

2021

**Provinzial Rheinland Lebensversicherung AG**  
**Geschäftsbericht**

# Auf einen Blick

| Provinzial Rheinland Lebensversicherung AG im Überblick  |          | 2021            | 2020            | Veränd.<br>% |
|----------------------------------------------------------|----------|-----------------|-----------------|--------------|
| <b>Eingelöstes Neugeschäft</b>                           |          |                 |                 |              |
| Anzahl                                                   | Tsd.     | 91,1            | 98,4            | -7,4         |
| Beitragssumme Neugeschäft                                | Mio. EUR | 1.822,5         | 1.749,7         | 4,2          |
| Neubeitrag                                               | Mio. EUR | 685,8           | 546,5           | 25,5         |
| davon laufender Neubeitrag                               | Mio. EUR | 41,5            | 44,7            | -7,1         |
| davon Einmalbeitrag                                      | Mio. EUR | 644,3           | 501,8           | 28,4         |
| <b>Gebuchte Bruttobeiträge</b>                           | Mio. EUR | <b>1.262,3</b>  | <b>1.128,5</b>  | <b>11,9</b>  |
| <b>Bestand</b>                                           |          |                 |                 |              |
| Anzahl                                                   | Tsd.     | 1.103,9         | 1.129,5         | -2,3         |
| Laufender Jahresbeitrag                                  | Mio. EUR | 609,0           | 620,2           | -1,8         |
| Stornoquote                                              | %        | 3,6             | 4,0             |              |
| <b>Bilanzieller Rechnungszins</b>                        | %        | <b>1,5</b>      | <b>1,6</b>      |              |
| <b>Kalkulatorischer Rechnungszins</b>                    | %        | <b>2,5</b>      | <b>2,6</b>      |              |
| <b>Zinszusatzreserve</b>                                 | Mio. EUR | <b>1.289,8</b>  | <b>1.165,8</b>  | <b>10,6</b>  |
| Zuführung zur Zinszusatzreserve                          | Mio. EUR | 124,0           | 143,1           | -13,3        |
| <b>Kapitalanlagen</b>                                    | Mio. EUR | <b>14.296,6</b> | <b>14.088,1</b> | <b>1,5</b>   |
| Bewertungsreserven in den Kapitalanlagen                 | Mio. EUR | 2.377,8         | 3.123,6         | -23,9        |
| Reservequote                                             | %        | 16,6            | 22,2            |              |
| Nettoverzinsung                                          | %        | 3,5             | 3,6             |              |
| Durchschnittliche Nettoverzinsung der letzten drei Jahre | %        | 3,6             | 3,5             |              |
| <b>Bruttoaufwendungen für Versicherungsfälle</b>         | Mio. EUR | <b>1.207,5</b>  | <b>1.172,0</b>  | <b>3,0</b>   |
| <b>Verwaltungskosten</b>                                 | Mio. EUR | <b>18,2</b>     | <b>15,9</b>     | <b>14,4</b>  |
| Verwaltungskostensatz                                    | %        | 1,4             | 1,4             |              |
| <b>Abschlusskosten</b>                                   | Mio. EUR | <b>106,0</b>    | <b>109,2</b>    | <b>-3,0</b>  |
| Abschlusskostensatz für gewinnberechtigte Verträge       | %        | 4,8             | 5,2             |              |
| Abschlusskostensatz nach GDV-Definition                  | %        | 5,8             | 6,2             |              |
| <b>Rohüberschuss nach Steuern</b>                        | Mio. EUR | <b>110,9</b>    | <b>105,2</b>    | <b>5,4</b>   |
| Zuführung zur Rückstellung für Beitragsrückerstattung    | Mio. EUR | 95,9            | 90,2            | 6,3          |
| <b>Rückstellung für Beitragsrückerstattung</b>           | Mio. EUR | <b>640,2</b>    | <b>621,7</b>    | <b>3,0</b>   |
| <b>Eigenkapital</b>                                      | Mio. EUR | <b>303,0</b>    | <b>288,0</b>    | <b>5,2</b>   |
| Eigenkapitalquote                                        | %        | 2,4             | 2,3             |              |

In diesem Bericht haben wir für Personenbezeichnungen außerhalb des Vorworts im Standard die männliche Form gewählt. Diese bezieht sich ausdrücklich immer auch auf alle weiteren Geschlechteridentitäten.

# Inhalt

|                                                                       |           |                                                                 |           |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------|-----------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>Management und Unternehmen</b>                                     | <b>4</b>  | <b>Chancenbericht</b>                                           | <b>37</b> |
| Vorwort des Vorstands                                                 | 4         | Chancenmanagement                                               | 37        |
| Kurzporträt                                                           | 6         | Chancen für das laufende Geschäftsjahr 2022                     | 37        |
| Struktur des Provinzial Konzerns                                      | 7         | Mittel- und langfristige Chancenpotenziale                      | 37        |
| Aufsichtsrat                                                          | 8         | <b>Prognosebericht</b>                                          | <b>40</b> |
| Vorstand                                                              | 9         | Gesamtwirtschaftliche und branchenspezifische Rahmenbedingungen | 40        |
| <b>Lagebericht</b>                                                    | <b>10</b> | Voraussichtliche Geschäftsentwicklung 2022                      | 41        |
| <b>Das Geschäftsjahr 2021 im Überblick</b>                            | <b>11</b> | <b>Erklärung zur Unternehmensführung</b>                        | <b>43</b> |
| <b>Geschäftsmodell</b>                                                | <b>12</b> | <b>Betriebene Versicherungszweige und Versicherungsarten</b>    | <b>44</b> |
| Einbindung in den Provinzial Konzern                                  | 12        | Selbst abgeschlossenes Versicherungsgeschäft                    | 44        |
| Abhängigkeitsbericht                                                  | 12        | In Rückdeckung übernommenes Versicherungsgeschäft               | 44        |
| Geschäftstätigkeit und Produkte                                       | 12        | <b>Bestandsentwicklung</b>                                      | <b>46</b> |
| Unsere Vertriebspartner                                               | 13        | <b>Jahresabschluss</b>                                          | <b>51</b> |
| <b>Wirtschaftsbericht</b>                                             | <b>15</b> | <b>Bilanz</b>                                                   | <b>52</b> |
| Gesamtwirtschaftliche und branchenspezifische Rahmenbedingungen       | 15        | <b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>                              | <b>56</b> |
| Ertragslage                                                           | 17        | <b>Anhang</b>                                                   | <b>58</b> |
| Finanzlage                                                            | 21        | Grundlagen der Rechnungslegung                                  | 58        |
| Vermögenslage                                                         | 21        | Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden                           | 58        |
| Nichtfinanzielle Leistungsindikatoren                                 | 23        | Erläuterungen zu den Aktiva                                     | 64        |
| Hinweis zur nichtfinanziellen Erklärung                               | 23        | Erläuterungen zu den Passiva                                    | 74        |
| Gesamtaussage zum Geschäftsverlauf und zur Lage der Gesellschaft      | 24        | Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung                   | 77        |
| <b>Risikobericht</b>                                                  | <b>25</b> | Sonstige Angaben                                                | 79        |
| Der Risikomanagementprozess                                           | 25        | Gewinnverwendungsvorschlag                                      | 84        |
| Versicherungstechnische Risiken                                       | 26        | <b>Weitere Informationen</b>                                    | <b>85</b> |
| Risiken aus dem Ausfall von Forderungen aus dem Versicherungsgeschäft | 28        | Bestätigungsvermerk                                             | 85        |
| Risiken aus Kapitalanlagen                                            | 29        | Bericht des Aufsichtsrats                                       | 92        |
| Operationelle Risiken                                                 | 32        | Überschussanteile                                               | 94        |
| Sonstige Risiken                                                      | 34        | Glossar                                                         | 146       |
| Zusammenfassende Darstellung der Risikolage                           | 35        | Impressum                                                       | 149       |

Sehr geehrte Damen und Herren, liebe Geschäftspartner:innen,

das zweite Geschäftsjahr des fusionierten Provinzial Konzerns stand im Zeichen der Integration und des Zusammenwachsens. Gemeinsam haben wir viele wichtige Meilensteine erreicht, nahezu alle Bereiche arbeiten bereits konzern- und standortübergreifend zusammen. Mittlerweile ist die Umsetzung so weit fortgeschritten, dass die weiteren Arbeiten nicht in einem zentralen Projekt, sondern dezentral in der Linie stattfinden.

Darüber hinaus markierte 2021 für uns, aber auch für die Versicherungswirtschaft insgesamt, wieder ein Jahr großer Herausforderungen. Die Corona-Pandemie beherrschte erneut viele Bereiche unseres Alltags. Dennoch konnten wir den Geschäftsbetrieb weiterhin uneingeschränkt fortführen. Zudem haben wir mit unseren konzernweiten Impfaktionen einen Beitrag zu Pandemiebekämpfung geleistet: Rund 4.400 Impfdosen wurden als Erst-, Zweit- oder Booster-Impfung verabreicht.

Das Marktumfeld der Lebensversicherungen war 2021 zudem weiterhin von der vorherrschenden Niedrigzinsphase geprägt. Ob sich hier zukünftig Veränderungen ergeben und wohin sich der Markt in den nächsten Monaten entwickeln wird, bleibt abzuwarten.

Die Provinzial Rheinland Lebensversicherung AG verzeichnete 2021 ein kräftiges Beitragswachstum um 11,9 % auf rund 1,3 Mrd. Euro, während der Markt einen Rückgang um voraussichtlich 1,4 % zu verzeichnen hatte.

Maßgeblich für diese Entwicklung war die Steigerung des Geschäfts gegen Einmalbeitrag. Hier wuchsen die Einnahmen kräftig um 28,4 % auf 644,3 Mio. Euro. Haupttreiber war das Geschäft mit konventionellen Rentenversicherungen. Das Neugeschäft gegen laufenden Beitrag ging dagegen um 7,1 % auf 41,5 Mio. Euro zurück.

Für das Geschäftsjahr 2022 erfordert die Absenkung des gesetzlichen Höchstrechnungszinses auf 0,25 % zum 1.1.2022 Anpassungen im Produktportfolio. Dabei wird sich der Schwerpunkt weiter von konventionellen Produkten hin zu fondsgebundenen und Hybridprodukten verlagern; hier wird das Angebot an attraktiven Lösungen stetig ausgebaut.

Zudem werden wir den Kulturprozess mit unserem neuen Leitbild in den Fokus unseres Handelns rücken. Wir wollen „Zusammen Großes beWIRken“ und unsere Kund:innen nachhaltig für uns begeistern.

Provinzial Rheinland Lebensversicherung Aktiengesellschaft  
Der Vorstand



Dr. Wolfgang Breuer  
Vorsitzender



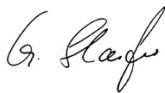
Patric Fedlmeier  
Stellvertretender Vorsitzender



Dr. Markus Hofmann



Sabine Krummenerl



Guido Schaefers



Dr. Ulrich Scholten



V. l. n. r.:

Patric Fedlmeier, Sabine Krummenerl, Dr. Markus Hofmann, Dr. Wolfgang Breuer, Guido Schaefers, Dr. Ulrich Scholten

#### **Dr. Wolfgang Breuer**

Vorsitzender des Vorstands,  
Verantwortungsbereiche: Konzernstrategie,  
Konzernkommunikation, Konzernkoordination, strategische  
Beteiligungen, Recht, Compliance, Datenschutz,  
Geldwäscheprävention, Interne Revision,  
Gesamtrisikomanagement

#### **Patric Fedlmeier**

Stellvertretender Vorsitzender des Vorstands,  
Verantwortungsbereiche: Personal, IT, Betriebsorganisation,  
Digitalisierung, Innovation, Verwaltung, Konzerneinkauf

#### **Dr. Markus Hofmann**

Mitglied des Vorstands,  
Verantwortungsbereiche: Vertrieb Ausschließlichkeit,  
Vertrieb Sparkassen, Standard Makler, Marke/Marketing,  
Kundenmanagement

#### **Sabine Krummenerl**

Mitglied des Vorstands,  
Verantwortungsbereiche: Kompositversicherung für  
Privatkunden und Firmenkunden, Schaden, Rückversicherung,  
Technische Makler

#### **Guido Schaefers**

Mitglied des Vorstands,  
Verantwortungsbereiche: Lebensversicherung für  
Privatkunden und Firmenkunden, Leistung, Aktuariat

#### **Dr. Ulrich Scholten**

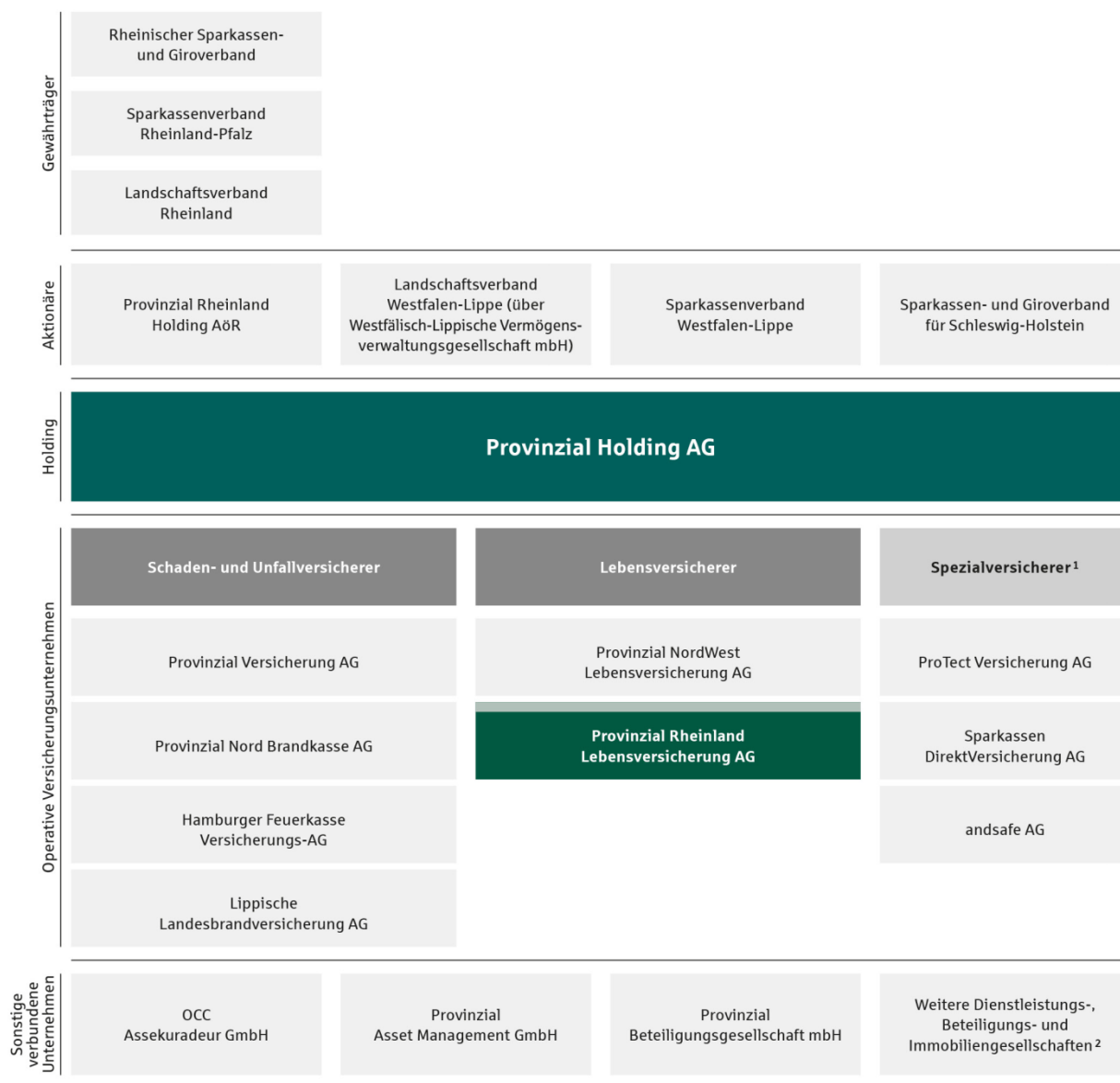
Mitglied des Vorstands,  
Verantwortungsbereiche: Bilanzen/Rechnungswesen,  
Unternehmensplanung, Konzerncontrolling,  
Kapital-/Risikomanagement, Steuern, Asset Management,  
Service Finanzen

# Kurzporträt

Die Provinzial Rheinland Lebensversicherung AG ist einer der beiden Lebensversicherer des Provinzial Konzerns. Im Verbund mit den Sparkassen werden Versicherungen und Finanzdienstleistungen aus einer Hand angeboten. Als Regionalversicherer bündelt die Provinzial Rheinland Lebensversicherung AG das Versicherungsangebot in den Regierungsbezirken Düsseldorf und Köln sowie in den ehemaligen Regierungsbezirken Koblenz und Trier. Die Provinzial Rheinland Lebensversicherung AG bietet ihren Kunden passgenaue und nachhaltige Versicherungslösungen für alle Lebensphasen an.



# Struktur des Provinzial Konzerns



<sup>1</sup> Mittelbare Beteiligungen, die nicht unmittelbar von der Provinzial Holding AG, sondern von deren Tochterunternehmen gehalten werden.

<sup>2</sup> Sämtliche in den Konzernabschluss einbezogene Unternehmen werden im Anhang des Konzern-Geschäftsberichts unter der Überschrift „Konsolidierungskreis“ aufgelistet.

