		
Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	
<b>Stand 31.12.2010</b>	<b>1.331.683</b>	<b>6.830</b>	<b>- 136.153</b>	<b>1.202.360</b>	<b>108.994</b>	<b>-</b>	<b>- 3.217</b>	<b>105.777</b>	<b>1.308.137</b>
Ausgabe von Anteilen	-	-	-	-	7.524	-	-	7.524	7.524
Gezahlte Dividenden	-	-	-	-	- 6.310	-	-	- 6.310	- 6.310
Änderungen des Konsolidierungskreises	-	-	- 609	- 609	- 404	-	-	- 404	- 1.013
Übrige Veränderungen	-	1.518	427	1.945	-	-	- 439	- 439	1.506
Konzern-Jahresüberschuss	55.657	-	-	55.657	10.458	-	-	10.458	66.115
<b>Stand 31.12.2011</b>	<b>1.387.340</b>	<b>8.348</b>	<b>- 136.335</b>	<b>1.259.353</b>	<b>120.262</b>	<b>-</b>	<b>- 3.656</b>	<b>116.606</b>	<b>1.375.959</b>
Ausgabe von Anteilen	-	-	-	-	7.550	-	-	7.550	7.550
Gezahlte Dividenden	-	-	-	-	- 6.717	-	-	- 6.717	- 6.717
Änderungen des Konsolidierungskreises	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Übrige Veränderungen	-	383	255	638	-	-	- 537	- 537	101
Konzern-Jahresüberschuss	52.298	-	-	52.298	8.147	-	-	8.147	60.445
<b>Stand 31.12.2012</b>	<b>1.439.638</b>	<b>8.731</b>	<b>- 136.080</b>	<b>1.312.289</b>	<b>129.242</b>	<b>-</b>	<b>- 4.193</b>	<b>125.049</b>	<b>1.437.338</b>

## Konzernanhang

---

### Konzernunternehmen

In den befreienden Konzernabschluss des DEVK Sach- und HUK-Versicherungsvereins a.G., Köln, wurden die Tochterunternehmen

- DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG, Köln, 100 %
- DEVK Allgemeine Versicherungs-AG, Köln, 100 %
- DEVK Rechtsschutz-Versicherungs-AG, Köln, 100 %
- DEVK Krankenversicherungs-AG, Köln, 100 %
- DEVK Allgemeine Lebensversicherungs-AG, Köln, 100 %
- DEVK Pensionsfonds-AG, Köln, 100 %
- DEVK Vermögensvorsorge- und Beteiligungs-AG, Köln, 51 %
- DEVK Alpha GmbH, Köln, 100 %
- DEVK Asset Management Gesellschaft mbH, Köln, 100 %
- DEVK Beta GmbH, Köln, 100 %
- DEVK Private Equity GmbH, Köln, 65 %
- DEVK Service GmbH, Köln, 74 %
- DEVK Unterstützungskasse GmbH, Köln, 100 %
- DEVK Web-GmbH, Köln, 100 %
- DEVK Zeta GmbH, Köln, 100 %
- DEVK Zeus Vermögensverwaltungs-AG, Köln, 100 %
- Assistance Services GmbH, Coesfeld, 100 %
- Echo Rückversicherungs-AG, Zürich (CH), 100 %
- German Assistance Versicherung AG, Coesfeld, 100 %
- Hotelbetriebsgesellschaft SONNENHOF mbH, Bad Wörlshofen, 100 %
- HYBIL B.V., Venlo (NL), 90 %
- Ictus GmbH, Köln, 75 %
- JUPITER VIER GmbH, Köln, 100 %
- OUTCOME Unternehmensberatung GmbH, Köln, 100 %
- SADA Assurances S.A., Nîmes (F), 100 %

einbezogen.

Die Tochterunternehmen

- DEVK Gamma GmbH, Köln, 100 %
- DEVK Omega GmbH, Köln, 100 %
- DEVK Versorgungskasse GmbH, Köln, 100 %
- DEVK Saturn GmbH, Köln, 100 %
- KASSOS Beteiligungs- und Verwaltungs-GmbH, Köln, 100 %
- Lieb' Assur S.A.R.L., Nîmes (F), 100 %
- Reisebüro Frenzen GmbH, Köln, 52 %

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.

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

- Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH, Köln, 45 %
- Terra Estate GmbH & Co. KG, Landolfshausen, 48,75 %.

Auf die Einbeziehung der Terra Management GmbH, Landolfshausen, als assoziiertes Unternehmen, an der der Konzern insgesamt mit 50 % beteiligt ist, wurde gemäß § 311 Abs. 2 HGB wegen ihrer untergeordneten Bedeutung für die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns verzichtet.

### **Änderungen im Konsolidierungskreis**

Der Konsolidierungskreis blieb im Geschäftsjahr unverändert.

### **Konsolidierungsgrundsätze**

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

Die Kapitalkonsolidierungen wurden gemäß Artikel 66 Abs. 3 Satz 4 EGHGB i.V.m. § 301 Abs. 1 Ziffer 1 HGB a.F. unter Anwendung 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 a.F. offen mit den anderen Gewinnrücklagen verrechnet.

Aktive Unterschiedsbeträge aus Erstkonsolidierungen nach Einführung des Bilanzrechtsmodernisierungsgesetzes werden in der Konzernbilanz unter dem Posten Geschäfts- oder Firmenwert ausgewiesen. Die Firmenwerte werden planmäßig, auf fünf Jahre verteilt, abgeschrieben.

Passive Unterschiedsbeträge werden in der Konzernbilanz unter entsprechender Bezeichnung ausgewiesen.

Der Beteiligungsansatz für das assoziierte Unternehmen Monega wurde vor Einführung des Bilanzrechtsmodernisierungsgesetzes gemäß Artikel 66 Abs. 3 Satz 4 EGHGB i.V.m. § 312 Abs. 1 Nr. 1 HGB a.F. zum Zeitpunkt des Erwerbs ermittelt.

Die Ermittlung des Beteiligungsansatzes an der Terra Estate GmbH & Co. KG wurde zu dem Zeitpunkt durchgeführt, zu dem sie Gemeinschaftsunternehmen wurde.

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.

## Fremdwährungsumrechnung

Die Umrechnung des auf Fremdwährung lautenden Jahresabschlusses eines einbezogenen Tochterunternehmens erfolgte für die Aktiv- und Passivposten der Bilanz, mit Ausnahme des Eigenkapitals, das zum historischen Kurs ermittelt wurde, zum Devisenkassamittelkurs am Abschlussstichtag. Die Posten der Gewinn- und Verlustrechnung wurden zu Durchschnittskursen umgerechnet.

Die Umrechnung der Fremdwährungsposten in den Jahresabschlüssen einbezogener Tochterunternehmen erfolgte zum Bilanzstichtag mit dem Devisenkassamittelkurs.

## Bilanzierungs-, Ermittlungs- und Bewertungsmethoden

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

Soweit die Bewertungsmethoden im Konzern mit denen der Konzernmutter übereinstimmen, verweisen wir auf die Angaben im Einzelabschluss des Mutterunternehmens.

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 RechVersV unter Ergänzung konzernspezifischer Posten.

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

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

Die **anderen Kapitalanlagen** beinhalten auch Credit Default Swaps, die zu Anschaffungskosten bewertet wurden.

Die **Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Inhabern von Lebensversicherungspolicen**, 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 und § 341d HGB mit dem Zeitwert bewertet und in einem gesonderten Posten ausgewiesen. Auf Grund der Bestimmungen in den Pensionsplänen wurde der Wert entsprechend der Verpflichtung des Pensionsfonds im Versorgungsfall angesetzt.

Die **Forderungen aus dem Pensionsfondsgeschäft** sind zu Nennwerten bilanziert worden.

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.

Für Neuabschlüsse ab dem 1. Januar 2012 gilt grundsätzlich eine Versicherungsperiode von einem Monat. Bei diesen Tarifen werden Vorauszahlungen, die sich bei nicht monatlicher Zahlweise ergeben, ebenfalls unter dem Posten der Beitragsüberträge aufgeführt.

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 zu Grunde liegenden Grundsätze und Rechnungsgrundlagen den genehmigten Geschäftsplänen. Für den Neubestand richteten sie sich nach § 341f HGB sowie nach § 65 VAG und der zugehörigen Deckungsrückstellungsverordnung. Die Deckungsrückstellung für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft wurde ebenfalls einzeln und entsprechend den Rückversicherungsverträgen unter Berücksichtigung des individuellen technischen Versicherungsbeginns berechnet. 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, jedoch mit den Rechnungsgrundlagen (Zins, Sterblichkeit) berechnet, die zum Zeitpunkt des Rentenbeginns maßgeblich waren. Die Deckungsrückstellung von Bonus-Renten in der Anwartschaft wird mit den jeweils aktuellen Rechnungsgrundlagen berechnet.

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

Für alle Rentenversicherungen, die nicht auf der Sterbetafel DAV 2004 R beruhen, wurde eine Angleichung der Deckungsrückstellung auf die Tafel DAV 2004 R – B 20 vorgenommen.

Für Versicherungen mit Todesfallcharakter wurden je nach Tarifgeneration die folgenden Sterbetafeln angesetzt: DAV 2008 T, DAV 1994 T, Sterbetafel 1986 und Sterbetafel 1960/62. Versicherungen mit Erlebensfallcharakter beruhen auf den Sterbetafeln DAV 1994 R, 80 % DAV 1994 R und DAV 2004 R. In einigen Tarifen erfolgte eine Angleichung der Deckungsrückstellung auf die Tafel DAV 2008 T.

Für das Berufsunfähigkeitsrisiko wurden je nach Tarifgeneration die Tafeln DAV 1997 I, DAV 1997 TI und DAV 1997 RI, die Verbandstafeln 1990 (inkl. Reaktivierungswahrscheinlichkeiten und Invaliden-Sterbewahrscheinlichkeiten) oder die Tafeln gemäß Untersuchung elf amerikanischer Gesellschaften aus den Jahren 1935 – 1939 zu Grunde gelegt. Für die Tarifgeneration 2003 wurde die Tafel DAV 1997 I unternehmensspezifisch auf drei Berufsgruppen ausgerichtet bzw. differenziert.

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

Für das Erwerbsunfähigkeitsrisiko wurden je nach Tarifgeneration aus den Tafeln DAV 1997 I, DAV 1997 TI und DAV 1997 RI abgeleitete Rechnungsgrundlagen oder die Tafeln DAV 1998 E, DAV 1998 TE bzw. DAV 1998 RE angesetzt. Für die Erwerbsunfähigkeits-(Zusatz)versicherungen, die mit einem Rechnungszins in Höhe von 4,0 % kalkuliert wurden, erfolgte ebenfalls eine Angleichung der Deckungsrückstellung an die Tafeln DAV 1998 E, DAV 1998 TE und DAV 1998 RE.