# Aufsichtsrat

**Rainer Jahnke**

Vorsitzender des Vorstands  
der Stadtparkasse  
Wermelskirchen,  
Vorsitzender

**Ulrike Lubek**

Direktorin  
des Landschaftsverbands  
Rheinland,  
Stellvertretende Vorsitzende

**Ingolf Bermes**

Vorsitzender des Vorstands  
der Kreissparkasse  
Bitburg-Prüm i. R.  
(bis 31. Dezember 2021)

**Sören Börding**

1. stv. Vorsitzender des Betriebs-  
rats des Gemeinschaftsbetriebs  
der Provinzial am Standort  
Düsseldorf, Mitglied des  
Konzernbetriebsrats der  
Provinzial Holding  
– freigestellt –

**Rolf Einmahl**

Rechtsanwalt

**Rolf Fliß**

Bürgermeister der Stadt Essen

**Marco Grünberg**

Abteilungsleiter der Provinzial  
Versicherung AG,  
Mitglied des Betriebsrats des  
Gemeinschaftsbetriebs der  
Provinzial am Standort Düsseldorf

**Frank Grebe**

Vorsitzender des Vorstands  
der Sparkasse Gummersbach-Ber-  
gneustadt

**Thomas Hendele**

Landrat  
des Kreises Mettmann  
(seit 17. September 2021)

**Prof. Dr. Christoph Landscheidt**

Bürgermeister der Stadt  
Kamp-Lintfort

**Matthias Nester**

Vorsitzender des Vorstands  
der Sparkasse Koblenz

**Anke Paletta**

Vorsitzende des Betriebsrats des  
Gemeinschaftsbetriebs der  
Provinzial am Standort Düssel-  
dorf, Vorsitzende des Konzernbe-  
triebsrats der Provinzial Holding  
– freigestellt –

**Janis Pasoldt**

Mitglied des Betriebsrats des  
Gemeinschaftsbetriebs der  
Provinzial am Standort Düssel-  
dorf, Mitglied des Konzernbe-  
triebsrats der Provinzial Holding  
– freigestellt –  
(seit 9. Februar 2021)

**Sabine Pertek**

Mitglied des Betriebsrats des  
Gemeinschaftsbetriebs der  
Provinzial am Standort Düssel-  
dorf, Mitglied des Konzernbe-  
triebsrats der Provinzial Holding  
– freigestellt –

**Marcel Philipp**

Geschäftsführer e.Mobility.Hub  
GmbH  
(bis 17. September 2021)

**Prof. Dr. Jürgen Rolle**

Institutsleiter a. D.

**Manfred Schnur**

Landrat der Kreisverwaltung Co-  
chem-Zell

**Peter Scholten**

Vorsitzender des Vorstands  
der Sparkasse Rhein-Nahe

**Dietmar Weiland**

Sachbearbeiter  
der Provinzial  
Versicherung AG

# Vorstand

**Dr. Wolfgang Breuer**

Vorsitzender

**Patric Fedlmeier**

Stellvertretender Vorsitzender

**Dr. Markus Hofmann**

**Sabine Krummenerl**

**Guido Schaefers**

**Dr. Ulrich Scholten**

# — Lagebericht

# Das Geschäftsjahr 2021 im Überblick

Die Provinzial Rheinland Lebensversicherung AG blickt auf ein erfolgreiches Geschäftsjahr 2021 zurück. Durch die sehr gute Entwicklung im Einmalbeitragsgeschäft mit konventionellen Rentenversicherungen sind die Beitragseinnahmen erneut kräftig gestiegen, während der Markt eine leicht rückläufige Beitragsentwicklung zu verzeichnen hatte. Die Zuführung zur Zinszusatzreserve fiel etwas niedriger aus als im Vorjahr. Das Kapitalanlageergebnis lag nahezu auf dem Vorjahresniveau. Insgesamt ergab sich ein gegenüber dem Vorjahr leicht verbessertes Rohergebnis.

Im Folgenden ein Überblick über die wichtigsten Entwicklungen:

- Trotz der vertrieblichen Einschränkungen als Folge der Corona-Pandemie ist das Neugeschäft der Provinzial Rheinland Lebensversicherung AG im Berichtsjahr 2021 deutlich gestiegen. Maßgeblich war die Steigerung des Geschäfts gegen Einmalbeitrag. Die **Einmalbeitragseinnahmen** wuchsen kräftig um 28,4 % auf 644,3 (Vorjahr: 501,8) Mio. Euro. Wachstumsträger war das Neugeschäft mit konventionellen Rentenversicherungen. Das Neugeschäft gegen laufenden Beitrag ging dagegen um 7,1 % auf 41,5 (44,7) Mio. Euro zurück. Die bilanzielle Beitragssumme des Neugeschäfts stieg um 4,2 % auf insgesamt 1.822,5 (1.749,7) Mio. Euro.
- Durch den deutlichen Anstieg der Einmalbeiträge sind die **Gesamtbeitragseinnahmen** der Provinzial Rheinland Lebensversicherung AG um 11,9 % auf 1.262,3 (1.128,5) Mio. Euro gewachsen. Im Marktdurchschnitt sind die Beitragseinnahmen dagegen um 1,4 % gesunken. Die laufenden Beitragseinnahmen einschließlich der Beiträge des in Rückdeckung übernommenen Geschäfts lagen mit 616,3 (625,3) Mio. Euro leicht unter dem Vorjahresniveau.
- Der Anstieg der **Bruttoaufwendungen für Versicherungsfälle** um 3,0 % auf 1.207,5 (1.172,0) Mio. Euro war von regulären Vertragsabläufen geprägt.
- Die **Stornoquote** – gemessen am laufenden Beitrag – ist trotz der fortdauernden Corona-Pandemie auf 3,6 (4,0) % gesunken.
- Die **Abschlusskostenquote** für gewinnberechtigte Verträge verbesserte sich auf 4,8 (5,2) %. Der Abschlusskostensatz nach der GDV-Definition betrug 5,8 (6,2) %. Der **Verwaltungskostensatz** war mit 1,4 (1,4) % stabil.
- Der Rückgang des Referenzzinssatzes für die Zinszusatzreserve fiel geringer aus als im Vorjahr. Infolgedessen verringerten sich die Aufwendungen für den Aufbau der Zinszusatzreserve gegenüber dem sehr hohen Vorjahresniveau auf 124,0 (143,1) Mio. Euro. Damit wuchs die **Zinszusatzreserve** auf insgesamt 1.289,8 (1.165,8) Mio. Euro.
- Das **Kapitalanlageergebnis** wird eng an den passivseitigen Verpflichtungen ausgerichtet. Der geringere Finanzierungsbedarf für die Dotierung der Zinszusatzreserve hatte einen leichten Rückgang des Kapitalanlageergebnisses auf 505,3 (511,8) Mio. Euro zur Folge. Die Nettoverzinsung der Kapitalanlagen betrug 3,5 (3,6) %. Durch das Niedrigzinsumfeld liegen die **Bewertungsreserven** weiterhin auf einem hohen Niveau, gingen aufgrund des Zinsanstiegs aber auf 2.377,8 (3.123,6) Mio. Euro zurück. Die Reservequote verringerte sich auf 16,6 (22,2) %.
- Das **Rohergebnis vor Steuern** verbesserte sich auf 139,0 (111,3) Mio. Euro. Das **Rohergebnis nach Steuern** betrug 110,9 (105,2) Mio. Euro.
- Vom Rohergebnis wurden 95,9 (90,2) Mio. Euro der Rückstellung für Beitragsrückerstattung zugeführt. Der verbleibende **Jahresüberschuss** betrug erneut 15,0 (15,0) Mio. Euro.

# Geschäftsmodell

## Einbindung in den Provinzial Konzern

Die Provinzial Rheinland Lebensversicherung AG ist ein Tochterunternehmen der Provinzial Holding AG und damit Teil des Provinzial Konzerns. Die dem Provinzial Konzern zugehörigen Versicherungsunternehmen werden im Wege der Vollkonsolidierung in den Konzernabschluss der Provinzial Holding AG einbezogen. Unter dem Dach der Provinzial Holding AG mit Sitz in Münster agieren folgende Versicherungsunternehmen:

### Schaden- und Unfallversicherer:

- Provinzial Versicherung AG, Düsseldorf,\*
- Provinzial Nord Brandkasse AG, Kiel,
- Hamburger Feuerkasse Versicherungs-AG, Hamburg,
- Lippische Landesbrandversicherung AG, Detmold,
- ProTect Versicherung AG, Düsseldorf,
- Sparkassen Direktversicherung AG, Düsseldorf,
- andsafe AG, Münster.

### Lebensversicherer:

- Provinzial NordWest Lebensversicherung AG, Kiel,
- Provinzial Rheinland Lebensversicherung AG, Düsseldorf.

\* Entstanden durch die Verschmelzung der Westfälischen Provinzial Versicherung AG auf die Provinzial Rheinland Versicherung AG rückwirkend zum 1. Januar 2021.

Die Asset Management-Aktivitäten sind in der Provinzial Asset Management GmbH gebündelt. Die Gesellschaft wird von den operativen Versicherungsunternehmen durch Mandatserteilung mit der Betreuung der Vermögensanlagen beauftragt und platziert diese – unter Abwägung von Chancen und Risiken – bestmöglich am Markt. Die Funktionen des Kapitalrisikomanagements bleiben Aufgabe der Konzerngesellschaften.

### Aktionäre der Provinzial Holding AG

Der Aktionärskreis der Provinzial Holding AG setzt sich aus der Provinzial Rheinland Holding Anstalt des öffentlichen Rechts (44,50 %), der Westfälisch-Lippischen Vermögensverwaltungsgesellschaft mbH (ca.

23,02 %), dem Sparkassenverband Westfalen-Lippe (22,20 %) sowie dem Sparkassen- und Giroverband für Schleswig-Holstein (ca. 10,28 %) zusammen. Gewährträger der Provinzial Rheinland Holding AöR sind der Rheinische Sparkassen- und Giroverband mit 34 %, der Sparkassenverband Rheinland-Pfalz mit 33 ⅓ % und der Landschaftsverband Rheinland mit 32 ⅔ %.

## Abhängigkeitsbericht

### Bericht über die Beziehungen zu verbundenen Unternehmen

Für das Geschäftsjahr 2021 wurde vom Vorstand am 22. März 2022 der Bericht über die Beziehungen zu verbundenen Unternehmen aufgestellt und gemäß § 312 AktG folgende Erklärung abgegeben: „Wir erklären hiermit, dass nach den Umständen, die uns zu dem Zeitpunkt bekannt waren, in dem die Rechtsgeschäfte vorgenommen wurden, unsere Gesellschaft bei jedem Rechtsgeschäft eine angemessene Gegenleistung erhielt. Maßnahmen im Sinne von § 312 Abs. 1 AktG betreffen die gemeinsam genutzten Einrichtungen sowie Personalmaßnahmen. Eine Benachteiligung unserer Gesellschaft ist nicht gegeben.“

## Geschäftstätigkeit und Produkte

Das Geschäftsgebiet der Provinzial Rheinland Lebensversicherung AG umfasst die Regierungsbezirke Düsseldorf und Köln in Nordrhein-Westfalen sowie die in Rheinland-Pfalz gelegenen ehemaligen Regierungsbezirke Koblenz und Trier. In diesem Geschäftsgebiet leben insgesamt rund 11,7 Millionen Menschen.

### Risikoabsicherung und Altersvorsorge

Die Geschäftstätigkeit erstreckt sich auf das selbst abgeschlossene sowie das in Rückdeckung übernommene Lebensversicherungsgeschäft. Unser Angebot umfasst die Produkte der privaten und be-

trieblichen Altersvorsorge sowie der Risikoabsicherung.

In der betrieblichen Altersvorsorge haben wir alle fünf Durchführungswege (Direktversicherung, Unterstützungskasse, Direktzusage, Pensionskasse und Pensionsfonds) im Angebot. Die Durchführungswege Pensionskasse und Pensionsfonds bieten wir als Landesdirektion über die Sparkassen Pensionskasse AG und die Sparkassen Pensionsfonds AG an.

Eine Übersicht zu den von der Provinzial Rheinland Lebensversicherung AG betriebenen Versicherungsarten ist auf der Seite 44 sowie die Bestandsentwicklung und Bestandsstruktur auf den Seiten 46 bis 50 dargestellt.

### Unsere Vertriebspartner

Der Vertrieb der Lebensversicherungsprodukte erfolgt über die Sparkassen im Geschäftsgebiet sowie über die Ausschließlichkeitsagenturen der Provinzial Rheinland Lebensversicherung AG. Diese im Marktvergleich sehr kundennahe vertriebliche Aufstellung verschafft uns erhebliche Wettbewerbsvorteile.

Gemeinsam mit unseren Vertriebspartnern legen wir besonders hohen Wert auf eine bedarfsgerechte Beratung und Betreuung der Kunden. Alle Vertriebspartner und alle in der Versicherungsvermittlung tätigen Bereiche der Regionalversicherer im Provinzial Konzern sind dem Verhaltenskodex des Gesamtverbands der Deutschen Versicherungswirtschaft (GDV) für den Vertrieb von Versicherungsprodukten verpflichtet.

Die Sparkassen und die Geschäftsstellen waren auch im Berichtsjahr 2021 von den Folgen der Corona-Pandemie maßgeblich betroffen. Insbesondere die Kontaktbeschränkungen haben die Akquisitionsmöglichkeiten erschwert. Hier stand die Provinzial ihren Vertriebspartnern unterstützend zur Seite, um die negativen Auswirkungen der Corona-Pandemie auf den Versicherungsbetrieb abzumildern. Trotz der coronabedingten Einschränkungen konnte das Neugeschäft mit Lebensversicherungen im Geschäftsjahr 2021 gegenüber dem Vorjahr gesteigert werden. Treiber der guten Neugeschäftsentwicklung war dabei das kräftige Wachstum der Einmalbeiträge in den Rentenversicherungen und hier insbesondere das Neugeschäft mit der „ZukunftGarant Rente“.

### Sparkassen

Die enge Zusammenarbeit mit den 41 Sparkassen in den Regionen unseres Geschäftsgebiets ist ein weiterer wichtiger Baustein unserer Vertriebsstrategie. Die langjährige Erfahrung und die Verbundenheit mit der Region sind Markenzeichen und Stärke der Provinzial und der Sparkassenorganisation.

Die Sparkassen bieten ihren Kunden in den zahlreichen Filialen im Geschäftsgebiet und mit der Provinzial als starkem Verbundpartner an ihrer Seite ein umfassendes Angebot an Finanzdienstleistungen. Nähe, Vertrauen und Kompetenz sind dabei die Werte, die die Sparkassen und die Provinzial verbinden.

Der Versicherungsvertrieb durch die Sparkassen wird von der Provinzial eng begleitet und unterstützt. Dem Bereich Vertriebsmanagement Sparkassen obliegt dabei die Steuerung und Planung, das Erarbeiten von sparkassenbezogenen Vertriebskonzepten und die Marketingunterstützung. Die Vertriebskonzepte richten sich dabei bewusst an der Prozess- und Verkaufswelt sowie der Omnikanalstrategie der Sparkassen aus. Für die operative Umsetzung der Unternehmens- und Vertriebsstrategie, insbesondere das Erreichen der Vertriebsziele sowie die fachliche und vertriebliche Betreuung der Sparkassen, sind die regionalen Vertriebs-/Gebietsdirektionen zuständig.

### Agenturen

Die Ausschließlichkeitsagenturen der Provinzial Rheinland Lebensversicherung AG bilden eine wichtige Säule unserer Vertriebsstrategie. Bei den selbstständigen Agenturleitern handelt es sich um Handelsvertreter gemäß § 84 HGB, die ausschließlich die Produkte der in der jeweiligen Region tätigen Erstversicherer vermitteln. Insgesamt 614 Agenturen (inkl. Zweigstellen) repräsentieren die Provinzial Rheinland Lebensversicherung AG flächendeckend in den Regionen unseres Geschäftsgebiets und sichern somit einen persönlichen Kundenservice sowie die schnelle Erreichbarkeit.

Der persönliche Kundenkontakt hat auch in Zeiten der Digitalisierung einen hohen Stellenwert. Aus diesem Grund setzt die Provinzial auf die hybride Agentur, die die Chancen der Digitalisierung mit den Vorteilen des persönlichen Kontakts und des regionalen Know-hows kombiniert. Der Bereich Vertriebsmanagement betreut die Ausschließlichkeitsorganisation im gesamten Konzerngebiet und strebt mit dem Fokus auf die Besonderheiten der Agenturen die nach-

haltige Stärkung und Weiterentwicklung des Vertriebswegs an. Im Mittelpunkt stehen dabei Vergütungssysteme, die Agentur- und Beraterentwicklung, Marketingunterstützung sowie die Vertriebskonzeption. Die operative Betreuung der Agenturen erfolgt über regional aufgestellte und ausgerichtete Vertriebs-/Gebietsdirektionen. Hier stehen das Erreichen der Vertriebsziele sowie die Sicherstellung und kontinuierliche Verbesserung der Betreuung im Mittelpunkt.

#### **Dank an die Vertriebspartner**

Wir bedanken uns ganz herzlich bei unseren Vertriebspartnern, den Agenturleiterinnen und Agenturleitern, deren Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern sowie den Sparkassen im Geschäftsgebiet für die gute Zusammenarbeit im Geschäftsjahr 2021 unter den besonderen Bedingungen der anhaltenden Corona-Pandemie.