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

Für das Arbeitsunfähigkeitsrisiko wurden je nach Tarifgeneration aus den Richttafeln 1983 bzw. 1998 von Prof. Dr. Klaus Heubeck abgeleitete Rechnungsgrundlagen oder modifizierte Rechnungsgrundlagen nach DAV 1997 I zu Grunde gelegt.

Als Rechnungszins wurde je nach Tarifgeneration 4,0 %, 3,5 %, 3,25 %, 3,0 %, 2,75 %, 2,25 % oder 1,75 % verwandt. Gemäß § 5 Abs. 4 DeckRV wurde für Tarife mit einem Rechnungszins in Höhe von 4,0 % eine Zinszusatzreserve gebildet. Die Berechnung erfolgt für Rentenversicherungen grundsätzlich unter dem Ansatz von Storno- und Kapitaloptionswahrscheinlichkeiten.

Bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung wurden einmalige Abschlussaufwendungen nach dem Zillmerverfahren berücksichtigt. Die jeweiligen Zillmersätze sind für den Altbestand in geschäftsplanmäßiger Höhe festgelegt worden; für den Neubestand betragen die Zillmersätze max. 3,5 % der Versicherungssumme bzw. 4,0 % der Beitragssumme.

Bei Versicherungen mit Versicherungsbeginn ab 2008 erfolgte bei der Berechnung des Rückkaufwertes eine Verteilung der Abschlusskosten auf fünf Jahre. Bei Versicherungen nach Sondertarifen mit Versicherungsbeginn ab 2008 wurden die Abschlusskosten grundsätzlich auf die gesamte Beitragszahlungsdauer verteilt; lediglich bei einigen Spezialtarifen wird die o.a. Fünfjahresverteilung gemäß VVG praktiziert.

Bei Kapitalisierungen mit laufender Beitragszahlung i.S.d. AltZertG wurde je nach Tarifgeneration eine Verteilung der Abschlussaufwendungen über zehn Jahre oder fünf Jahre bzw. über die gesamte Ansparphase vorgenommen.

Die Deckungsrückstellung für Versicherungen, bei denen das Anlagerisiko von den Versicherungsnehmern getragen wird, wurde für jede Versicherung einzeln nach der retrospektiven Methode ermittelt. Die Berechnung erfolgte unter Beachtung des § 341f HGB sowie des § 65 VAG und der zugehörigen Deckungsrückstellungsverordnung. Die Deckungsrückstellung wurde grundsätzlich unter Berücksichtigung implizit angesetzter Kosten berechnet. Die Abschlusskosten werden auf drei Jahre, ab 2008 auf fünf Jahre verteilt, zum Teil auch auf die gesamte Beitragszahlungsdauer.

Für Verträge mit Zillmerung, die unter die BGH-Urteile vom 12. Oktober 2005 oder vom 25. Juli 2012 fallen, wurden zusätzliche Mittel in die Deckungsrückstellung eingestellt.

Der Schlussüberschussanteilfonds wurde für jeden Vertrag unter Berücksichtigung des individuellen technischen Beginns einzeln ermittelt.

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

Für den Neubestand wurde der Schlussüberschussanteilfonds gemäß § 28 Abs. 7a bis 7d berechnet; der Diskontierungszinssatz beträgt 3,1 % p.a. Sofern der einzelvertragliche Schlussüberschussanteilfonds zum 31. Dezember 2009 größer als der zum 31. Dezember 2012 war, wurde dieser beibehalten.

Für Versicherungen mit Sparanteil wurde eine Mindestbeteiligung an den Bewertungsreserven ab 1. Januar 2008 eingeführt. Die Finanzierung erfolgt über einen Fonds in der Rückstellung für Beitragsrückerstattung, der in Analogie zum Schlussüberschussanteilfonds aufgebaut wird; der Diskontierungssatz beträgt ebenfalls 3,1 % p.a.

Die Bruttobeträge für die **Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle** wurden für die bis zum Bilanzstichtag eingetretenen und bis zum Zeitpunkt der Bestandsfeststellung bekannt gewordenen Versicherungsfälle einzeln ermittelt.

Die bis zum Bilanzstichtag eingetretenen, aber erst nach der Bestandsfeststellung bekannt gewordenen Versicherungsfälle wurden auf Grund der Erfahrungen der Vergangenheit durch einen geschäftsplanmäßig festgelegten Zuschlag berücksichtigt. Die noch nicht abgewickelten Rückkäufe, Rückgewährbeträge und Austrittsvergütungen enthalten die bis zur Bestandsfeststellung bekannt gewordenen und das Berichtsjahr betreffenden geschäftsplanmäßigen Rückvergütungen, die bis zum Bilanzstichtag nicht mehr ausgezahlt worden sind. In der Rückstellung wurden Beträge für die Schadenregulierungsaufwendungen berücksichtigt.

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

Die Bildung der **Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung** im Lebensversicherungsgeschäft erfolgte gemäß der Satzung und den geschäftsplanmäßig und gesetzlich festgelegten Bestimmungen.



Die **Deckungsrückstellung** im Pensionsfondsgeschäft wurde für jeden Vertrag unter Berücksichtigung des individuellen technischen Beginns einzeln, nach versicherungsmathematischen Grundsätzen, berechnet. Die Berechnung erfolgte unter Beachtung der Vorschriften des § 341f HGB und des § 116 VAG sowie 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 Mindestdeckungsrückstellung (Garantien des Pensionsfonds) einschließlich Deckungsrückstellung für laufende Renten wurde prospektiv auf der Basis eines Rechnungszinses von 1,75 % ermittelt; die Mindestdeckungsrückstellung für laufende Renten wurde je nach Rentenbeginn mit 2,25 % bzw. 1,75 % ermittelt. Es wurden modifizierte Generationen-Richttafeln (2005G) von Prof. Dr. Klaus Heubeck verwendet. Die Stellung einer Zinszusatzreserve gemäß § 2 der Pensionsfonds-Deckungsrückstellungsverordnung war nicht erforderlich.

Die Beträge für die **Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versorgungsfälle** wurden für die bis zum Bilanzstichtag eingetretenen und bis zum Zeitpunkt der Bestandsfeststellung bekannt gewordenen Versorgungsfälle einzeln ermittelt. Die bis zum Bilanzstichtag eingetretenen, aber erst nach der Bestandsfeststellung bekannt gewordenen Versorgungsfälle wurden auf Grund der Erfahrungen der Vergangenheit geschätzt. Noch nicht abgewickelte beendete Pensionsfondsverträge und Versorgungsverhältnisse wurden ebenfalls berücksichtigt.

Die Rückstellung enthält auch Beträge für die Schadenregulierungsaufwendungen.

Die Bildung der **Rückstellung für Beitragsrückerstattung** erfolgte gemäß der Satzung, den gesetzlichen Regelungen und den Bestimmungen zur Überschussbeteiligung in den Pensionsplänen.

Die Berechnung der **Pensionsrückstellung** erfolgte nach der sogenannten Projected Unit Credit-Methode auf der Basis der Richttafel 2005G von Prof. Dr. Klaus Heubeck. Die Diskontierung erfolgte mit dem von der Deutschen Bundesbank veröffentlichten durchschnittlichen Marktzinssatz in Höhe von 5,05 % (Vorjahr 5,14 %), der sich bei einer angenommenen Restlaufzeit von 15 Jahren ergibt (§ 253 Abs. 2 Satz 2 HGB).

Das Finanzierungsendalter ist das 62. Lebensjahr.

Die Gehaltsdynamik wurde mit 1,95 % p.a., die Rentendynamik mit 1,7 % p.a. angesetzt.

Die **Verbindlichkeiten aus dem Pensionsfondsgeschäft** wurden mit dem Erfüllungsbetrag bewertet und haben in voller Höhe eine Restlaufzeit bis zu einem Jahr.

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

## Entwicklung der Aktivposten A., B.I. bis II. im Geschäftsjahr 2012

Aktivseite							
	Bilanzwerte Vorjahr Tsd. €	Zugänge Tsd. €	Um- buchungen Tsd. €	Abgänge Tsd. €	Zuschrei- bungen Tsd. €	Abschrei- bungen Tsd. €	Bilanzwerte Geschäftsjahr Tsd. €
<b>A. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>							
1. entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	38.016	2.320	1.404	6	–	6.741	34.993
2. Geschäfts- oder Firmenwert	689	–	–	–	–	230	459
3. geleistete Anzahlungen	4.356	11.726	– 1.404	40	–	–	14.638
4. Summe A.	43.061	14.046	–	46	–	6.971	50.090
<b>B.I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken</b>							
	115.367	1.478	–	2.010	–	5.655	109.180
<b>B.II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen</b>							
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	507	–	–	–	–	–	507
2. Anteile an assoziierten Unternehmen	4.811	8.400	–	–	–	252	12.959
3. Beteiligungen	291.161	43.773	–	16.327	733	8.601	310.739
4. Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	12.261	392	–	3.579	–	450	8.624
5. Summe B.II.	308.740	52.565	–	19.906	733	9.303	332.829
<b>insgesamt</b>	<b>467.168</b>	<b>68.089</b>	<b>–</b>	<b>21.962</b>	<b>733</b>	<b>21.929</b>	<b>492.099</b>

## Erläuterungen zur Konzernbilanz

### Zu Aktiva B.

#### Kapitalanlagen

In den Bewertungsreserven sind insgesamt stille Lasten in Höhe von 69,9 Mio. € enthalten. Diese entfallen auf Grundstücke, Beteiligungen, Investmentanteile, Inhaberschuldverschreibungen, Hypothekenforderungen, Schuldscheindarlehen, Zero-Bonds und auf die nach § 341c HGB zum Nennwert bilanzierten Wertpapiere.

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

	Buchwert Tsd. €	beizulegender Zeitwert Tsd. €
Beteiligungen	24.128	22.879
Wertpapiere des Anlagevermögens	521.949	497.435
Hypothekenforderungen	8.957	8.498
sonstige Ausleihungen	497.735	459.875
stille Beteiligungen	20.000	17.407

Abschreibungen gemäß § 253 Abs. 3 Satz 3 und 4 HGB wurden unterlassen, da beabsichtigt ist, diverse Wertpapiere bis zu ihrer Fälligkeit zu halten bzw. nur von einer vorübergehenden Wertminderung ausgegangen wird.