# Wirtschaftsbericht

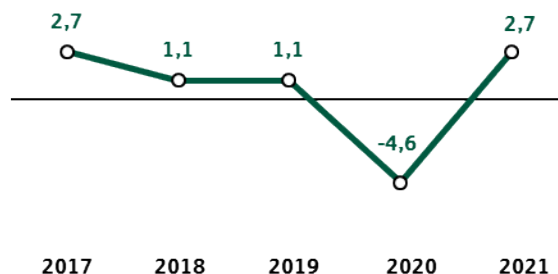
## Gesamtwirtschaftliche und branchenspezifische Rahmenbedingungen

### Konjunkturerholung durch Lieferengpässe gebremst

Das Coronavirus beeinträchtigt nicht nur das gesellschaftliche Leben seit geraumer Zeit, auch die Wirtschaft leidet unter der Pandemie. Im Frühjahr 2021 stellten sich nach den Lockerungen der Infektionsschutzmaßnahmen zunächst kräftige Wachstumseffekte ein. Diese reichten nach dem Abklingen der dritten Infektionswelle bis in das dritte Quartal. Anhaltende Lieferengpässe im verarbeitenden Gewerbe und Materialknappheit dämpften trotz hoher Nachfrage den Aufschwung jedoch massiv. Deutschland ist aufgrund seines hohen Anteils an Industrieproduktion in der Wertschöpfung besonders betroffen. Zum Jahresende blieben größere Wachstumsimpulse aus dem privaten Konsum aus. Mit dem Auftreten der neuen Virusvariante Omikron und dem Anstieg der Infektionszahlen verzögerte sich der wirtschaftliche Aufholprozess. Das Bruttoinlandsprodukt schaffte im Jahr 2021 insgesamt nur einen Anstieg um 2,7 %. Im Vorjahr war die Wirtschaftsleistung deutlich um 4,6 % gesunken. Die wirtschaftliche Erholung reichte nicht aus, um das Niveau von Ende 2019 vor Ausbruch der Corona-Krise wieder zu erreichen.

Der zwischenzeitlich belebte private Konsum stützte den Konjunkturaufschwung nur zeitweise. Die steigenden Konsumausgaben spiegelten u. a. die Erholung am Arbeitsmarkt wider. Die verfügbaren Einkommen stiegen und die Sparquote ging auf hohem Niveau zurück. Kurzarbeit wurde wieder weniger in Anspruch genommen. Den Konsum hemmten dagegen die Einschränkungen für Ungeimpfte sowie die Sorge um die Ausbreitung neuer Virusvarianten. Insgesamt gingen vom privaten Konsum daher im Jahr 2021 keine Wachstumsimpulse aus. Treiber der moderaten wirtschaftlichen Erholung waren vielmehr der staatliche Konsum, die Exporte sowie die Ausrüstungsinvestitionen.

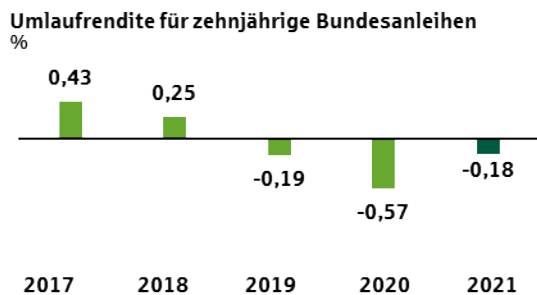
Veränderung des realen Bruttoinlandsprodukts in Deutschland %



### Omikron bremst Anstieg der Bundrendite

Die Finanzmärkte zeigten sich lange unbeeindruckt von den Sorgen über den weiteren Verlauf der Corona-Pandemie oder einer wieder abflachenden Konjunkturdynamik. Im Vordergrund standen vielmehr Inflationsängste sowie Spekulationen über die möglichen Reaktionen der Zentralbanken Fed und EZB.

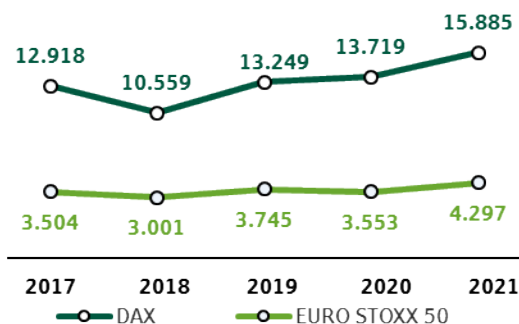
Zum Jahresbeginn herrschte Zuversicht unter den Marktteilnehmern hinsichtlich anstehender Lockerungen der Corona-Maßnahmen und der Aussicht auf kurzfristige Impffortschritte. Die Rendite für zehnjährige Staatsanleihen stieg zwischenzeitlich auf -0,1 % an. In der zweiten Jahreshälfte kehrten jedoch Unsicherheiten bezüglich neuer Virusvarianten zurück und die Bundrendite sank erneut nahezu auf das Vorjahresniveau. Im Gegensatz zur Fed hielt die EZB weiter an ihrem Kurs fest, die Wertpapierankäufe im Rahmen des Pandemie-Notfallankaufprogramms PEPP bis März 2022 fortzuführen. Eine Anhebung des Leitzinses schloss sie trotz hoher Inflationsraten aus. Mit Entdecken der Omikron-Variante weiteten sich die Risikoaufschläge (Credit Spreads) erneut aus. Zum Ende des Berichtsjahres 2021 belief sich die Rendite für zehnjährige Bundesanleihen auf -0,18 (-0,57) %.



### Virusangst verunsichert Aktienmärkte am Jahresende

An den Aktienmärkten spielten die von der Corona-Pandemie ausgehenden Unsicherheiten für die konjunkturelle Entwicklung lange eine untergeordnete Rolle. So überschritt der DAX im August 2021 sogar erstmals die Marke von 16.000 Punkten. Mit dem Auftreten der neuen Virusvariante Omikron stürzten die Aktienmärkte dann jedoch kurz vor Beginn des Weihnachtsgeschäfts in ein Stimmungstief, sodass die Kurse zeitweise stark nachgaben. Im Jahresverlauf verzeichneten der DAX und der EURO STOXX 50 gleichwohl einen kräftigen Zuwachs. Der DAX befand sich zum Jahresende bei 15.885 (13.719) Punkten. Der EURO STOXX 50 schloss bei 4.297 (3.553) Punkten.

#### DAX- und EURO STOXX 50-Entwicklung



### Marktentwicklung in der Lebensversicherung

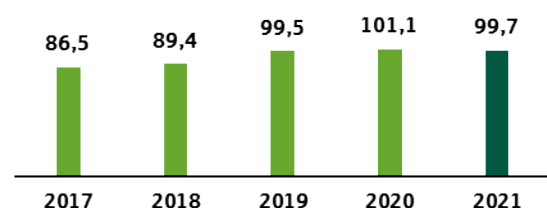
#### Beitragseinnahmen leicht rückläufig

Die pandemiebedingten Einschränkungen belasteten die Beitragsentwicklung in der Lebensversicherung auch im Geschäftsjahr 2021 deutlich. So trübte der dritte Lockdown die Geschäftsentwicklung direkt zu Jahresbeginn ein. Private Haushalte verzichteten trotz erhöhter Ersparnisbildung vermehrt darauf, Entscheidungen über langfristige Vorsorge und Absicherung zu treffen. Die Beitrag-

seinnahmen in der Lebensversicherung (ohne Pensionskassen und Pensionsfonds) sanken nach Hochrechnung des Gesamtverbands der Deutschen Versicherungswirtschaft (GDV) im Geschäftsjahr 2021 um 1,4 % auf 99,7 (101,1) Mrd. Euro. Grund hierfür ist der Rückgang im Lebensversicherungsgeschäft gegen Einmalbeitrag. Die Einmalbeiträge, die im letzten Jahr noch leicht zugenommen hatten, verringerten sich nun um 5,5 % auf 36,0 Mrd. Euro. Die laufenden Beitrags-einnahmen verzeichneten dagegen ein kleines Plus von 1,1 % auf 63,7 Mrd. Euro. Unter Einbeziehung der Pensionskassen und Pensionsfonds sanken die gebuchten Beiträge in der Lebensversicherung um 1,1 % auf insgesamt 103,2 Mrd. Euro.

Das Neugeschäft mit laufenden Beiträgen stieg im Geschäftsjahr 2021 um 10,2 %. Die Zahl der neu abgeschlossenen Verträge erhöhte sich im Vergleich zum Vorjahr wieder um 4,5 % und erreichte insgesamt 4,9 (4,6) Mio. Verträge. Das Neugeschäft nahm vor allem bei den fondsgebundenen Versicherungen zu, während die Nachfrage nach klassischen Kapitallebensversicherungen weiter zurückging. Den größten Anteil am Neugeschäft hatten Hybridprodukte mit alternativen Garantiekonzepten sowie klassische Rentenversicherungen mit Einmalbeitragszahlung. Der Bestand an Hauptversicherungen verringerte sich auf rund 82,7 (83,4) Mio. Verträge, die zugehörige Versicherungssumme erhöhte sich gleichwohl auf 3.467 (3.347) Mrd. Euro.

#### Entwicklung der Beitragseinnahmen in der Lebensversicherung (GDV)\*



\* Lebensversicherung im engeren Sinne (ohne Pensionskassen und ohne Pensionsfonds).

## Ertragslage

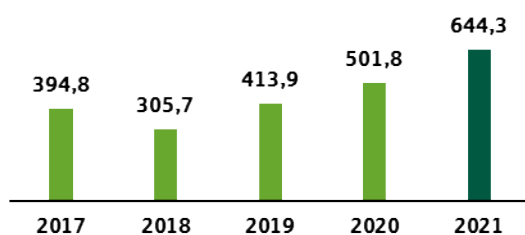
### Neugeschäft

Das Neugeschäft der Provinzial Rheinland Lebensversicherung AG hat sich gegenüber dem Jahr 2020 insgesamt verbessert. Mit Blick auf das Geschäft gegen Einmalbeitrag und laufenden Beitrag sowie die Lebensversicherungsprodukte ergab sich dabei ein unterschiedliches Bild. Die Absenkung des Höchstrechnungszinses in der Lebensversicherung zum 1. Januar 2022 auf 0,25 % hat im Berichtsjahr 2021 zu keinen „Schlussverkaufseffekten“ geführt.

Die Einmalbeitragseinnahmen (ohne übrigen Zugang) verzeichneten gegenüber dem Vorjahr einen deutlichen Anstieg um 28,4 % auf 644,3 (501,8) Mio. Euro. Im letztjährigen Prognosebericht waren wir nur von einem leicht steigenden Einmalbeitragsvolumen ausgegangen. Der kräftige Anstieg beruhte wesentlich auf dem Neugeschäft mit konventionellen Rentenversicherungen einschließlich konventioneller Riester- und Basisrentenversicherungen. Hier stiegen die Einmalbeiträge um 45,1 % auf 494,2 (340,6) Mio. Euro. Haupttreiber war die aufgeschobene Rente nach dem Tarif „ZukunftGarant“. Hierbei handelt es sich um ein Produkt der Neuen Klassik mit einer garantierten Kapitalabfindung bei Rentenbeginn.

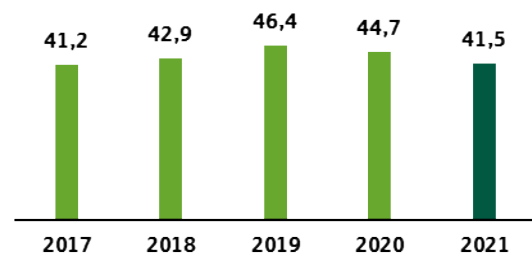
Dem Zuwachs bei den konventionellen Rentenversicherungen stand ein Rückgang bei den Hybridprodukten, insbesondere dem Produkt „FlexGarant“, gegenüber. Die Einmalbeiträge gingen in diesem Produktsegment um 17,9 % auf 62,8 (76,6) Mio. Euro zurück. Die Einmalbeitragseinnahmen bei den konventionellen Kapitalversicherungen stiegen um 6,4 % auf 34,1 (32,1) Mio. Euro. Das Einmalbeitragsgeschäft mit Restkreditversicherungen ging um 5,7 % auf 49,5 (52,5) Mio. Euro zurück.

**Entwicklung der Einmalbeiträge**  
Mio. EUR



Das Neugeschäft gegen laufende Beitragszahlung nahm gegenüber dem Vorjahr insgesamt um 7,1 % auf 41,5 (44,7) Mio. Euro ab. Vor allem bei den klassischen Kapital- und Rentenversicherungen war der Neuzugang deutlich rückläufig. In geringerem Umfang sank auch das Neugeschäft mit Risiko- und Berufsunfähigkeitsversicherungen. Ein leichter Anstieg konnte dagegen bei den Fonds- und Hybridprodukten erzielt werden.

**Entwicklung der laufenden Neubeiträge**  
Mio. EUR



Die bilanzielle Beitragssumme des Neugeschäfts stieg im Berichtsjahr um 4,2 % auf 1.822,5 (1.749,7) Mio. Euro. 39,0 (40,3) % der Beitragssumme des Neugeschäfts entfielen auf Fonds- und Hybridprodukte (inklusive Neue Klassikprodukte), 36,5 (31,3) % auf konventionelle Rentenversicherungen. Die Zahl der Neuverträge lag mit rund 91 (98) Tsd. Verträgen um 7,4 % unter dem Vorjahreswert.

### Beitragseinnahmen

Der Anstieg im Einmalbeitragsgeschäft wirkte sich positiv auf die Entwicklung der Gesamtbeitragseinnahmen der Provinzial Rheinland Lebensversicherung AG aus, die insgesamt um 11,9 % auf 1.262,3 (1.128,5) Mio. Euro gegenüber dem Vorjahr anstiegen. Vor dem Hintergrund der anhaltenden Corona-Pandemie und den damit verbundenen vertrieblischen Einschränkungen ist das Wachstum als Erfolg anzusehen. Im Markt verringerten sich dagegen die Beitragseinnahmen in der Lebensversicherung (ohne Pensionskassen und Pensionsfonds) leicht um 1,4 %.

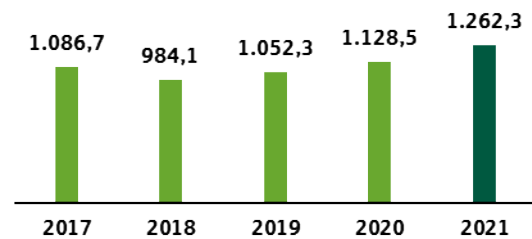
Mit 645,9 (503,2) Mio. Euro entfielen 51,2 (44,6) % der Gesamtbeitragseinnahmen auf das Einmalbeitragsgeschäft. Die gebuchten Einmalbeiträge beinhalten neben dem Neuzugang auch den Zugang aus Übertragungen. Die laufenden Beiträge im selbst abgeschlossenen Geschäft lagen mit 613,5 (623,0) Mio. Euro leicht unter dem Vorjah-

resniveau. Hinzu kommen die Beiträge aus dem in Rückdeckung übernommenen Versicherungsgeschäft in Höhe von 2,9 (2,3) Mio. Euro.

Der Anstieg der Gesamtbeitragseinnahmen resultierte vor allem aus gestiegenen Einnahmen im Einmalbeitragsgeschäft mit konventionellen Rentenversicherungen (siehe Kapitel Neugeschäft). Der Rückgang der laufenden Beitragseinnahmen betraf insbesondere die konventionellen Kapital- und Rentenversicherungen. Bei den Kapitalversicherungen (inklusive Kapitalisierungsprodukte) verringerten sich die laufenden Beitragseinnahmen um 7,6 % auf 183,0 (198,0) Mio. Euro, bei den Rentenversicherungen um 4,0 % auf 224,6 (234,0) Mio. Euro. Gründe waren neben den planmäßigen Vertragsabläufen und Stornierungen das geringere Neugeschäft. Dem gegenüber stand die positive Entwicklung im Segment der Hybridversiche-

rungen. Hier stiegen die laufenden Beiträge um 15,9 % auf 93,1 (80,4) Mio. Euro.

**Entwicklung der gebuchten Bruttobeiträge**  
Mio. EUR



Die laufenden Beitragseinnahmen im Geschäft mit Produkten zur Absicherung von biometrischen Risiken (Absicherung von Berufsunfähigkeit, Todesfall- und Pflegefallabsicherung) konnten gegenüber dem Vorjahr leicht gesteigert werden.

| Bruttobeitragseinnahmen nach Produktgruppen                    | 2021<br>Mio. EUR | 2020<br>Mio. EUR | Veränd.<br>% |
|----------------------------------------------------------------|------------------|------------------|--------------|
| Kapitalversicherungen                                          | 183,0            | 198,0            | -7,6         |
| Rentenversicherungen                                           | 224,6            | 234,0            | -4,0         |
| Fondsgebundene Versicherungen                                  | 6,8              | 7,3              | -6,8         |
| Hybridversicherungen                                           | 93,1             | 80,4             | 15,9         |
| Risiko- und Restkreditversicherungen                           | 45,0             | 44,0             | 2,3          |
| Berufsunfähigkeitsversicherungen                               | 60,9             | 59,3             | 2,6          |
| <b>Laufende Bruttobeiträge selbst abgeschlossenes Geschäft</b> | <b>613,5</b>     | <b>623,0</b>     | <b>-1,5</b>  |
| Kapitalversicherungen                                          | 34,2             | 32,1             | 6,5          |
| Rentenversicherungen                                           | 495,7            | 341,8            | 45,0         |
| Fondsgebundene Versicherungen                                  | 3,6              | 0,1              | 3509,7       |
| Hybridversicherungen                                           | 62,9             | 76,7             | -17,9        |
| Restkreditversicherungen                                       | 49,5             | 52,5             | -5,7         |
| <b>Einmalbeiträge selbst abgeschlossenes Geschäft</b>          | <b>645,9</b>     | <b>503,2</b>     | <b>28,4</b>  |
| <b>Bruttobeiträge selbst abgeschlossenes Geschäft gesamt</b>   | <b>1.259,4</b>   | <b>1.126,2</b>   | <b>11,8</b>  |
| In Rückdeckung übernommenes Geschäft                           | 2,9              | 2,3              | 23,6         |
| <b>Gebuchte Bruttobeiträge Gesamtgeschäft</b>                  | <b>1.262,3</b>   | <b>1.128,5</b>   | <b>11,9</b>  |

### Stornoquote und Versicherungsbestand

Die Stornoquote (Rückkäufe und Beitragsfreistellungen sowie sonstiger vorzeitiger Abgang im Verhältnis zum mittleren Bestand an laufenden Jahresbeiträgen) ist im Jahr 2021 gegenüber dem Vorjahr deutlich auf 3,6 (4,0) % zurückgegangen. Im Vorjahr waren bedingt durch die beginnende Corona-Pandemie außerordentlich viele Verträge beitragsfrei gestellt worden.