**Angaben zu derivativen Finanzinstrumenten und Vorkäufen gemäß § 314 Abs. 1 Nr. 11 HGB**

	Art	nominaler Umfang Tsd. €	Buchwert Tsd. €	Prämie Tsd. €	beizulegender Wert der Prämie Tsd. €
Sonstige Verbindlichkeiten	Short-Put-Optionen	31.412		1.772	549
Inhaberschuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen	Vorkäufe	296.000		–	33.166
	Swaptions	100.000		–	–
Andere Kapitalanlagen	Credit Default Swaps	56.000		1.734	2.108
Sonstige Rechnungs- abgrenzungsposten	Swaps	100.000		1.900	27.126
	Terminkauf CHF	50.298		–	– 542

Bewertungsmethode

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

Vorkäufe: Bloomberg/eigene Berechnung auf Grund von Marktdaten

Swaptions: Black-Scholes

Credit Default Swaps: J.P. Morgan

Swaps, Terminkauf CHF: Barwertmethode

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

Anlageziel	Ausschüttung Tsd. €	Zeitwert Tsd. €	Stille Reserven/ Stille Lasten Tsd. €	Beschränkung der täglichen Rückgabe
Aktiefonds*	21.413	676.127	– 696	
Mischfonds	9.463	227.572	2.952	
Rentenfonds	914	53.200	2.212	
Immobilienfonds	6.775	131.631	6.155	einmal monatlich bis 50 Tsd. € bzw. quartalsweise nur quotale zu Immobilienverkäufen bzw. bei rechtzeitiger Bekanntgabe

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

Bei den Spezialfonds GEA und NEA handelt es sich um zwei Aktienfonds, die indexnah investieren und im Wesentlichen den EuroStoxx50 bzw. den DAX30 abbilden. In 2012 wiesen beide Indizes eine positive Performance auf. Hierbei hat sich der EuroStoxx50 schlechter als der DAX entwickelt, weil insbesondere die Aktienwerte aus Südeuropa eine Underperformance gegenüber den deutschen Werten zeigten.

Vor dem Hintergrund der Euroschuldenkrise und der nachlassenden Weltwirtschaftskonjunktur ist ab Mitte 2012 im Hinblick auf das Jahresende der Investitionsgrad in den Fonds schrittweise reduziert worden, so dass die Benchmark-Performance nicht erreicht werden konnte. Unter Berücksichtigung der vorgenommenen Ausschüttung der ordentlichen Erträge Ende 2012 konnte dadurch die stille Last nicht vollständig aufgeholt werden. Vor diesem Hintergrund wurde beim Spezialfonds GEA eine Abschreibung in etwa der Höhe der hälftigen stillen Last getätigt.

Trotz der möglichen Belastung aus der Euroschuldenkrise und dem ungelösten Haushaltsstreit in den USA haben die Aktienmärkte in 2013 ihre Erholung in den ersten Wochen fortgesetzt. Einzelne Indizes konnten sogar neue All-Time-Highs erreichen. Viele Frühindikatoren zeigen weltweit Erholungstendenzen in der wirtschaftlichen Entwicklung an. Wir gehen deshalb für das Gesamtjahr 2013 davon aus, dass erneut eine positive Performance in den Aktienindizes möglich ist. Auf Einzeltitelebene können wir bereits heute deutlich gestiegene Kurse gegenüber dem Jahresschluss 2012 feststellen. Hier sehen wir weiterhin merkliches Wertaufholungspotenzial.

Angesichts der Tatsache, dass wir seit Jahresanfang unseren Investitionsgrad in den Fonds von 25 % auf 50 % verdoppelt haben, gehen wir davon aus, dass bereits heute die Voraussetzungen gegeben sind, dass die Fonds an der prognostizierten positiven Performance angemessen partizipieren können. Angesichts dessen halten wir es für angemessen, dass auf eine weitere Abschreibung der Fonds, die sich im Anlagevermögen befinden, verzichtet wird.

#### Zu Aktiva B.I.

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

Der Bilanzwert der im Rahmen der Tätigkeit von der DEVK-Gruppe genutzten eigenen Grundstücke und Bauten beträgt 11.100.389 €.

#### Zu Aktiva B.III.

##### Sonstige Kapitalanlagen

##### Sonstige Ausleihungen

	Geschäftsjahr Tsd. €	Vorjahr Tsd. €
a) Namensschuldverschreibungen	1.455.386	1.466.634
b) Schuldscheinforderungen und Darlehen	1.893.721	1.937.255
c) Darlehen und Vorauszahlungen auf Versicherungsscheine	18.420	19.141
d) übrige Ausleihungen	221.480	260.055
<b>insgesamt</b>	<b>3.589.007</b>	<b>3.683.085</b>

Die **übrigen Ausleihungen** beinhalten im Wesentlichen Namensgenussscheine.

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

Zu Aktiva C.

**Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Inhabern von Lebensversicherungspolice**

	Anteileinheiten Anzahl	Bilanzwert €
DEVK Vermögensverwaltung Classic	744,94	35.049
Monega Bestinvest Europa	21.764,03	1.106.483
Monega Chance	124.628,93	3.720.174
Monega Ertrag	144.408,16	7.981.439
Monega Euro-Bond	148.037,56	7.808.981
Monega Euro-Land	125.453,41	3.964.328
Monega Fairinvest	93.715,59	3.576.187
Monega Germany	58.623,17	3.183.238
Monega Innovation	3.537,38	119.174
Monega Short Track	891,31	44.619
Monega Zins ProAktiv	105.243,17	4.267.610
UniCommodities	174,48	11.181
UniDividendenASS A	329,79	15.526
UniEM Global	4.305,29	315.492
UniEuroKapital	190,37	12.846
UniEuroRenta	195,58	12.950
UniFavorit: Aktien	73,26	5.048
UniGlobal	25.573,00	3.138.318
UniRak	96.023,42	8.417.413
UniWirtschaftsaspirant	103,30	4.539
<b>insgesamt</b>		<b>47.740.595</b>

**Zu Aktiva D.****Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Arbeitnehmern und Arbeitgebern**

	Anteileinheiten Anzahl	Bilanzwert €
Monega Rentenfonds	65.208,50	3.439.748
Monega Aktienfonds	3.321.442,28	128.618.693
<b>insgesamt</b>		<b>132.058.441</b>