Der Vertragsbestand der Provinzial Rheinland Lebensversicherung AG verringerte sich gegenüber dem Bilanzstichtag des Vorjahres um 2,3 % auf 1.104 (1.130) Tsd. Verträge. Die Versicherungssumme stieg dagegen mit 39,4 (38,1) Mrd. Euro leicht an.

### Aufwendungen für die Zinszusatzreserve

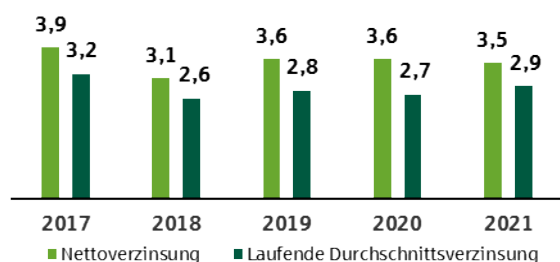
Bedingt durch das weiterhin niedrige Zinsniveau war auch im Jahr 2021 ein hoher Aufwand zur Do-

tierung der Zinszusatzreserve erforderlich. Der Referenzzinssatz für die Zinszusatzreserve sank auf 1,57 (1,73) %. Der Aufwand für die Zinszusatzreserve – ausgewiesen als Teil der Deckungsrückstellung – betrug 124,0 (143,1) Mio. Euro. Durch die weitere Dotierung der Zinszusatzreserve konnte der zukünftig zu erwirtschaftende mittlere bilanzielle Rechnungszins auf 1,50 (1,60) % reduziert werden.

### Kapitalanlageergebnis

Die Provinzial Rheinland Lebensversicherung AG richtet ihr Kapitalanlageergebnis eng an den passivseitigen Verpflichtungen aus. Mit 505,3 (511,8) Mio. Euro wurde ein nahezu auf Vorjahresniveau liegendes Kapitalanlageergebnis erwirtschaftet. Davon entfielen 1,9 (1,5) Mio. Euro auf Kapitalanlagen für Fondsgebundene Lebensversicherungen. Die Nettoverzinsung der Kapitalanlagen betrug 3,5 (3,6) %. Im letztjährigen Prognosebericht wurde ebenfalls von einer leicht sinkenden Nettoverzinsung ausgegangen. Die laufende Durchschnittsverzinsung der Kapitalanlagen, bei der außerordentliche Erträge und Aufwendungen unberücksichtigt bleiben, stieg dagegen auf 2,9 (2,7) %.

**Nettoverzinsung und laufende Durchschnittsverzinsung der Kapitalanlagen**  
%



Die Gesamterträge aus Kapitalanlagen verringerten sich um 6,0 % auf insgesamt 532,4 (566,6) Mio. Euro. Die hierin enthaltenen laufenden Erträge stiegen deutlich um 11,5 % auf 429,7 (385,3) Mio. Euro. Ursächlich waren hierfür insbesondere Fondsausschüttungen im Zuge der Überführung der Fonds in eine Dachfondsstruktur. Insgesamt betrugen die Erträge aus Fondsausschüttungen 250,1 (138,2) Mio. Euro. Die Erträge aus Zinstiteln im Direktbestand waren dagegen rückläufig.

Die außerordentlichen Erträge aus Kapitalanlagen gingen deutlich zurück. So verringerten sich die Erträge aus dem Abgang von Kapitalanlagen ge-

genüber dem Vorjahr, in dem insbesondere Abgangsgewinne auf festverzinsliche Wertpapiere anfielen, auf 76,9 (178,3) Mio. Euro. Die Zuschreibungen, die im Wesentlichen auf im Vorjahr abgeschriebene Wertpapierfonds anfielen, erhöhten sich dagegen auf 25,8 (3,1) Mio. Euro.

Die Aufwendungen für Kapitalanlagen gingen auf insgesamt 27,1 (54,8) Mio. Euro zurück. Im Vergleich zum Vorjahreszeitraum verringerten sich insbesondere die Abschreibungen auf Kapitalanlagen auf 11,0 (40,5) Mio. Euro. Davon entfielen 0,4 (28,3) Mio. Euro auf Investmentfonds sowie 10,4 (11,8) Mio. Euro auf verbundene Unternehmen und Beteiligungen. Die Verluste aus dem Abgang von Kapitalanlagen verringerten sich auf 0,2 (2,0) Mio. Euro. Die Aufwendungen für die Verwaltung von Kapitalanlagen, Zinsaufwendungen und sonstigen Aufwendungen beliefen sich auf insgesamt 15,9 (12,3) Mio. Euro.

### Aufwendungen für Versicherungsfälle

Die Bruttoaufwendungen für Versicherungsfälle stiegen gegenüber dem Vorjahr um 3,0 % auf 1.207,5 (1.172,0) Mio. Euro an. Die Geschäftsjahresaufwendungen für Versicherungsfälle im selbst abgeschlossenen Geschäft werden maßgeblich durch die regulären Vertragsabläufe bestimmt, die allerdings von Jahr zu Jahr deutlich schwanken. Diese stiegen im Berichtsjahr 2021 auf 772,4 (739,9) Mio. Euro. Die Aufwendungen für Todesfälle erhöhten sich auf 90,8 (79,1) Mio. Euro. Trotz des deutlichen Anstiegs lag das Todesfallrisikoeergebnis auf dem Niveau des Vorjahres. Die Corona-Pandemie wirkte sich dabei allenfalls in den höheren Altersgruppen aus.

Die Aufwendungen für Rückkäufe sanken analog zur rückläufigen Stornoquote gegenüber dem Vorjahr auf 157,5 (165,9) Mio. Euro. Auch die Rentenzahlungen waren leicht rückläufig.

Die Aufwendungen für Versicherungsfälle sind überwiegend – bis auf die Aufwendungen für Todesfälle von Kapital-, Risiko- und Restkreditversicherungen – ergebnisneutral, da ihnen eine entsprechende Auflösung der Deckungsrückstellung gegenübersteht.

### Abschluss- und Verwaltungskostensatz

Die Abschlussaufwendungen beinhalten die Abschlussprovisionen, die vom Vertriebsserfolg des

Geschäftsjahres abhängig sind, sowie die internen Abschlusskosten, die im Wesentlichen unabhängig vom Neugeschäftsvolumen anfallen. Die Abschlussprovisionen waren mit 73,8 (74,1) Mio. Euro nahezu unverändert. Die internen Abschlusskosten verringerten sich um 8,5 % auf 32,2 (35,1) Mio. Euro. Insgesamt gingen die Abschlussaufwendungen damit um 3,0 % auf 106,0 (109,2) Mio. Euro zurück. Die Abschlusskostenquote für gewinnberechtigende Verträge verbesserte sich infolge des kräftigen Beitragswachstums auf 4,8 (5,2) %. Der Abschlusskostensatz nach der Definition des Gesamtverbands der Deutschen Versicherungswirtschaft (GDV) ging auf 5,8 (6,2) % zurück.

Bei den Verwaltungsaufwendungen war ein Anstieg auf 18,2 (15,9) Mio. Euro zu verzeichnen. Durch das gestiegene Beitragsvolumen blieb der Verwaltungskostensatz stabil bei 1,4 (1,4) %. Bezogen auf den mittleren Kapitalanlagenbestand einschließlich der fondsgebundenen Lebensversicherung betrug der Verwaltungskostensatz 0,12 (0,11) %.

#### Nichtversicherungstechnisches Ergebnis

Das nichtversicherungstechnische Ergebnis umfasst neben den Erträgen und Aufwendungen für erbrachte Dienstleistungen insbesondere die Aufwendungen für das Unternehmen als Ganzes sowie die Zinsaufwendungen für das Nachrangdarlehen und die Pensionsrückstellungen. Das nichtversicherungstechnische Ergebnis bewegte sich mit –16,6 (–16,3) Mio. Euro auf dem Vorjahresniveau.

Sonstigen Erträgen in Höhe von 13,5 (12,0) Mio. Euro standen dabei sonstige Aufwendungen in Höhe von 30,1 (28,2) Mio. Euro gegenüber. Die in den sonstigen Aufwendungen enthaltenen Zinsaufwendungen lagen mit 21,3 (18,9) Mio. Euro auf einem weiterhin sehr hohen Niveau. Hierbei handelte es sich vor allem um Zinsaufwendungen für die Pensionsrückstellungen. Der Rechnungszinssatz für die Pensions- und ähnlichen Verpflichtungen ging von 2,30 % auf 1,87 % zurück.

#### Rohergebnis

Das Rohergebnis vor Steuern – dies ist der Saldo aller Ertragspositionen und Aufwendungen der versicherungstechnischen und nichtversicherungstechnischen Rechnung vor Dotierung der Rückstellung für Beitragsrückerstattung – stieg auf 139,0 (111,3) Mio. Euro an. Der Steueraufwand erhöhte sich gegenüber dem Vorjahr auf 28,1 (6,2) Mio. Euro.

Das Rohergebnis nach Steuern lag mit 110,9 (105,2) Mio. Euro leicht über dem Vorjahresniveau. Im letztjährigen Prognosebericht waren wir von einem Rohergebnis im Bereich von 50 Mio. Euro ausgegangen. Das gegenüber der letztjährigen Prognose bessere Rohergebnis ist auf das höher ausgesteuerte Kapitalanlageergebnis zurückzuführen. Vom Rohergebnis wurden 95,9 (90,2) Mio. Euro der Rückstellung für Beitragsrückerstattung zugeführt. Eine Direktgutschrift war für das Geschäftsjahr 2021 nicht erklärt, so dass ein Jahresüberschuss von 15,0 (15,0) Mio. Euro verblieb.

| Rohüberschuss und seine Verwendung                    | 2021<br>Mio. EUR | 2020<br>Mio. EUR |
|-------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Rohüberschuss vor Steuern</b>                      | <b>139,0</b>     | <b>111,3</b>     |
| Steuern                                               | –28,1            | –6,2             |
| <b>Rohüberschuss nach Steuern</b>                     | <b>110,9</b>     | <b>105,2</b>     |
| Zuführung zur Rückstellung für Beitragsrückerstattung | 95,9             | 90,2             |
| <b>Jahresüberschuss</b>                               | <b>15,0</b>      | <b>15,0</b>      |

## Finanzlage

### Kapitalstruktur und Kapitalausstattung

#### Eigenkapital

Das Eigenkapital der Provinzial Rheinland Lebensversicherung AG erhöhte sich durch die Thesaurierung des letztjährigen Bilanzgewinns um 15,0 Mio. Euro auf 303,0 (288,0) Mio. Euro. Die Eigenkapitalquote – das Verhältnis des Eigenkapitals zur Deckungsrückstellung – belief sich auf 2,4 (2,3) %.

Ein weiteres Sicherheitsmittel in Höhe von 125,0 (125,0) Mio. Euro stellt das Nachrangdarlehen dar.

#### Versicherungstechnische Rückstellungen

Die gesamten versicherungstechnischen Rückstellungen haben sich um 1,6 % auf 13.576,2 (13.365,6) Mio. Euro erhöht. Hinzu kommen Rückstellungen in Höhe von 592,3 (445,7) Mio. Euro für Versicherungen, bei denen das Anlagerisiko von den Versicherungsnehmern getragen wird.

Den größten Anteil an den versicherungstechnischen Rückstellungen hatte weiterhin die Deckungsrückstellung. Diese wuchs um 1,6 % auf 12.838,7 (12.635,9) Mio. Euro. Die Deckungsrückstellung wird gebildet, um auch in Zukunft alle Verpflichtungen aus den Versicherungsverträgen erfüllen zu können. Bestandteil der Deckungsrückstellung ist auch die auf 1.289,8 (1.165,8) Mio. Euro angewachsene Zinszusatzreserve. Die Höhe der Zinszusatzreserve orientiert sich an einem Referenzzins, der auf der Grund-

lage des 10-jährigen Mittels der Null-Kupon-Euro-Zinsswapsätze mit einer Laufzeit von 10 Jahren berechnet wird. Der Referenzzins ging weniger stark zurück als im Vorjahr, sodass die Aufwendungen für die Zinszusatzreserve niedriger ausfielen als im Jahr 2020. Durch die Zinszusatzreserve wird die Deckungsrückstellung für den Fall langjähriger Niedrigzinsphasen gestärkt. Hierbei handelt es sich um einen bilanziellen Vorzieheffekt, da sich in späteren Jahren die Aufwendungen für den Garantiezins reduzieren.

Die Rückstellung für Beitragsrückerstattung (RfB) belief sich am Bilanzstichtag auf 640,2 (621,7) Mio. Euro. Die Mittel der RfB sind im Rahmen der Vorgaben des Versicherungsaufsichtsrechts für die Überschussbeteiligung unserer Kunden vorgesehen. Der in der RfB enthaltene Schlussüberschussanteilsfonds hat sich auf 135,8 (148,7) Mio. Euro verringert. Der freie Teil der Rückstellung für Beitragsrückerstattung erhöhte sich auf 437,7 (401,9) Mio. Euro.

#### Verbindlichkeiten

Die Verbindlichkeiten betrugen am Bilanzstichtag insgesamt 390,7 (394,1) Mio. Euro. Sie beinhalten Verbindlichkeiten gegenüber Versicherungsnehmern in Höhe von 351,6 (369,6) Mio. Euro und Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen in Höhe von 12,6 (5,2) Mio. Euro. Die Depotverbindlichkeiten aus dem in Rückdeckung gegebenen Geschäft beliefen sich auf 10,9 (11,9) Mio. Euro.

| Zusammensetzung der versicherungstechnischen Rückstellungen für eigene Rechnung | 2021<br>Mio. EUR | Anteil<br>%  | 2020<br>Mio. EUR | Anteil<br>%  |
|---------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| Rückstellung für Beitragsüberträge                                              | 28,1             | 0,2          | 31,4             | 0,2          |
| Deckungsrückstellung                                                            | 12.838,7         | 94,6         | 12.635,9         | 94,5         |
| davon Zinszusatzreserve                                                         | 1.289,8          | 9,5          | 1.165,8          | 8,7          |
| Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle                     | 69,1             | 0,5          | 76,5             | 0,6          |
| Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung | 640,2            | 4,7          | 621,7            | 4,7          |
| <b>Gesamt</b>                                                                   | <b>13.576,2</b>  | <b>100,0</b> | <b>13.365,6</b>  | <b>100,0</b> |

## Vermögenslage

Die gesamten Aktiva der Provinzial Rheinland Lebensversicherung AG beliefen sich am Bilanzstichtag auf rund 15,2 (14,8) Mrd. Euro. Hiervon entfielen 14,3 (14,1) Mrd. Euro oder 94,1 (95,2) % auf die Kapitalanlagen.

### Kapitalanlagen

Die Kapitalanlageentscheidungen und damit die Portfoliozusammensetzung der Provinzial Rheinland Lebensversicherung AG wurden im Geschäftsjahr 2021 von der Vereinheitlichung der Anlagestrategie im Provinzial Konzern beeinflusst. Im Rahmen der im Herbst durchgeführten Reallokation des Portfolios

wurden die Aktienbestände zu Lasten der festverzinslichen Anlagen ausgebaut.

Der Buchwert der Kapitalanlagen ist gegenüber dem Bilanzstichtag des Vorjahres um 1,5 % auf 14.296,6 (14.088,1) Mio. Euro gestiegen. Den Zuflüssen auf der Beitragsseite standen dabei Kapitalabflüsse – vor allem als Folge planmäßiger Vertragsabläufe und daraus resultierender Ablaufzahlungen – gegenüber. Das Neuanlagevolumen (ohne Depotforderungen) betrug 934,8 (1.175,1) Mio. Euro.

Der deutliche Zinsanstieg – z. B. erhöhte sich die Umlaufrendite für zehnjährige Bundesanleihen auf –0,18 (–0,57) % – verursachte einen Rückgang der Bewertungsreserven auf Zinsträger. Dieser konnte durch Kursanstiege auf den Aktienmärkten nicht kompensiert werden, sodass die Bewertungsreserven in den Kapitalanlagen auf insgesamt 2.377,8 (3.123,6) Mio. Euro sanken. Die Reservequote verringerte sich entsprechend auf 16,6 (22,2) %. Durch den Zinsanstieg stiegen die stillen Lasten in den Kapitalanlagen auf 53,3 (22,9) Mio. Euro.

Der Anteil der Investmentfonds am Kapitalanlagenbestand zu Buchwerten betrug nahezu unverändert 52,3 (52,2) %. Bei den Investmentfonds handelt es

sich teilweise um gemischte Fonds, d. h. sie beinhalten sowohl Aktien als auch Rentenwerte. Der Großteil der eingesetzten Aktienkonzepte weist durch Strategievorgaben und Derivateinsatz gegenüber reinen Aktieninvestments abweichende, defensivere Risikoprofile auf. Das Aktienexposure, das die Maßnahmen zur Risikobegrenzung der Aktienbestände berücksichtigt, belief sich marktwertig auf 10,6 %.

Der Anteil der im Direktbestand gehaltenen Inhaberpapiere und anderen festverzinslichen Wertpapiere am gesamten Kapitalanlagenbestand betrug 17,2 (17,3) %. Der Anteil der Sonstigen Ausleihungen (Namenspapiere, Schuldscheinforderungen, Darlehen und übrige Ausleihungen) erhöhte sich leicht auf 19,8 (19,6) %.

Die Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Inhabern von Lebensversicherungspolice erhöhten sich auf 592,3 (445,7) Mio. Euro.