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

Die Forderungen an Versicherungsnehmer bestehen aus:

a) fällige Ansprüche	10.914.636 €
b) noch nicht fällige Ansprüche	37.875.614 €
	<u>48.790.250 €</u>

**Zu Aktiva G.II.****Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten**

Agio aus Namensschuldverschreibungen	995.097 €
Vorauszahlungen für künftige Leistungen	5.279.494 €
	<u>6.274.591 €</u>

**Zu Passiva B.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 B.IV.

#### Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung

im Lebensversicherungsgeschäft

Stand 31.12.2011	231.679.155 €
Entnahme im Geschäftsjahr für:	
Ansammlungsüberschussanteile	2.442.025 €
Einmalbeiträge	2.129.625 €
sonstige Überschussanteile	60.951.281 €
Zuweisung aus dem Überschuss des Geschäftsjahres	89.149.171 €
Stand 31.12.2012	<b>255.305.395 €</b>

Zusammensetzung	Mio. €
Bereits festgelegte, aber noch nicht zugeteilte	
laufende Überschussanteile	51,34
Schlussüberschussanteile	3,91
Beträge für die Mindestbeteiligung an den Bewertungsreserven	0,60
Schlussüberschussanteilfonds für die Finanzierung	
von Gewinnrenten	0,02
von Schlussüberschussanteilen	57,10
der Mindestbeteiligung an den Bewertungsreserven	7,47
Ungebundener Teil	134,87

Nach Konsolidierung ergibt sich eine Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung in Höhe von 260.586.070 €.

### Zu Passiva H.I.

#### Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft

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

**512.936.208 €**

### Zu Passiva I.

#### Rechnungsabgrenzungsposten

Disagio aus Namensschuldverschreibungen	5.356.723 €
im Voraus empfangene Mieten	78.494 €
sonstige Rechnungsabgrenzungsposten	19.592 €
	<b>5.454.809 €</b>

## Erläuterungen zur Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

### gebuchte Bruttobeiträge in Tsd. €

	Geschäftsjahr					Vorjahr
	Schaden/ Unfall	Leben	Kranken	Pensions- fonds	gesamt	gesamt
<b>1. selbst abgeschlossenes Versicherungsgeschäft</b>						
Inland	1.457.658	464.873	58.118	74.603	2.055.252	1.956.608
übrige EWR-Staaten	77.374	–	–	–	77.374	60.280
Summe 1.	1.535.032	464.873	58.118	74.603	2.132.626	2.016.888
<b>2. in Rückdeckung übernommenes Versicherungsgeschäft</b>						
	132.419	–	–	–	132.419	115.084
<b>insgesamt</b>	<b>1.667.451</b>	<b>464.873</b>	<b>58.118</b>	<b>74.603</b>	<b>2.265.045</b>	<b>2.131.972</b>

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

Abschlussaufwendungen	294.327.026 €
Verwaltungsaufwendungen	160.707.867 €

### Zu Posten II.3.b)

#### Erträge aus anderen Kapitalanlagen

aa) Erträge aus Grundstücken, grundstücksgleichen Rechten und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	3.819.768 €
bb) Erträge aus anderen Kapitalanlagen	176.554.140 €
	<b>180.373.908 €</b>

### Zu Posten II.10.b)

#### Abschreibungen auf Kapitalanlagen

Der Posten beinhaltet eine außerplanmäßige Grundstücks-Abschreibung in Höhe von 153.493 €.

### Zu Posten IV.2.c)

#### Erträge aus anderen Kapitalanlagen

aa) Erträge aus Grundstücken, grundstücksgleichen Rechten und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	3.012.510 €
bb) Erträge aus anderen Kapitalanlagen	175.905.804 €
	<b>178.918.314 €</b>



### **Personalaufwendungen**

Die Personalaufwendungen betragen 249.530.239 € (Vorjahr 238.316.104 €). Darin enthalten sind auch die Aufwendungen für den Risikoanteil aus der Zuführung zur Pensionsrückstellung.

Im Berichtsjahr betragen die Bezüge des Vorstands 1.944.290 € (Vorjahr 2.224.985 €). Die Ruhegehälter früherer Vorstandsmitglieder bzw. Hinterbliebener beliefen sich auf 1.622.855 € (Vorjahr 2.192.739 €). Für diesen Personenkreis war am 31. Dezember 2012 eine Pensionsrückstellung in Höhe von 20.176.384 € (Vorjahr 20.274.661 €) bilanziert. Die Vergütungen des Aufsichtsrats beliefen sich auf 666.957 € (Vorjahr 629.785 €). Die Beiratsbezüge betragen 75.373 € (Vorjahr 101.531 €).

### **Abschlussprüferhonorare**

Für Leistungen, die der Konzernabschlussprüfer (KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft und deren verbundene Unternehmen) für das Mutterunternehmen und seine einbezogenen Tochterunternehmen erbracht hat, wurden im Geschäftsjahr 938.122 € aufgewendet (inkl. 2.939 € Mehraufwand für 2011).

Davon entfielen auf Abschlussprüfungsleistungen 765.239 €, auf andere Bestätigungsleistungen 12.570 € und auf sonstige Leistungen 160.313 €.

## **Sonstige Angaben**

### **Haftungsverhältnisse und sonstige finanzielle Verpflichtungen**

Die Resteinzahlungsverpflichtungen aus Immobilienbeteiligungen, Investmentanteilen und Beteiligungen betragen bis zum Jahresende 56,0 Mio. €.