#### Einsatz derivativer Finanzinstrumente

Derivative Finanzinstrumente werden zur Absicherung von Währungsrisiken sowie im Rahmen der Aktienkonzepte und spezieller Rentenfondskonzepte eingesetzt.

| Zusammensetzung des Kapitalanlagenbestands                                                      | 31.12.2021<br>Mio. EUR | Anteil<br>%  | 31.12.2020<br>Mio. EUR | Anteil<br>%  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|--------------|------------------------|--------------|
| Anteile an verbundenen Unternehmen                                                              | 757,0                  | 5,3          | 742,2                  | 5,3          |
| Beteiligungen                                                                                   | 7,9                    | 0,1          | 15,3                   | 0,1          |
| Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere | 7.477,3                | 52,3         | 7.349,2                | 52,2         |
| Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere                            | 2.464,0                | 17,2         | 2.436,2                | 17,3         |
| Hypotheken                                                                                      | 749,5                  | 5,2          | 782,9                  | 5,6          |
| Sonstige Ausleihungen                                                                           | 2.833,3                | 19,8         | 2.755,9                | 19,6         |
| Depotforderungen aus dem in Rückdeckung übernommenen Versicherungsgeschäft                      | 7,6                    | 0,1          | 6,4                    | 0,0          |
| <b>Kapitalanlagen gesamt</b>                                                                    | <b>14.296,6</b>        | <b>100,0</b> | <b>14.088,1</b>        | <b>100,0</b> |

## Nichtfinanzielle Leistungsindikatoren

### Unsere Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter

Wesentliche nichtfinanzielle Erfolgsfaktoren sind die hohe Mitarbeiterloyalität, die in einer hohen Mitarbeiterzufriedenheit und einer niedrigen Fluktuationsrate zum Ausdruck kommt, sowie die Fachkompetenz der Mitarbeiter.

Das Coronavirus hat die Arbeitswelt auch im Geschäftsjahr 2021 wesentlich geprägt. Unter diesen besonderen Rahmenbedingungen haben unsere Mitarbeiter große persönliche Einsatzbereitschaft und Flexibilität bewiesen. Durch das große Engagement der Mitarbeiter im Außen- und Innendienst ist es uns gelungen, den Geschäftsbetrieb für unsere Kunden nahezu ohne Einschränkungen aufrechtzuerhalten. In dieser schwierigen Zeit hat der Provinzial Konzern einmal mehr gezeigt, dass er auch in Krisen ein verlässlicher Partner und Arbeitgeber ist.

Im vergangenen Jahr hat sich der durch die Fusion zwischen der Provinzial NordWest und der Provinzial Rheinland entstandene Provinzial Konzern nahezu vollständig neu aufgestellt. Dabei haben die Mitarbeiter mit Hochdruck daran gearbeitet, dass wir zu einem gemeinsamen Provinzial Konzern zusammenwachsen. Unsere Mitarbeiter tragen mit ihrer Fachkompetenz, Motivation und ihrem Engagement maßgeblich zur Entwicklung bei. Change-Maßnahmen unterstützen sowohl Mitarbeiter als auch Führungskräfte in ihrer Veränderungsbereitschaft und -fähigkeit.

### Personalbestand leicht gesunken

Im Geschäftsjahr 2021 waren bei der Provinzial Rheinland Lebensversicherung AG durchschnittlich 1.975 (2.014) Mitarbeiter beschäftigt, die über einen Doppelarbeitsvertrag auch bei der zur Provinzial Versicherung AG umfirmierten Provinzial Rheinland Versicherung AG angestellt sind.

Das Durchschnittsalter der Beschäftigten betrug 46,8 Jahre, die durchschnittliche Beschäftigungsdauer 19,2 Jahre. Der Anteil der weiblichen Mitarbeiter belief sich auf 48,6 %.

### Entwicklungen im Bereich der Erstausbildung

Zum Ende des Geschäftsjahres wurden 521 Auszubildende von der Provinzial Rheinland Lebensversicherung AG und ihren Vertriebspartnern betreut. Die Auszubildenden in der Direktion haben dabei zu-

gleich einen Ausbildungsvertrag mit der Provinzial Versicherung AG. Die Auszubildenden verteilen sich wie folgt:

- 351 Auszubildende in den Provinzial Agenturen,
- 12 Auszubildende in den Sparkassenagenturen,
- 158 Auszubildende in der Direktion, davon 63 im Dualen Studium.

### Dank an die Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter

Im Geschäftsjahr 2021 haben wir mit der Fusion und der Corona-Pandemie große Herausforderungen bewältigt. Unsere Mitarbeiter leisteten mit ihrer ausgeprägten Fachkompetenz und ihrer Bereitschaft, Veränderungen in unserem Konzern aktiv mitzugestalten, dazu einen wichtigen Beitrag. Wir danken unseren Mitarbeitern ausdrücklich für ihr Engagement und ihre besonderen Leistungen.

### Etablierte Marke als immaterielles Asset

Zu den wichtigen immateriellen Assets gehören neben der Mitarbeiterloyalität für die Provinzial Rheinland Lebensversicherung AG vor allem der hohe Bekanntheitsgrad der Marke Provinzial sowie unsere Vertriebskanäle.

Die Produkte der Provinzial Rheinland Lebensversicherung AG werden über die Vertriebskanäle der Provinzial Versicherung AG angeboten. Diese ist in ihrem Geschäftsgebiet traditionell gut etabliert und gehört zu den Top 5 der bekanntesten Versicherungen. Beim Abschluss von Versicherungsverträgen gilt die Provinzial im Vergleich zu Wettbewerbern überdurchschnittlich häufig als „erste Wahl“.

Auch unsere Vertriebskanäle stellen einen wichtigen immateriellen Vermögenswert dar. Mit einem dichten Netz von Geschäftsstellen und Sparkassenfilialen sind wir für unsere Kunden schnell und persönlich zu erreichen. Hier bieten wir ihnen eine qualifizierte Beratung und einen sehr guten Service.

## Hinweis zur nichtfinanziellen Erklärung

Die Provinzial Rheinland Lebensversicherung AG gibt aufgrund der Einbeziehung in den Konzernlagebericht der Provinzial Holding AG keine eigenständige nichtfinanzielle Erklärung ab.

Der Provinzial Konzern nutzt für seine nichtfinanzielle Erklärung im Rahmen des Corporate Social Responsibility (CSR)-Richtlinie-Umsetzungsgesetzes den Berichtsstandard auf Basis des Global Reporting Initiative (GRI)-Rahmenwerks. Der CSR-Bericht wird gemeinsam mit dem Konzernlagebericht im Bundesanzeiger offengelegt. Zusätzlich wird der CSR-Bericht im Konzern-Portal der Provinzial unter dem Link

<https://www.provinzial-konzern.de/content/konzern/nachhaltigkeit/>

veröffentlicht.

### **Gesamtaussage zum Geschäftsverlauf und zur Lage der Gesellschaft**

Die Provinzial Rheinland Lebensversicherung AG blickt auf ein erfolgreiches Geschäftsjahr 2021 zurück. Durch die sehr gute Entwicklung im Einmalbeitragsgeschäft mit konventionellen Rentenversicherungen sind die Beitragseinnahmen erneut kräftig gestiegen, während der Markt eine leicht rückläufige Beitragsentwicklung zu verzeichnen hatte. Die Zuführung zur Zinszusatzreserve fiel etwas niedriger aus als im Vorjahr. Das Kapitalanlageergebnis lag nahezu auf dem Vorjahresniveau. Insgesamt ergab sich ein gegenüber dem Vorjahr leicht verbessertes Rohergebnis.

# Risikobericht

Die Übernahme und Steuerung der Risiken seiner Kunden ist das Kerngeschäft des Provinzial Konzerns. Die gegebenen Versprechen zur Vorsorge und Risikoabsicherung müssen wir jederzeit erfüllen können; daher sind die Festigung der Finanzkraft und die Erhaltung der Sicherheitslage der Provinzial Konzernunternehmen von besonderer Bedeutung. Unternehmerische Risiken, wie sie beispielsweise vom Kapitalmarktumfeld ausgehen, werden durch die zielgerichteten Risikomanagementaktivitäten konzernweit gesteuert, die in einen umfangreichen Risikomanagementprozess eingebettet sind. Dieser Prozess wird nachfolgend detaillierter beschrieben.

## Der Risikomanagementprozess

Die Risikomanagementaktivitäten des Provinzial Konzerns basieren auf einer schriftlich formulierten Risikostrategie. Sie setzt den strategischen Rahmen für das Management von Risiken und beschreibt die Auswirkungen der Geschäftsstrategie auf die Risikosituation des Konzerns, den Umgang mit den vorhandenen Risiken und die Fähigkeit, neu hinzugekommene Risiken zu tragen.

### Dezentrales und zentrales Risikomanagement

Das darauf aufbauende ganzheitliche und in einer eigenständigen Leitlinie geregelte Risikomanagementsystem, das sich an den Vorgaben von Solvency II orientiert, besteht aus zentralen und dezentralen Komponenten. Zu den wesentlichen Komponenten gehört die Durchführung eines ORSA-Prozesses, der einen mehrjährigen Betrachtungshorizont für die Risikolage der einzelnen Konzernunternehmen beinhaltet. Dezentral werden in den zuständigen Fach- und Funktionsbereichen Einzelrisiken identifiziert, analysiert, kommuniziert sowie individuell gesteuert. Durch diesen dezentralen Risikomanagementansatz werden die langjährigen Erfahrungen und Kenntnisse der Fachbereiche bezüglich der Risiken ihres Geschäftsfeldes und ihrer Arbeitsprozesse in das Risikomanagementsystem integriert. Ergänzt wird diese wichtige Komponente durch das zentrale Risikomanagement, das unternehmensweit die Risikosituation überwacht. Kernaufgaben sind neben der Koordination und Integration der Risikomanagementaktivi-

täten insbesondere die Pflege, Aktualisierung und Auswertung der aus den Fachbereichen gemeldeten Risikoinformationen, die Risikoaggregation, ein regelmäßiges Maßnahmen-Controlling sowie eine umfangreiche Berichterstattung an den Vorstand. Dieser kombinierte Ansatz soll es ermöglichen, Risiken frühzeitig zu erkennen, einzuschätzen und vorausschauend zu steuern, um dadurch eine bestandsgefährdende Situation zu vermeiden. Darüber hinaus prüft die interne Revision die Funktionsfähigkeit der Systeme der gesamten Geschäftsorganisation in einem risikoorientierten Turnus, wobei auch Bestandteile des Risikomanagements risikoorientiert mitbetrachtet werden.

Das Risikomanagement stellt als integraler Bestandteil der Unternehmensführung einen kontinuierlichen Prozess dar. Es ist in die bestehende Organisation und die vorhandenen Berichtswege integriert. Auf diese Weise ist eine feste Verankerung mit allen Unternehmensbereichen und Geschäftsprozessen gewährleistet. Die Verknüpfung mit der operativen Planung sorgt für eine frühzeitige Identifikation und Erfassung von wesentlichen Risiken.

Der Risikomanagementprozess beginnt mit der Identifizierung der Risiken in den dezentralen Geschäftsbereichen. Im Anschluss daran erfolgt die Risikoanalyse. Hier werden die identifizierten Risiken bezüglich ihrer Auswirkung und Eintrittswahrscheinlichkeit bewertet. Bei der Risikobewertung werden bereits ergriffene Maßnahmen und vorhandene Steuerungsinstrumente berücksichtigt und, sofern notwendig, weitere Maßnahmen geplant. Ziel dieser Risikoinventur ist es, alle Risiken entsprechend ihrem Gefährdungspotenzial in eine Rangordnung zu bringen, um die Risikosteuerung effizient auszurichten. Die Risikoinventur mündet in regelmäßigen Berichten an die Unternehmensleitung mit dem Ziel einer zeitnahen und bedarfsgerechten Versorgung der Entscheidungsträger mit Risikoinformationen, um Transparenz und eine Entscheidungsgrundlage zu schaffen.

Im Rahmen der Risikoüberwachung werden in den dezentralen Einheiten regelmäßig die entsprechenden Risikoeinflussfaktoren (auch Risikoindikatoren genannt) beobachtet und bei kritischer Entwicklung

der Einflussfaktoren das zentrale Risikomanagement und die Unternehmensleitung informiert.

Das Risikomanagementsystem des Provinzial Konzerns sieht zudem ein umfassendes Berichtswesen vor. Dabei gibt es neben regelmäßigen Risikoberichten zur gesamten Risikosituation im Bedarfsfall auch die Sofortberichterstattung zur kurzfristigen Information über negative Risikoentwicklungen oder neue Risiken.

### **Unterstützung des Risikomanagementsystems durch eine Komitee-Struktur**

Zur Unterstützung des Risikomanagementprozesses besteht als zentrales Gremium für risikorelevante Themen ein Risikokomitee, das regelmäßig und zusätzlich situativ tagt. Zu den Aufgaben des Risikokomitees gehören u. a. die Konkretisierung von Grundsätzen der Risikosteuerung, die Diskussion von Ergebnissen der Risikokapitalberechnung sowie die Beratung über die Ausgestaltung von Risikolimiten.

Daneben nimmt ein Investmentkomitee die Aufgabe wahr, ein hohes Maß an Transparenz über die Kapitalanlagen und über die Entscheidungsprozesse bei der Risikonahme bereichs- und ressortübergreifend zu schaffen. In dem Komitee werden alle wichtigen Entscheidungen in der Kapitalanlage besprochen. Es dient ferner dazu, zeitnahe und angemessene Reaktionen auf besondere, sich ad hoc ergebende Risiken, oder Chancen, sicherzustellen, insbesondere Maßnahmen im Rahmen der Asset Allocation.

Die Asset-Liability-Management (ALM)-Komitees jeweils für die Kompositversicherung und die Lebensversicherung verknüpfen die Risikomanagementaktivitäten des zentralen Risikomanagements mit der in den Fachbereichen stattfindenden Risikosteuerung und dienen zudem der risiko- und ertragsorientierten Abstimmung von Aktiva und Passiva.

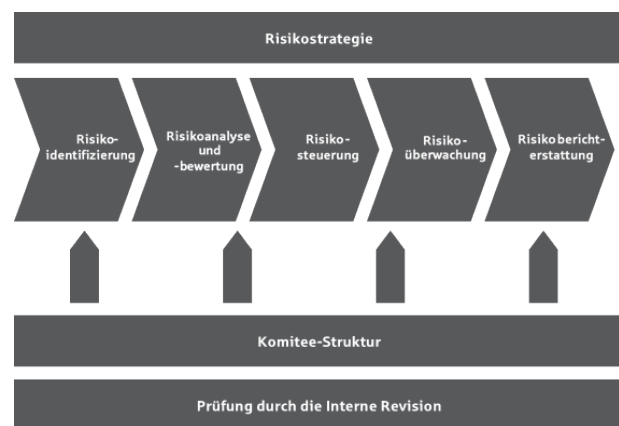
Des Weiteren befassen sich die sogenannten MethodenInstrumenteModelle (MIM)-Komitees für die Kompositversicherung und die Lebensversicherung mit der kontinuierlichen Weiterentwicklung der im Provinzial Konzern verwendeten Modelle, die zur Unternehmenssteuerung wie auch für aufsichtsrechtliche Zwecke herangezogen werden.

Ferner ergänzt ein Sanierungskomitee auf Konzernebene die Komitee-Struktur. Das Sanierungskomitee wird bei Erreichen von festgelegten Schwellenwerten

ausgewählter Sanierungsindikatoren für die Versicherungsgruppe einberufen, schlägt dem Vorstand die Aktivierung einzelner Handlungsoptionen vor und überwacht diese Sanierungsmaßnahmen laufend.

Darüber hinaus finden unter Leitung des zentralen Risikomanagements regelmäßig sogenannte Risikogespräche mit den dezentralen Risikoverantwortlichen statt. Ziel dieser Gespräche ist die Diskussion der (wesentlichen) Risiken, wobei ein besonderes Gewicht auf die Verfolgung von Maßnahmen gelegt wird.

### **Unser Risikomanagementsystem**



### **Versicherungstechnische Risiken**

Lebensversicherungsverträge werden mit fest vereinbarten Beiträgen und Leistungsgarantien abgeschlossen. Um die dauerhafte Erfüllbarkeit aller Verpflichtungen aus den Versicherungsverträgen zu sichern, tragen wir bei der Wahl der biometrischen Rechnungsgrundlagen, des Rechnungszinssatzes und beim Ansatz der erwarteten künftigen Kosten dem Vorsichtsprinzip Rechnung. Auf dieser Grundlage werden die Beiträge kalkuliert und angemessene versicherungstechnische Rückstellungen gebildet.

#### **Biometrisches Risiko**

Dieses Risiko besteht darin, dass sich die biometrischen Grunddaten, insbesondere bei Verträgen mit sehr langer Laufzeit, ändern können.

Bei der Kalkulation der im Neugeschäft angebotenen Tarife werden biometrische Risiken auf Grundlage von Eintrittswahrscheinlichkeiten berücksichtigt, die die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht

(BaFin) und die Deutsche Aktuarvereinigung e. V. (DAV) bzw. die beteiligten Rückversicherer derzeit als ausreichend für die Berechnung der Deckungsrückstellung ansehen. Von den Tafeln der Deutschen Aktuarvereinigung e.V. (DAV) wird dabei bei der Provinzial Rheinland Lebensversicherung AG bei den 2011 eingeführten Berufsunfähigkeits(zusatz)versicherungen, bei denen modifizierte Invalidisierungstafeln des Rückversicherers des Verbandes öffentlicher Versicherer verwendet werden, und bei der 2018 eingeführten Risikoversicherung, bei der modifizierte, nach Berufsgruppen differenzierende Sterbetafeln auf Basis der Sterbetafel DAV 2008 T verwendet werden, abgewichen. In der Gewinnzerlegung wird die Angemessenheit der biometrischen Rechnungsgrundlagen kontrolliert. Alle Rechnungsgrundlagen für die Sterblichkeit enthalten zurzeit ausreichende Sicherheitsmargen, um mögliche Veränderungen der Risikostruktur aufzufangen.

Für die Berechnung der Deckungsrückstellung der Rentenversicherungen ist die Beurteilung des Langlebensrisikos von wesentlicher Bedeutung. Diesem Risiko wird durch die Verwendung geeigneter Tafeln mit entsprechenden Sicherheitsmargen und durch vorsichtige Annahmen zur Kapitalwahlwahrscheinlichkeit Rechnung getragen. Auch in Zukunft muss beobachtet werden, wie sich der Trend zur Verlängerung der Lebenserwartung und das Kapitalwahlrechtverhalten weiterentwickeln. Neuere Erkenntnisse zur Sterblichkeitsentwicklung oder die von der DAV empfohlene weitere Stärkung der Sicherheitsmargen können dazu führen, dass der Deckungsrückstellung auch zukünftig zusätzliche Beiträge zuzuführen sind.

Bei Berufsunfähigkeitsversicherungen, deren Beitragskalkulation nicht auf aktuellen Wahrscheinlichkeitstafeln beruht, haben wir soweit erforderlich eine Anpassung der Deckungsrückstellung an diese aktuellen Tafeln vorgenommen.

Seit der Einführung von Unisex-Tarifen werden Verträge angeboten, bei denen die garantierten Leistungen und die Höhe der Überschussbeteiligung unabhängig vom Geschlecht der versicherten Personen sind. Hierfür wurden aus den geschlechtsabhängigen Wahrscheinlichkeitstafeln unter Ansatz eines – gemessen an den unternehmenseigenen Erkenntnissen – vorsichtigen Geschlechtermixes geschlechtsunabhängige Tafeln abgeleitet. Mit regelmäßigen Kontrollrechnungen wird sichergestellt,

dass der gewählte Geschlechtermix zur tatsächlichen Zusammensetzung des Bestandes passt und die zur Beitragskalkulation verwendeten Tafeln somit auch für die Bildung der Deckungsrückstellung angemessen sind. Alle bisherigen Kontrollrechnungen zeigen eine angemessene Bedeckung.

### **Zinsgarantierisiko**

Das Zinsgarantierisiko hängt von den Rechnungszinssätzen ab, die bei der Berechnung der Deckungsrückstellung verwendet werden, da diese kalkulatorischen Rechnungszinssätze dauerhaft erwirtschaftet werden müssen. Nach den Vorschriften des Handelsgesetzbuches in Verbindung mit der Deckungsrückstellungsverordnung legen wir für die Berechnung der Deckungsrückstellungen den jeweils bei Beginn der Versicherung gültigen Höchstrechnungszinssatz bzw. den im Geschäftsplan festgelegten Rechnungszinssatz zugrunde. Die Erträge aus den Vermögenswerten des Unternehmens reichen zur Deckung der Rechnungszinssatzverpflichtungen für den Gesamtbestand aus.

Gemäß den Vorgaben der BaFin bzw. der DAV wurde anhand von Stresstests und Bilanzprojektionen überprüft, dass die dauernde Erfüllbarkeit der sich aus den Versicherungsverträgen ergebenden Verpflichtungen sowohl im nächsten Jahr als auch mittelfristig gewährleistet ist. Die Solvabilität wurde nach den seit 2016 geltenden Vorschriften von Solvency II im Herbst 2021 überprüft. Die Projektion der Bedeckungsquoten hat gezeigt, dass die Solvabilität auf mittlere Sicht gewährleistet ist.

Auf längere Sicht liegt das Hauptrisiko darin, dass bei fallenden und dauerhaft niedrigen Zinsen die Renditen, die zur Erfüllung der Garantiezinsverpflichtungen notwendig wären, bei der Wiederanlage nicht mehr erzielt und auch nicht durch die Verrechnung mit anderen Ergebnissen wie dem Risikoergebnis gedeckt werden können. Deshalb wird und wurde diese Entwicklung laufend beobachtet, um erforderlichenfalls mit Maßnahmen zur Umstrukturierung der Kapitalanlagen oder durch zusätzliche Absicherungsmaßnahmen diesem Risiko zu begegnen.

In Niedrigzinsphasen erfordert die im Jahr 2011 geänderte und in 2018 angepasste Deckungsrückstellungsverordnung den Aufbau einer Zinszusatzreserve. Der für diese Zusatzreserve zu Grunde liegende Referenzzinssatz für das Geschäftsjahr 2021 beträgt 1,57 %, so dass für alle Verträge, deren Deckungs-

rückstellung mit einem Rechnungszinssatz von 1,57 % oder höher kalkuliert ist, eine solche Reserve gestellt werden musste. Für das Jahr 2021 ergab sich somit ein Auffüllbetrag zu dieser Reserve von 124,0 (143,1) Mio. Euro. Bei Fortdauer der aktuellen Zinssituation muss auch in den Folgejahren mit einem Aufwand zur Auffüllung der Zinszusatzreserve in ähnlichem Umfang gerechnet werden.

### Kostenrisiko

Die Teile der Beiträge bzw. der Deckungsrückstellung, die zur Deckung von Kosten einkalkuliert wurden, reichten im Jahr 2021 wie in den Vorjahren zur Deckung der tatsächlich entstandenen Kosten des Versicherungsbetriebs. Dies wird aller Voraussicht nach auch zukünftig der Fall sein.

### Stornorisiko

Das Stornorisiko zählt bei der Provinzial Rheinland Lebensversicherung AG nicht zu den wesentlichen Risiken, da gewährleistet ist, dass die Deckungsrückstellung jeder Versicherung mindestens so hoch ist wie der jeweilige vertraglich oder gesetzlich garantierte Rückkaufwert. Das gilt entsprechend auch für die garantierte beitragsfreie Versicherungsleistung, bei deren Ermittlung ausreichende künftige Kosten berücksichtigt worden sind. Zum Ausgleich der ausfallenden Forderungen an Versicherungsnehmer für nicht getilgte Abschlusskosten bei Storno in den ersten Jahren der Vertragslaufzeit müssen Vermittler nicht verdiente Provisionen zurückzahlen. Insofern besteht auch hier kein Stornorisiko.

Die Berechnung der Deckungsrückstellung erfolgt vorsichtig ohne Ansatz von Stornofällen. Deshalb bleiben Erträge aus Storno bei der Kalkulation der Deckungsrückstellung unberücksichtigt. Eine Ausnahme bildet die Berechnung der Erhöhung der Deckungsrückstellung für Rentenversicherungsverträge, die nicht mit der DAV-Sterbetafel 2004 R kalkuliert sind. Bei diesen anwartschaftlichen Verträgen werden für die Wahrscheinlichkeiten, dass sie nicht in den Rentenbezug übergehen, weil eine Kapitalabfindung gewählt oder der Vertrag vorher storniert wird, vorsichtige unternehmensindividuelle Ansätze gewählt. Auch bei der Berechnung der Rückstellung für Schlussüberschussanteile werden entsprechende Stornowahrscheinlichkeiten angesetzt.

Risiken durch erhöhtes Storno – vor allem bei einem Anstieg der Kapitalmarktzinsen – bestehen somit im Wesentlichen in einem erhöhten Liquiditätsbedarf

insbesondere bei Einmalbeitragsversicherungen und Kapitalisierungsprodukten. Diesem Risiko wird vor allem durch entsprechend gestaltete Versicherungsbedingungen und durch angepasste Überschussdeklarationen entgegengewirkt.

### Risiken aus dem Ausfall von Forderungen aus dem Versicherungsgeschäft

Forderungen im Versicherungsgeschäft bestehen insbesondere gegenüber Versicherungsnehmern und Versicherungsvermittlern sowie Rückversicherern. Die am 31. Dezember 2021 bestehenden Forderungen (fällige Ansprüche) gegenüber Versicherungsnehmern und Versicherungsvermittlern werden in der folgenden Tabelle zusammengefasst dargestellt.

| Forderungen gegenüber Versicherungsnehmern und Versicherungsvermittlern                     |          | 31.12.2021 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|----------|------------|
| Forderungen gegenüber Versicherungsnehmern und Versicherungsvermittlern (fällige Ansprüche) | Mio. EUR | 18,2       |
| davon älter als 90 Tage                                                                     | Mio. EUR | 10,3       |
| Durchschnittliche Ausfallquote* der letzten drei Geschäftsjahre                             | %        | 0,0        |

\* Bezogen auf die gebuchten Bruttobeiträge im selbst abgeschlossenen Geschäft.

Im Zuge der Corona-Pandemie könnte es im Jahr 2022 vereinzelt zu Forderungsausfällen kommen.

Das Risiko von Forderungsausfällen aus dem Rückversicherungsgeschäft wird kontrolliert, indem das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft der Provinzial Rheinland Lebensversicherung AG bei Rückversicherungspartnern platziert wird, die über eine erstklassige finanzielle Ausstattung verfügen. Aus unseren Rückversicherungsbeziehungen bestanden am Bilanzstichtag keine Forderungen.

## Risiken aus Kapitalanlagen

Bei den Risiken im Kapitalanlagenbereich ist hauptsächlich zwischen Markt-, Liquiditäts- und Kreditrisiken zu unterscheiden.

### Strenge Anlagevorgaben minimieren Marktrisiken

Marktrisiken entstehen vor allem durch Zins-, Kurs- und Währungsschwankungen. Hieraus kann ein dauerhafter Wertverlust der Kapitalanlagen resultieren. Ziel unseres Kapitalanlagemanagements ist eine Vermögensanlage, deren Qualitätsstandards hohe Sicherheit und Rentabilität bei jederzeitiger Liquidität des Versicherungsunternehmens gewährleisten. Im Vordergrund steht dabei die langfristige Erwirtschaftung der Verzinsung, die wir unseren Kunden garantiert haben. Zu diesem Zweck investieren wir in sorgfältig ausgewählte Anlagen unter Wahrung angemessener Mischung und Streuung. Um gleichzeitig die Wettbewerbsfähigkeit des Unternehmens sicherzustellen, soll darüber hinaus im langjährigen Durchschnitt mit moderaten Schwankungen ein marktgerechtes Ergebnis erzielt werden, das eine adäquate Zinsüberschussbeteiligung der Versicherungsnehmer ermöglicht.

Die Anlagen erfolgen vor allem in festverzinslichen Wertpapieren sowie Aktien, Immobilien und Beteiligungen. Falls es bei entsprechenden Marktentwicklungen notwendig ist, nutzen wir Termingeschäfte zu Absicherungszwecken, so zum Beispiel zur Absicherung von Fremdwährungsbeständen.

### Regelmäßiges Risikocontrolling

Die Provinzial Holding AG hat auf der Grundlage eines Dienstleistungsvertrags das Marktrisikomanagement für die Provinzial Rheinland Lebensversicherung AG übernommen. Es ist damit organisatorisch vollständig vom Asset Management getrennt, das durch die Provinzial Asset Management GmbH vorgenommen wird. Das Marktrisikomanagement umfasst die laufende Beobachtung sowie Steuerung von Risiken und Erträgen aus Kapitalanlagen. Es soll gewährleisten, dass die Risiken aus Kapitalanlagen stets in Einklang mit der Risikotragfähigkeit stehen. Sollte eine Kapitalmarktsituation drohen, deren Risiken das festgelegte Maximalniveau übersteigen, werden frühzeitig Maßnahmen zur Wiederherstellung des Gleichgewichts zwischen eingegangenem Risiko und Risikotragfähigkeit ergriffen.

## Ausführliche Szenarioanalysen

Einen Schwerpunkt bei der laufenden Risikobewertung bilden Szenarioanalysen. Die Berechnungen werden einerseits regelmäßig für den standardmäßigen Risikomanagementprozess mit fixierten Stressparametern eingesetzt. Andererseits werden zusätzliche Risikoanalysen durchgeführt, um die Risikotragfähigkeit in extremen Kapitalmarktszenarien sicherstellen zu können.

### Ausgewogenes Chance-Risiko-Profil

Die Kapitalanlageziele sollen durch eine klar definierte Portfoliokonstruktion erreicht werden. Hierzu wird ein systematischer Risikosteuerungsmechanismus angewandt, der sowohl die Erreichbarkeit des Zielergebnisses im Erwartungswert als auch die Realisierbarkeit eines definierten Mindestergebnisses in einem adversen Kapitalmarktumfeld laufend überwacht.

Das derzeitige Marktumfeld ist weiterhin durch geldpolitische Entscheidungen der Europäischen Zentralbank (EZB) getrieben. Durch Neuanlagen in nahezu ausfallrisikofreie Titel wie Bundesanleihen kann die durchschnittliche Garantieverzinsung der Lebensversicherung aktuell nicht erwirtschaftet werden. Bei der Portfoliozusammenstellung wird dabei vor allem auf eine breite Diversifikation der Risikoquellen, eine hohe Transparenz und Steuerbarkeit sowie die jederzeitige Einhaltung der Risikotragfähigkeit geachtet.

Zudem werden zinsinduzierte Risiken konsequent gesteuert, indem der Kapitalanlagenbestand an den passivischen Verpflichtungen ausgerichtet wird. Dies erfolgt im Wesentlichen durch den Erwerb langlaufender europäischer Staatsanleihen und Pfandbriefe mit sehr guter Bonität.

Infolge der Fusion wurde im Jahr 2021 im Wesentlichen für alle Versicherungsunternehmen im Konzern ein gemeinsames Anlageuniversum definiert. Im Rahmen der turnusmäßigen Aktualisierung der strategischen Asset Allocation diente dieses Anlageuniversum als Grundlage für die im Herbst vom Vorstand verabschiedete strategische Asset Allocation Q3 2021. Dies führte zu deutlichen Portfolioanpassungen.

### Diversifizierte Aktieninvestments

Risiken aus Aktienanlagen resultieren für die Provinzial Rheinland Lebensversicherung AG im Wesentlichen aus den Aktien im Fondsbestand. Die Aktienbestände werden in speziellen Zielfonds gehalten, die jeweils spezifische Aktienkonzepte zur Erzielung von Kurs-, Dividenden- und Selektionserträgen sowie zur Vereinnahmung von Optionsprämien beinhalten. Der überwiegende Teil der Konzepte beinhaltet Sicherungsstrategien, die eine deutliche Risikobegrenzung bewirken.

Am Bilanzstichtag 31.12.2021 betrug das marktwertige Aktienexposure 10,6 %. Das Aktienrisiko wird im Rahmen des Marktrisikomanagements regelmäßig anhand definierter Stressszenarien überwacht und insbesondere die bilanzielle Stabilität der Konzepte überprüft.

### Private Markets

Zur Risikostreuung investiert die Provinzial Rheinland Lebensversicherung AG einen Teil ihrer Anlagen in Private Market-Investments. Aus diesen Investments können verschlechterte Refinanzierungsmöglichkeiten und eingetrübte Geschäftsaussichten als Folge negativer wirtschaftlicher Gesamtentwicklungen zu Ertragsausfällen bzw. Abschreibungen führen. Im Rahmen des Marktrisikomanagements werden diese Risiken ebenfalls regelmäßig anhand definierter Stressszenarien überwacht.

Die Provinzial Rheinland Lebensversicherung AG war per Bilanzstichtag 31.12.2021 mit einem Marktwert von 705,5 Mio. Euro in Private Markets investiert. Dies entsprach 4,2 % der gesamten Kapitalanlagen.

### Inhabertitel mit gutem Rating vermindern Kreditrisiken

Kreditrisiken umfassen neben dem Ausfall von Schuldnern auch deren mögliche Bonitätsverschlechterung und Marktwertverluste aufgrund von Bewertungsabschlägen. Diese Risiken begrenzen wir durch eine breite Streuung und eine sorgfältige Auswahl der Emittenten unter Hinzuziehung von Ratings anerkannter Agenturen sowie auf Basis eines eigenen Ratingprozesses. So verfügten über 96 % der verzinslichen Inhaberpapiere der Provinzial Rheinland Lebensversicherung AG zum Bilanzstichtag über ein Investmentgrade-Rating (Kategorien AAA bis BBB-). Marktwertig waren über 90 % der Zinsträger in Staatsanleihen, Anleihen mit Gewährträgerhaftung, Pfandbriefe und Unternehmensanleihen inves-

tiert. Die restlichen Zinsträger entfielen auf Hypotheken, Policendarlehen, Genussrechte sowie Renten-Publikumsfonds.

Zur Überwachung des Rentenbestands haben wir darüber hinaus einen Ausfall-Vermeidungsprozess implementiert, der die Vereinnahmung der Risiko-prämien ermöglicht und gleichzeitig die negative Betroffenheit aus Ratingherabstufungen und Kreditereignissen minimiert. Neben der gezielten Analyse der Emittenten besteht ein Emittenten-Limitsystem, das über alle Assetklassen und Bilanzpositionen hinweg die Entstehung von Klumpenrisiken laufend überwacht und verhindert.

| Zinsträger                           | Marktwert<br>31.12.2021<br>Mio. EUR |
|--------------------------------------|-------------------------------------|
| Staatsanleihen / Gewährträgerhaftung | 4.448,3                             |
| Pfandbriefe                          | 3.652,1                             |
| Hypotheken / Policendarlehen         | 896,1                               |
| Unternehmensanleihen                 | 3.522,0                             |
| Genussrechte                         | 11,2                                |
| Renten-Publikumsfonds                | 232,2                               |
| <b>Summe</b>                         | <b>12.761,9</b>                     |

### Anlageschwerpunkt Europa mindert Währungsrisiko

Währungsrisiken begrenzen wir, indem wir unsere Kapitalanlagen schwerpunktmäßig im Euroraum tätigen und für das Fremdwährungsexposure derivative Sicherungsinstrumente einsetzen. Das Management möglicher Wechselkursverluste von Anlagen in Fremdwährung wird durch ein monatliches Berichtswesen über eingegangene Währungsrisiken unterstützt.

Insgesamt betrug der Umfang der ungesicherten, in Fremdwährung notierten Kapitalanlagen am Jahresultimo 2021 22,1 % des gesamten Marktwertbestands. Der Großteil der ungesicherten Fremdwährungsbestände entfällt auf US-Dollar, britische Pfund und Schweizer Franken.