Es bestanden am Bilanzstichtag finanzielle Verpflichtungen in Höhe von 31,4 Mio. € aus offenen Short-Optionen, 149,0 Mio. € aus Multitranchenschuldscheindarlehen und 296,0 Mio. € aus offenen Vorkäufen. Die Auszahlungsverpflichtungen aus genehmigten, aber noch nicht ausgezahlten Hypothekendarlehen, betragen 82,5 Mio. €.

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

Der Sicherungsfonds kann darüber hinaus Sonderbeiträge in Höhe von weiteren 1 % der versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen erheben; dies entspricht einer Verpflichtung von max. 3.956.046 €.

Auf Grund der gesetzlichen Regelungen in den §§ 124ff VAG sind die Krankenversicherer zur Mitgliedschaft in einem Sicherungsfonds verpflichtet. Der Sicherungsfonds erhebt nach der Übernahme der Versicherungsverträge zur Erfüllung seiner Aufgaben Sonderbeiträge in Höhe von max. 2 % der Summe der versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen. Demnach ergibt sich für 2013 eine Zahlungsverpflichtung von 262.193 €.

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

Aus der gesamtschuldnerischen Haftung für die bei der DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG bilanzierten Pensionsverpflichtungen bestanden Versorgungsverpflichtungen in Höhe von 340,2 Mio. €.

### Allgemeine Angaben

Im Berichtsjahr betrug die durchschnittliche Zahl der Arbeitnehmer ohne Berücksichtigung ruhender Dienstverhältnisse und nach Umrechnung von Teilzeitmitarbeitern auf Vollzeit 3.511. Hierbei handelt es sich um 125 leitende Angestellte, 3.322 Angestellte und um 64 Arbeiter.

Köln, 19. April 2013

### Der Vorstand

**Gieseler      Etmans      Faßbender      Rüßmann      Zens**

## Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers

---

Wir haben den von dem **DEVK Deutsche Eisenbahn Versicherung Sach- und HUK-Versicherungsverein a.G. Betriebliche Sozialeinrichtung der Deutschen Bahn**, Köln, aufgestellten Konzernabschluss -- bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung, Anhang, Kapitalflussrechnung und Eigenkapitalspiegel -- und den Konzernlagebericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2012 geprüft. Die Aufstellung von Konzernabschluss und Konzernlagebericht nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften liegt in der Verantwortung des Vorstands des Vereins. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Konzernabschluss und den Konzernlagebericht abzugeben.

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

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

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

Köln, den 26. April 2013

**KPMG AG**  
**Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

**Dr. Ellenbürger**  
Wirtschaftsprüfer

**Dr. Hübner**  
Wirtschaftsprüfer

## Bericht des Aufsichtsrats

---

Der Aufsichtsrat hat sich während des Geschäftsjahres 2012 vom Vorstand des Mutterunternehmens in mehreren Sitzungen über die geschäftliche Entwicklung sowie die Vermögens- und Ertragslage des Konzerns unterrichten lassen.

Die KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, die gemäß den gesetzlichen Vorschriften zum Abschlussprüfer bestellt wurde, hat den Konzernabschluss und den Konzernlagebericht 2012 geprüft. Diese Prüfung hat zu keinen Beanstandungen geführt. Der Bestätigungsvermerk wurde ohne Einschränkung erteilt. Der Aufsichtsrat hat die Prüfungsergebnisse zustimmend zur Kenntnis genommen.

Die Prüfung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts seitens des Aufsichtsrats ergab ebenfalls keine Beanstandungen. Der Aufsichtsrat nimmt den Konzernabschluss 2012 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, 17. Mai 2013

### **Der Aufsichtsrat**

**Kirchner**

Vorsitzender

## DEVK Zentrale, Köln

50735 Köln, Riehler Straße 190

Hauptabteilungen und deren Leiter/-in

Personal

Roger Halleck

Zentraler Service

Paul Epper

Vertrieb und Außendienstorganisation

Olaf Nohren

Marketing, Vertriebssysteme und Direktvertrieb

Michael Knaup

Leben

Jörg Gebhardt

Betriebliche Altersversorgung

Birgit Großmann

Sach/HUK-Betrieb

Thomas Doll

KINEX/Rechnungswesen/Zentrale Anwendungen Partner

Lothar Diehl

Kapitalanlagen

Joachim Gallus

Sach/HUK-Schaden

Rüdiger Burg

Revision

Gerd Stubbe

Informationsverarbeitung und Telekommunikation

Klaus Dresbach

Projektportfolio-Management/Betriebsorganisation

Jürgen Dürscheid

Unternehmensplanung und -controlling

Elmar Kaube

Rückversicherung

Wolfgang Jöbkes

## DEVK-Regionaldirektionen

(mit den Mitgliedern der Geschäftsleitung)