### Immobilieninvestments bewirken weitere Risikostreuung

Zur weiteren Risikodiversifikation hält die Provinzial Rheinland Lebensversicherung AG einen Teil ihrer Anlagen in Immobilien. Marktpreiserückgänge sind auch im vergleichsweise wertstabilen Immobilienbereich nicht ausgeschlossen. Zum Bilanzstichtag war die Provinzial Rheinland Lebensversicherung AG mit 985,4 Mio. Euro Marktwert bzw. 5,9 % der Kapitalanlagen in Immobilien engagiert. 99,9 % des Immobilienportfolios entfielen auf breit diversifizierte Investitionen in Deutschland, die restlichen 0,1 % auf internationale Investments.

### Liquiditätsrisiken gut beherrschbar

Das Liquiditätsrisiko ist definiert als das Risiko, dass Zahlungsverpflichtungen nicht termingerecht oder nicht in voller Höhe bedient werden können. Die Planung und Kontrolle der Liquiditätslage der Provinzial Rheinland Lebensversicherung AG erfolgt über ein in der Provinzial Holding AG angesiedeltes Liquiditätsmanagement.

Aufgrund der Einmalbeitragsversicherungen sowie des hohen Anteils an hybriden Versicherungsprodukten ergeben sich erhöhte Anforderungen an die Liquiditätssteuerung. Hier werden insbesondere Szenarien für unterschiedliche Neugeschäfts- und Stornoerwartungen sowie unterschiedliche Verläufe der Wertsicherungsfonds analysiert und im Rahmen des Liquiditätsmanagements berücksichtigt.

Insgesamt wird im Rahmen des Liquiditätsmanagementkonzepts der Provinzial Rheinland Lebensversicherung AG sichergestellt, dass der überwiegende Teil der Auszahlungsverpflichtungen durch Fälligkeiten und Kuponzahlungen gedeckt ist und darüber hinaus jederzeit hinreichend fungible Anlagen zur Verfügung stehen. Zusätzlich besteht die Möglichkeit, kurzfristigen Liquiditätsbedarf innerhalb des Konzernverbunds auszugleichen.

### Quantifizierung der Marktrisiken über Stress-tests

Marktrisiken beinhalten die Gefahr möglicher Wertverluste der gehaltenen Kapitalanlagen aufgrund von Veränderungen von Marktpreisen. Der Messung und dem Controlling der gegebenen Marktrisiken kommt eine zentrale Bedeutung zu. Zur Quantifizierung der Marktrisiken aus Kapitalanlagen führen wir neben weiteren Szenariorechnungen folgenden Stresstest durch:

| Stresstest                                                  | 31.12.2021<br>Mio. EUR |
|-------------------------------------------------------------|------------------------|
| Zeitwert der Aktien und der Aktien in Investmentfonds       | 1.762,7                |
| Wertverlust durch 10-prozentigen Kursverfall                | 164,2                  |
| Wertverlust durch 20-prozentigen Kursverfall                | 328,3                  |
| Zeitwert der festverzinslichen Wertpapiere und Ausleihungen | 12.761,9               |
| Wertverlust durch Anstieg der Zinskurve um 1 Prozentpunkt   | -1.165,6               |
| Wertzuwachs durch Rückgang der Zinskurve um 1 Prozentpunkt  | 1.165,6                |

Ein Marktwertrückgang aufgrund eines Zinsanstiegs hat lediglich unmittelbar bilanzielle Konsequenzen für Titel, die im Umlaufvermögen geführt und gemäß dem strengen Niederstwertprinzip bewertet werden. In der Provinzial Rheinland Lebensversicherung AG werden Zinsträger im Direktbestand (7.311,1 Mio. Euro) sowie drei gemischte Wertpapierspezialfonds in Höhe von zusammen 7.184,1 Mio. Euro sowie ein Teil des FLV-Dispostock-Fondsbestandes im Umfang von 59,5 Mio. Euro nach den Bewertungsgrundsätzen für das Anlagevermögen bilanziert. In den vorgenannten gemischten Wertpapierspezialfonds werden überwiegend Zinsträger und sämtliche Aktien gehalten, sodass sich die in der Tabelle dargestellten Wertverluste nicht vollständig bilanziell niederschlagen würden. Im Umlaufvermögen werden im Direktbestand gemäß den Vorschriften des strengen Niederstwertprinzips ein vergleichsweise geringes Marktvolumen von Zinsträgern (73,0 Mio. Euro), ein Wertpapierspezialfonds (244,4 Mio. Euro) mit kurzlaufenden Anleihen sowie einem Rentenkonzept, das auf die Vereinnahmung von Optionsprämien ausgerichtet ist, bilanziert. Daneben hält die Provinzial Rheinland Lebensversicherung AG einen Publikumsaktienfonds (10,8 Mio. Euro) sowie den restlichen FLV-Dispostock-Fondsbestand (92,2 Mio. Euro) im Umlaufvermögen.

Die Aktienrisiken wurden durch ein im Verhältnis geringes und beherrschbares Aktienexposure begrenzt, sodass dem Risiko aus Zinsveränderungen eine höhere Bedeutung zukommt. Steigende Zinsen führen zwar zu verbesserten Wiederanlagemöglichkeiten, kurzfristig jedoch zu Marktwertverlusten der festverzinslichen Wertpapiere im Bestand. Darüber hinaus bergen lange Zinsbindungsfristen in dieser Situation die Gefahr, an den Steigerungen nicht partizipieren zu können, sich jedoch mit erhöhten Renditeforderungen der Kunden konfrontiert zu sehen. Fallende und dauerhaft niedrige Zinsen führen hingegen zunächst zu einem Marktwertanstieg bestehender Positionen, beinhalten längerfristig jedoch ein Wiederanlagerisiko und die Gefahr, dass durch die Neuanlagen die eingegangenen Garantiezinsverpflichtungen nicht erfüllt werden können.

### **Risiken durch extreme Kapitalmarktschwankungen**

Auch im Jahr 2021 war die Corona-Pandemie weiterhin ein mitbestimmendes Thema an den internationalen Kapitalmärkten, wenngleich nennenswerte Effekte auf die weltweiten Aktienkurse nur von temporärer Natur waren. Die Renditen sicherer Staatsanleihen sind in Erwartung einer deutlich restriktiveren Geldpolitik und anhaltend hoher Inflationszahlen angestiegen. Aufgrund der strengen internen Risikovorgaben und eines engen Risikocontrollings ergaben sich keine spürbaren Auswirkungen auf das Unternehmensergebnis. Trotz aller Vorkehrungen lassen sich negative Auswirkungen von extremen Ausschlägen der Kapitalmärkte, wie beispielsweise der Ukraine-Krise, nicht vollständig ausschließen.

### **Operationelle Risiken**

Unter operationellen Risiken verstehen wir die Risiken von Verlusten aufgrund unzulänglicher oder fehlgeschlagener interner Prozesse, aufgrund Mitarbeiter-, systembedingter oder aber externer Vorfälle. Zu den operationellen Risiken gehören somit die Störung bzw. der Ausfall von Gebäuden und technischen Systemen oder der Informationstechnik. Auch Verstöße der Mitarbeiter gegen relevante Gesetze, Vorschriften, Verordnungen, Richtlinien oder die Satzung wie auch interne kriminelle Handlungen und Bearbeitungsfehler werden hier erfasst.

Im Rahmen des Notfallmanagements wurden vorbeugende Maßnahmen erarbeitet, um die Arbeitsfähigkeit in kritischen Prozessen und Abläufen auch in Notfällen und Krisensituationen auf einem zuvor festgelegten Mindestniveau (Notbetrieb) sicherzustellen und eine schnelle Wiederherstellung des Normalbetriebs zu ermöglichen.

Alle Verpflichtungsgeschäfte und Zahlungsströme basieren auf der funktionsorientierten Vergabe angemessener Entscheidungs- und Zahlungsanweisungsvollmachten sowie Zugriffsberechtigungen auf IT-Anwendungen und deren Daten. Im Rahmen der Ablauforganisation regeln Arbeitsanweisungen sowie Prozess- und Risikobeschreibungen das Verhalten der Mitarbeiter und die Abwicklung von Geschäftsvorfällen. Manuelle (organisatorische) und maschinelle (programmierte) Kontrollen sind in die Arbeitsabläufe eingebaute Sicherungsmaßnahmen. Sie sollen Fehler und Manipulationen verhindern und die Sicherheit erhöhen. Beispiele sind programmierte Plausibilitätsprüfungen in den IT-Anwendungen, Soll-Ist-Vergleiche und das durch entsprechende Freigaberegeln hinterlegte Vier-Augen-Prinzip.

Unsere Führungskräfte sind gehalten, die Wirksamkeit der Sicherungsmaßnahmen und Kontrollen zu überwachen und ab einem bestimmten Schadenerwartungswert das Risikomanagement zu informieren.

### **IT-Risiken**

Umfassende Zugangskontrollen und Schutzvorkehrungen gewährleisten die Sicherheit der Datenhaltung, der DV-Programme, der Netzverbindungen und des laufenden Betriebs. Der Betrieb eines SIEM (Security-Information- und -Event-Management) und eines rund um die Uhr erreichbaren SOC (Security Operations Center) verbessert neben der Überwachungsautomatisierung auch die Reaktionsgeschwindigkeit bei potenziellen Sicherheitsvorfällen.

Eine besondere Herausforderung im Berichtszeitraum stellte – und stellt immer noch – die Covid-19-Pandemie dar. Die durch das nahezu flächendeckende mobile Arbeiten entstehende verschärfte Risiko- und Bedrohungslage konnte durch bestehende und intensivierte Vorkehrungen abgewehrt werden und der Versicherungsbetrieb war uneingeschränkt sichergestellt.

Ein ordnungsgemäßes Informationssicherheits-Managementsystem (ISMS) ist durch die Leitlinie zur Informationssicherheit und geeignete organisatorische Maßnahmen gewährleistet sowie nach ISO/IEC 27001 zertifiziert; das Business Continuity-Managementsystem (BCMS) ist an ISO 22301 orientiert. Neben der Etablierung und Weiterentwicklung verbindlicher Vorgaben für Informationssicherheit und der Wahrnehmung von Überwachungsaufgaben erfolgt auch eine Einbindung des Bereichs Informationssicherheit in relevante Vorgänge und Projekte. Die inhaltliche und organisatorische Ausgestaltung des Informationssicherheitsmanagements und des Notfallmanagements ist den neuen Rahmenbedingungen des Provinzial Konzerns angepasst.

Essentiell für den Versicherungsbetrieb ist die Absicherung der Daten, der Anwendungen, des IT-Betriebs und der internen und externen Netzwerkinfrastruktur. Eine Vielzahl von Maßnahmen bis hin zum Betrieb eines SIEM (Security-Information- und -Event-Management) verbessert neben der Überwachungsautomatisierung auch die Reaktionsgeschwindigkeit bei potenziellen Sicherheitsvorfällen. Die Wirksamkeit dieser Maßnahmen wird u. a. durch externe Experten im Rahmen von Pentests bestätigt. Eine kontinuierliche Analyse und Bewertung der Risiko- und Bedrohungslage finden fortlaufend statt, um angemessene Schutzmaßnahmen weiterzuentwickeln.

Im Rahmen der Digitalisierung ergibt sich durch die direkte Einbindung der Kunden und Interessenten in unsere Abläufe eine potenzielle Risikoerhöhung, ebenso durch den Einsatz von Cloud-Technologien. Zur Risikominimierung erfolgt im Vorfeld eine umfassende Prüfung, um Datenschutz und Informationssicherheit sowie die Erfüllung sonstiger Anforderungen, z. B. aus der Ausgliederungsleitlinie, zu gewährleisten. Die Sicherheit wird in der Entwicklung und im Betrieb durch entsprechende technische, methodische und architektonische Maßnahmen gewährleistet, z. B. durch automatisierte Schwachstellenscans, Schulungsmaßnahmen zur sicheren Softwareentwicklung und Einführung eines Secretsmanagements.

Neue Verfahren und Technologien werden regelmäßig vor ihrem Einsatz hinsichtlich der Informationssicherheitsrisiken durch externe Experten überprüft.

Störungen bei IT-Providern und weithin bekannt gewordene Sicherheitslücken wie „log4j“ zeigen zudem auf, dass inzwischen erhebliche Ressourcen erforderlich sind, um Cyber-Bedrohungen und Attacken zu begegnen. Eine Bewertung der Risikolage findet daher fortlaufend statt, um angemessene Schutzmaßnahmen weiterzuentwickeln.

### **Umgang mit fusionsinduzierten IT-Risiken**

Der Aufbau und die Einführung einer gemeinsamen IT-Landschaft – von der Systeminfrastruktur über Entwicklungsplattformen bis hin zur Anwendungslandschaft – stellen durch ihre hohe Veränderungsrate eine potenzielle Risikoquelle für die nächsten Jahre dar. Um diese zu managen, werden strenge Kriterien für den Übergang in die neuen System- und Anwendungslandschaften festgelegt.

Zur Absicherung der Einhaltung gesetzlicher und regulatorischer Vorgaben, u. a. aus dem IT-Sicherheitsgesetz und den Versicherungsaufsichtsrechtlichen Anforderungen an die IT (VAIT), ist für die fusionierte IT-Organisation der Bereich „IT Governance und zentrale Aufgaben“ eingerichtet. Zusätzlich zum Ausbau der systematischen Bearbeitung durch diesen Bereich und zum Projekt „Etablierung IT-Governance“ liefert ein Prüfungsschwerpunkt „VAIT“ im Rahmen der Jahresabschlussprüfung eine externe Überprüfung der IT-Compliance innerhalb und außerhalb der IT-Organisation.

Die inhaltliche und organisatorische Ausgestaltung des Informationssicherheitsmanagements und des Notfallmanagements ist den neuen Rahmenbedingungen des Provinzial Konzerns angepasst.

### **Rechtliche Risiken**

Rechtliche Risiken resultieren aus vertraglichen Vereinbarungen und rechtlichen Rahmenbedingungen. Hierunter fallen Risiken aus neuen gesetzlichen Regelungen, nachteiligen Änderungen bestehender gesetzlicher Rahmenbedingungen oder deren ungünstige Auslegung.

Der Bundesgerichtshof (BGH) hat am 7. Mai 2014 entschieden, dass die Ausschlussfrist des Policenmodells (§ 5a Abs. 2 Satz 4 VVG a. F.) im Bereich der Lebensversicherung keine Anwendung findet. Grundlage für die BGH-Entscheidung war das Urteil des Europäischen Gerichtshofs (EuGH) aus dem Dezember 2013, wonach die Ausschlussfrist gegen europäisches Recht verstößt. Im Ergebnis können Kun-

den, die zwischen 1994 und 2007 Verträge abgeschlossen haben, aktuell von ihrem Widerrufsrecht auch nach Ablauf der Ausschlussfrist noch Gebrauch machen, sofern sie nicht oder nicht ordnungsgemäß über ihr Widerspruchsrecht informiert worden sind. Mit Urteil vom 20. Juli 2016 hat der BGH entschieden, dass auch Kunden von Verträgen des regulierten Altbestands, die zwischen 1991 und 1994 abgeschlossen wurden, im Falle einer nicht ordnungsgemäßen Widerrufsbelehrung nach § 8 Abs. 4 VVG a. F. heute noch einen Widerruf ihres Vertrags vornehmen können.

Nach Überprüfung der betroffenen Vertragswerke und der technischen Prozesse geht die Provinzial Rheinland Lebensversicherung AG davon aus, dass die Versicherungsnehmer grundsätzlich ordnungsgemäß über das Widerspruchsrecht belehrt worden sind sowie regelmäßig die vorgeschriebenen Verbraucherinformationen erhalten haben. Lediglich bei einem Teilbestand besteht das Risiko, dass die Widerspruchsbelehrung den hohen Anforderungen der Rechtsprechung nicht genügen könnte. Die zur Abfederung dieser Risiken von der Provinzial Rheinland Lebensversicherung AG gebildete Rückstellung belief sich am Bilanzstichtag auf 0,3 Mio. Euro.

Nach wie vor wird das Klageverfahren gegen die Gesellschaft zur Geltendmachung einer Forderung aus einem gesellschaftsvertraglichen Verhältnis geführt. Die Gesellschaft erachtet die Wahrscheinlichkeit einer erfolgreichen Inanspruchnahme weiterhin als äußerst gering.

### **Nachhaltigkeitsrisiken**

Nachhaltiges Handeln und die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken in allen Unternehmensbereichen stehen im Provinzial Konzern im Fokus. Dies verdeutlichen einerseits die Gründung eines Nachhaltigkeitskomitees, das die strategische Ausrichtung in den wesentlichen Handlungsfeldern (Kapitalanlagen, Digitalisierung, Versicherungsprodukte, Kundenbegeisterung, Arbeitgeberattraktivität sowie Ressourcenschonung) vorantreibt, und andererseits die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken in die etablierten Risikoarten und -prozesse durch das Gesamtrisikomanagement.

Als Nachhaltigkeitsrisiken werden Ereignisse oder Bedingungen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung definiert, deren Eintreten tatsächlich oder potenziell negative Auswirkungen

auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage sowie auf die Reputation des Provinzial Konzerns haben können. Besonderes Augenmerk liegt dabei auf der Kontrolle und Steuerung der physischen Klimarisiken wie beispielsweise Extremwetterereignisse, der transitorischen Risiken, wie beispielsweise potenzielle Wertverluste von Kapitalanlagen in CO<sub>2</sub>-intensiven Branchen sowie der Reputationsrisiken durch klimaschädliches Handeln.

Der Provinzial Konzern berücksichtigt diese Risiken in der Geschäfts- und Risikostrategie, integriert sie sukzessive in die etablierten Risikoarten und -prozesse und führt außerdem Stress- und Szenarioanalysen im Rahmen der unternehmenseigenen Solvabilitäts- und Risikobeurteilung durch, um die Risikotragfähigkeit des Provinzial Konzerns zu jeder Zeit sicherzustellen. Der Provinzial Konzern hat sich zudem den Principles for Responsible Investment (UN PRI) angeschlossen.