10785 Berlin, Schöneberger Ufer 89

Christian Kahl/Dr. Klausjürgen Mottl/Bernhard Warmuth

01069 Dresden, Budapester Straße 31

Gerald Baier/Olaf Draeger

99084 Erfurt, Juri-Gagarin-Ring 149

Dietmar Scheel/Ines Etzroth

45128 Essen, Rüttenscheider Straße 41

Rolf Möller/Willi Winter

60327 Frankfurt am Main, Güterplatz 8

Helmut Martin/Hubert Rößl

22767 Hamburg, Ehrenbergstraße 41 – 45

Volker Schubert/Frank Rohwer

30161 Hannover, Hamburger Allee 20 – 22

Karl-Heinz Tegtmeier/Martin Wittich

76137 Karlsruhe, Nebeniusstraße 30 – 32

Axel Berberich/Wolfgang Axtmann

34117 Kassel, Grüner Weg 2 A

Bernd Klapp/Klaus-Peter Reitz

50668 Köln, Riehler Straße 3

Sebastian Baumgart/Franz-Josef Schneider/Wolfgang Riecke

55116 Mainz, Gärtnergasse 11 – 15

Thomas Huck/Dirk Stempel

80335 München, Hirtenstraße 24

Christian Rähse/Rudolf Ullmann

48143 Münster, Von-Steuben-Straße 14

Gerhard Marquardt/Stefanie Hölscher

90443 Nürnberg, Essenweinstraße 4 – 6

Christian Rähse/Rainer Spieß

93055 Regensburg, Richard-Wagner-Straße 5

Siegbert Schmidt/Harald Weinbeck

66111 Saarbrücken, Trierer Straße 16 – 20

Johannes Holzapfel/Klaus Dieter Feller

19053 Schwerin, Wismarsche Straße 164

Mario Kühl/Thomas Maudrey

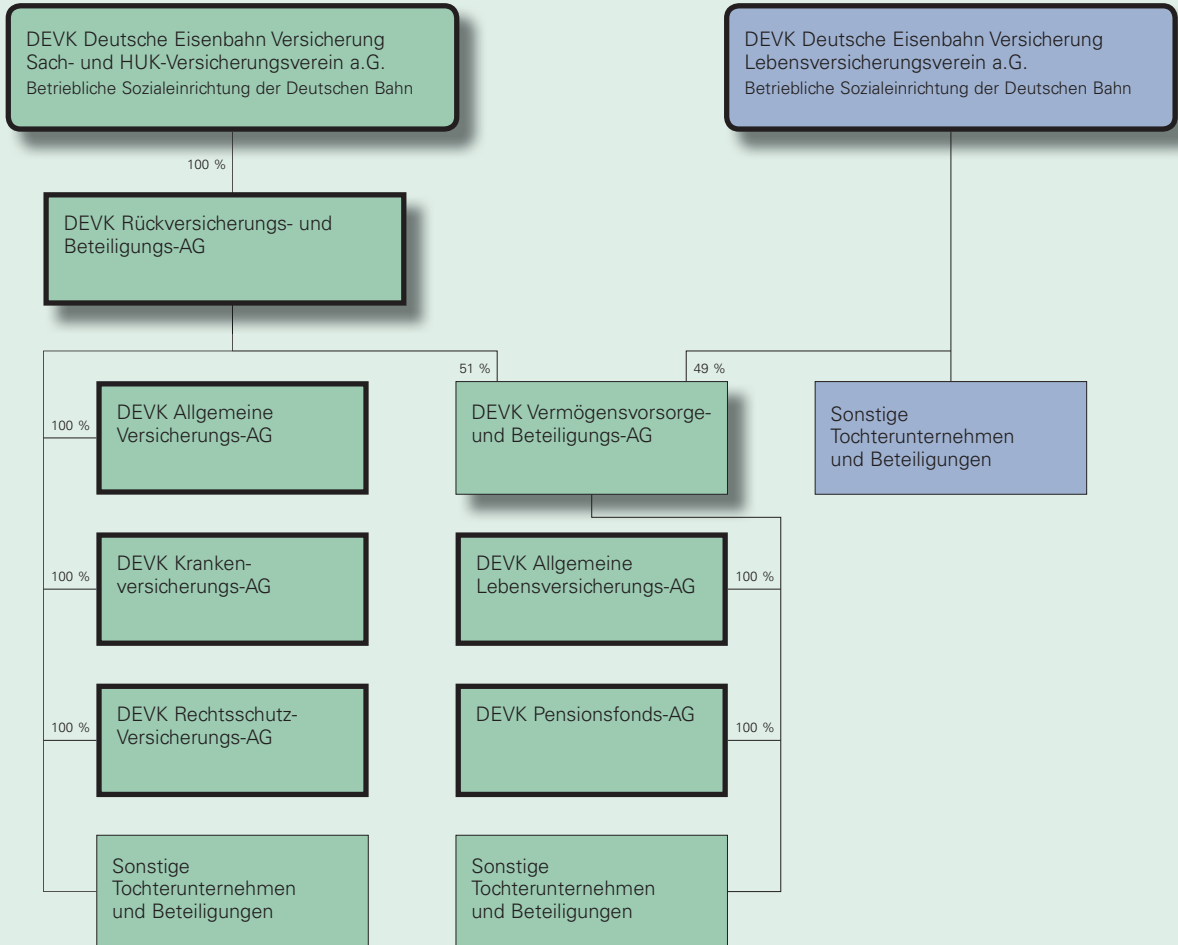
70190 Stuttgart, Neckarstraße 146

Volker Allgeyer/Dirk Stempel

42103 Wuppertal, Friedrich-Engels-Allee 20

Heinz Kuhnen/Dirk Schnorz

## Organigramm der DEVK Versicherungen



Stark umrandete Felder kennzeichnen Versicherungsunternehmen und den Pensionsfonds im Inland.

**DEVK** | Versicherungen  
Zentrale  
Riehler Straße 190  
50735 Köln  
Service Telefon: 0800 4-757-757  
*(gebührenfrei aus dem deutschen Telefonnetz)*  
Fax: 0221 757-2200  
E-Mail: [info@devk.de](mailto:info@devk.de)  
[www.devk.de](http://www.devk.de)  
[www.facebook.com/devk](http://www.facebook.com/devk)