### **Sonstige Risiken**

Zu den sonstigen Risiken gehören vor allem Reputationsrisiken, Zinsrisiken aus Pensionsrückstellungen sowie geopolitische Risiken.

### **Reputationsrisiken**

Zu den wesentlichen sonstigen Risiken gehört das Reputationsrisiko. Das Reputationsrisiko ergibt sich aus einer möglichen Beschädigung des Rufes infolge einer negativen Wahrnehmung in der Öffentlichkeit. Reputationsrisiken entstehen in der Regel im Zusammenhang mit operationellen Risiken, können jedoch auch als isolierte Einzelrisiken auftreten. Die Kontrolle und die Entwicklung von Maßnahmen zur Vermeidung von Reputationsrisiken erfolgt durch das Risikomanagement, die Rechtsabteilung und die Konzernkommunikation, die sich hierzu anlassbezogen austauschen.

### **Zinsrisiken aus Pensionsrückstellungen**

Im Zusammenhang mit den Pensionsverpflichtungen sind insbesondere Zinsrisiken von Bedeutung. Der Rechnungszins für die Diskontierung der Pensionsrückstellungen wird seit 2015 als durchschnittlicher Marktzinssatz der letzten zehn Jahre ermittelt. Dadurch wird es selbst bei einem mittelfristigen Zinsanstieg zunächst zu einem weiteren Rückgang des Rechnungszinses kommen. Hieraus resultiert auch in den kommenden Jahren ein Zinsänderungsaufwand, der die Ergebnisrechnung belastet. Bei den Zinsänderungsaufwendungen handelt es sich um bilanzielle Vorzieheffekte, die in späteren Jahren nachhaltig die Zinsaufwendungen aus der jährlichen Aufzinsung der Rückstellungen entlasten.

Ein weiteres Risiko besteht mit Blick auf eine mittelfristige Zinswende. In einem solchen Szenario rechnen viele Ökonomen mit Inflationstendenzen und steigenden Tarifabschlüssen, die zu einer Erhöhung der in der Berechnung der Pensionsrückstellung zu berücksichtigenden Gehalts- und Rententrends führen können. Die spiegelbildliche Entlastung durch ein Ansteigen des Rechnungszinses würde sich aufgrund der Durchschnittsbildung bei unveränderten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden erst mit einem größeren zeitlichen Verzug einstellen.

### **Geopolitische Risiken**

Geopolitische Risiken haben in der letzten Zeit zugenommen. Sie entstehen insbesondere als Folge von Entscheidungen politischer Handlungsträger. Jüngstes Beispiel ist die kriegerische Auseinandersetzung zwischen Russland und der Ukraine. Diese Risiken können sich nachteilig auf die deutsche Volkswirtschaft, die Kapitalmärkte und damit auch auf die Unternehmen der Versicherungsbranche auswirken.

### **Risiken im Zusammenhang mit der Ausbreitung des Coronavirus**

Für die Provinzial ergeben sich neben den Risiken der stark durch die Corona-Pandemie geprägten Konjunkturentwicklung der letzten zwei Jahre sowie den hieraus resultierenden Verwerfungen auf den Kapitalmärkten interne Risiken im operativen Geschäftsbetrieb. Diese Risiken bestehen insbesondere in der Beeinträchtigung des Geschäftsbetriebs in Folge einer spontan eintretenden hohen Krankheitsrate im Innen- und Außendienst sowie vorsorglicher Quarantänemaßnahmen. Die bereits 2020 konzernweit ergriffenen umfangreichen Hygienemaßnahmen wurden stets an das aktuelle Infektionsgeschehen,

die Empfehlungen des Robert-Koch-Instituts und die Verordnungen der Bundes- und Landesregierung angepasst. Seit Verfügbarkeit eines Impfstoffs unterbreitet die Provinzial ihren Mitarbeitern und deren Angehörigen zudem ein Impf- und Booster-Angebot. Die bereits in den letzten Jahren deutlich ausgebaut Option zur mobilen Arbeit machte es möglich, der Homeoffice-Pflicht kurzfristig nachzukommen und somit die Ansteckungsgefahr im Unternehmen zu reduzieren und den Geschäftsbetrieb unter den schwierigen Bedingungen aufrechtzuerhalten. Der nach der Fusion im neuen Konzern zusammengelegte, standortübergreifend agierende Krisenstab informiert dabei regelmäßig über die neusten Entwicklungen und Maßnahmen im Zusammenhang mit dem Coronavirus und kann notfalls kurzfristig zusätzliche Schutzmaßnahmen in Kraft setzen.

Die zuletzt in Deutschland überwiegend auftretende Omikron-Variante geht mit einer höheren Ansteckungsgefahr auch für Geimpfte und somit extrem hohen Inzidenzen einher. Mit ihren bestehenden Regelungen trägt die Provinzial diesem sehr dynamischen Infektionsgeschehen Rechnung. Darüber hinaus ist das Notfallmanagement des Konzerns auch auf den Notbetrieb vorbereitet, der eine Fortführung der wichtigsten Unternehmenstätigkeiten sicherstellt.

### **Zusammenfassende Darstellung der Risikolage**

Das vorhandene Risikomanagementsystem gewährleistet die rechtzeitige Identifikation, Bewertung und Kontrolle der Risiken, die einen wesentlichen Einfluss auf die Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage der Provinzial Rheinland Lebensversicherung AG haben könnten.

Die Provinzial Rheinland Lebensversicherung AG kann den Verpflichtungen aus den bestehenden Versicherungsverträgen selbst bei unterstellten extremen Stressszenarien nachkommen. Bestandsgefährdende Risiken zeichnen sich derzeit nicht ab. Negative Auswirkungen von außergewöhnlichen Entwicklungen im Unternehmensumfeld, etwa als Folge der Ukraine-Krise, könnten die Risikolage jedoch stark beeinträchtigen.

### **Bedeckung nach Solvency II**

Auch die Solvenzanforderungen nach Solvency II werden von der Provinzial Rheinland Lebensversicherung AG erfüllt. Die Solvenzquote liegt deutlich oberhalb der aufsichtsrechtlich geforderten 100 %.

Das anhaltende Niedrigzinsumfeld stellt vor dem Hintergrund der Solvenzanforderungen nach Solvency II eine besondere Herausforderung für die Lebensversicherungsbranche dar. Für die Lebensversicherer ergeben sich in diesem Zinsumfeld erheblich gestiegene Solvenzkapitalanforderungen bei gleichzeitig deutlich gesunkenen Eigenmitteln. Aus diesem Grund hat die Provinzial Rheinland Lebensversicherung AG vorsorglich die Volatilitätsanpassung und die Übergangsmaßnahme bei versicherungstechnischen Rückstellungen (auch Rückstellungstransitional genannt) bei der Aufsichtsbehörde beantragt und genehmigt bekommen. Auch ohne diese Maßnahmen ist unsere Solvabilität überdurchschnittlich gut.

Die Veröffentlichung der Solvenzquote zum 31.12.2021 erfolgt im Solvency and Financial Condition Report (SFCR) für die Provinzial Rheinland Lebensversicherung AG gemäß gesetzlich vorgegebener Frist am 8. April 2022. Der SFCR ist nicht Bestandteil des Lageberichts und wird durch den Abschlussprüfer nicht geprüft.

# Chancenbericht

## Chancenmanagement

Die großen Herausforderungen dieser Zeit sind die fortschreitende Digitalisierung, der demografische Wandel, der steigende Wettbewerbsdruck und das Niedrigzinsumfeld. Zusätzlich erschwert die Corona-Pandemie seit nunmehr zwei Jahren das wirtschaftliche Handeln. Alle genannten Themen stellen Versicherungsunternehmen vor große Aufgaben, eröffnen aber auch neue Chancen. Diese Chancen zu nutzen, ist ein wesentlicher Faktor für nachhaltiges Wachstum und die Steigerung der Profitabilität. Hierbei dürfen die mit der Nutzung von Chancen verbundenen Risiken nicht außer Acht gelassen werden.

Die Nutzung von Chancen setzt zunächst einmal die Identifikation der künftigen Handlungs- und Wachstumsfelder voraus. Mit dem Innovationsmanagement sollen innovative Produkt-, Dienstleistungs- sowie Geschäftsideen systematisch generiert und bewertet werden. Im Provinzial Konzern ist der Bereich Innovation deshalb auch organisatorisch fest verankert. Gleichzeitig ist er eng mit dem Digitalisierungs- und Projektmanagement verknüpft.

## Chancen für das laufende Geschäftsjahr 2022

Im Prognosebericht auf den Seiten 40 bis 42 geben wir einen Überblick darüber, wie sich unser Geschäft unter den genannten Rahmenbedingungen voraussichtlich im laufenden Geschäftsjahr 2022 entwickeln wird. Die Chancen, dass sich unser Geschäft in den verbleibenden Monaten des Geschäftsjahres besser entwickelt als für das Jahr 2022 prognostiziert, sind naturgemäß begrenzt. So dürften etwa eine positive wirtschaftliche Gesamtentwicklung oder ein Abklingen der Corona-Krise im weiteren Jahresverlauf unser Versicherungsgeschäft erst mit einer gewissen zeitlichen Verzögerung beleben und sich darum teilweise erst im Jahr 2023 bemerkbar machen.

Die noch zu erwartenden laufenden Beitragseinnahmen können aufgrund der bekannten Fälligkeitsstruktur recht genau prognostiziert werden. Kurzfristige Chancen für eine gegenüber der Prognose posi-

ve Beitragsabweichung bestehen daher im Wesentlichen in der Akquisition von Einmalbeitragsgeschäft in den verbleibenden Monaten des Geschäftsjahres.

## Mittel- und langfristige Chancenpotenziale

Bei den mittel- und langfristigen Chancen handelt es sich um externe oder interne Entwicklungspotenziale, die es ermöglichen können, die Planziele der nächsten Jahre zu übertreffen:

### Chancen durch positive externe Rahmenbedingungen

Die wirtschaftlichen Rahmenbedingungen haben Einfluss auf unsere Geschäftstätigkeit sowie die Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage. Sollten die Wirtschaft in Deutschland oder die verfügbaren Einkommen stärker wachsen als erwartet, könnten hierdurch die Nachfrage nach Versicherungsprodukten und damit unsere Beitragseinnahmen stärker steigen als geplant.

Sollten sich die Rentenmärkte schneller als erwartet normalisieren, besteht die Chance, dass die Kapitalanlagen künftig einen höheren Beitrag zum Unternehmensergebnis leisten werden.

In der Lebensversicherung haben wir unser Geschäftsmodell erfolgreich neu ausgerichtet. Die Entscheidung, auf kapitalmarktnahe Produkte zu setzen, zahlt sich aus, sowohl für unsere Kundinnen und Kunden als auch für uns als Unternehmen. Ungeachtet der Niedrigzins-Ära und eines insgesamt volatiler werdenden Markts sehen wir gute Chancen, uns mit wettbewerbsfähigen und zielgruppenspezifischen Produkten auf dem Lebensversicherungsmarkt zu behaupten.

### Chancen durch den neuen Konzernverbund

Der im Jahr 2020 entstandene fusionierte Provinzial Konzern kombiniert die Tradition und Regionalität seiner Tochterunternehmen mit den Marktchancen und der Leistungskraft eines großen deutschen Versicherungskonzerns. Fortan besteht die Chance, Synergien zu heben und die eigene Position am Markt

mit langfristiger Wirkung zu festigen. Indem Kräfte gebündelt und Aktivitäten zusammengeführt werden, sollen sowohl finanzielle Investitionsspielräume genutzt als auch bestehende Geschäftsprozesse im Sinne unserer Kunden verbessert werden. Von einem größeren Investitionspotenzial sollen vor allem die Digitalisierungsprojekte profitieren.

Die Fusion eröffnet darüber hinaus auch neue Optionen für die Kapitalanlage der Provinzial. Die Bündelung der Anlagevolumina ermöglicht den Zugang zu neuen, größenbeschränkten Assetklassen. Hierdurch ergeben sich wiederum verbesserte Rendite- und Diversifikationschancen am Kapitalmarkt, die das Asset Management des Konzerns künftig nutzen wird. Zum Jahresbeginn 2021 wurden die notwendigen Voraussetzungen geschaffen, sodass nun nahezu alle Kapitalanlagen der Konzerngesellschaften durch die Provinzial Asset Management GmbH verwaltet werden.

### **Chancen durch agile Arbeitsmodelle**

Die Gestaltung der Arbeitsplätze in unserem Konzern ist ein wesentlicher Einflussfaktor für die Produktivität unserer Unternehmensgruppe. Aus diesem Grund sind wir ständig bestrebt, moderne und effiziente Arbeitsbedingungen zu gewährleisten. Die Notwendigkeit, physische Kontakte während der Corona-Pandemie zu reduzieren, beschleunigte die Ausweitung der Arbeit im Homeoffice deutlich. Die dabei gesammelten Erfahrungen werden wir in die Beantwortung der Frage einbeziehen, wie ein zukunftsfähiges und modernes Arbeitsmodell im Provinzial Konzern aussehen kann. Die Überlegungen beziehen sich dabei nicht ausschließlich auf das mobile Arbeiten, sondern betreffen auch die Büroorganisation im Unternehmen. Damit bleiben wir nicht nur attraktiv für die Mitarbeiter, sondern sichern auch langfristig die Effizienz unserer Geschäftsprozesse.

### **Chancen durch eine beschleunigte Digitalisierung**

Die Zeit der Corona-Pandemie hat viele Menschen dazu motiviert, sich in diversen Lebensbereichen verstärkt mit technischen Angeboten und Lösungen auseinanderzusetzen. Für den Provinzial Konzern erwächst aus dem Ausbau digitaler Fähigkeiten die Chance, dass sich auch digital affine Kunden bei der Provinzial gut aufgehoben fühlen. Wir nutzen diese Entwicklung durch Online-Angebote, die auf das veränderte Kundenverhalten eingehen. Neben dem persönlichen Kontakt vor Ort stehen mehrere digitale Kontaktkanäle zur Auswahl. Durch neue Technologi-

en wird so neben lokaler auch digitale Nähe geschaffen.

### **Wachstumschancen im Vertrieb**

Wachstumschancen ergeben sich insbesondere aus der zielgerichteten Unterstützung unserer Vertriebswege. Je besser der interne Service auf die Anliegen des Vertriebswegs reagiert, desto reibungsloser kann dort gearbeitet werden. Es gilt, die bisherigen Betreuungsleistungen kontinuierlich im Hinblick auf ihre Effektivität zu überprüfen. Zentrale Fragen hierbei sind: Was brauchen unsere Vertriebspartner, um erfolgreich zu sein? Werden alle aktuellen Bedürfnisse abgedeckt?

### **Chancen durch nachhaltige Versicherungen**

Nachhaltigkeitsaspekte werden für die Kaufentscheidung immer bedeutender. Noch ist weitestgehend unbekannt, dass auch durch die richtige Zusammensetzung von Versicherungsprodukten Umwelt- und Sozialbelange positiv beeinflusst werden können. Aus dem Aufklärungsbedarf und dem damit verbundenen niedrigen Verbreitungsgrad von nachhaltigen Versicherungen sehen wir für die Provinzial die Chance, Marktpotenziale zu heben und das Bedürfnis der Bevölkerung nach mehr Nachhaltigkeit zu bedienen. Um die sich hieraus ergebenden Wachstumschancen zu nutzen, haben wir in der Lebensversicherung die Fondspalette für Fonds- und Hybridprodukte bereits für das Tarifwerk 2022 nachhaltiger aufgestellt.

### **Chancen des demografischen Wandels mit innovativen Lebensversicherungsprodukten nutzen**

Die Alterung der Bevölkerung wird in den nächsten Jahren weiter zunehmen. Diese Entwicklung in Verbindung mit dem Anstieg der Lebenserwartung überfordert die gesetzlichen Sozialversicherungssysteme und führt zwangsläufig zu einer Absenkung des Rentenniveaus. Im Bundestagswahljahr 2021 war das Rentensystem eines der zentralen Themen. Die Diskussion um das Thema Altersvorsorge und die Ängste der jüngeren Generationen sehen wir als Chance, das Bewusstsein in der Bevölkerung für die Notwendigkeit einer ergänzenden privaten Altersvorsorge zu schärfen. Unsere im Rahmen von Produkttests top-bewerteten Fonds- und Hybridrenten haben wir zudem nachhaltiger gemacht. Mit dem „FlexGarant“ bieten wir ein Produkt an, das auch den Kunden mit dem Bedürfnis nach Garantien innovative Vorsorgemöglichkeiten bietet.

Die geburtenstarken Jahrgänge – die „Baby-Boomer“ – gehen nach und nach in den Ruhestand. Darunter sind auch viele wohlhabende Kunden, die ihr erspartes Vermögen sichern und/oder für die nachfolgende Generation anlegen wollen. Hier bieten wir mit dem „GenerationenDepot Invest“ ein erfolgreiches Produkt an. Diese Fondsgebundene Lebensversicherung eignet sich mit ihren individuellen Gestaltungsmöglichkeiten sehr gut zur steuer- und chancenoptimierten Vermögensanlage und -übertragung.

Chancen ergeben sich aus der hohen Liquidität im Markt, nicht zuletzt aufgrund der abwartenden Haltung breiter Kreise der Bevölkerung während der Corona-Pandemie. Zur hohen Liquidität tragen aber auch fällig werdende Lebensversicherungen, eine wachsende Zahl an Erbschaften sowie die zunehmend leistungsorientiertere Entlohnung mittels Bonuszahlungen bei. Hier bieten Lebensversicherungsprodukte mit flexiblen Einzahlungsmöglichkeiten sehr gute Chancen für das Neugeschäft.

Aber auch im Segment der Biometrieprodukte (Risiko- und Berufsunfähigkeitsversicherungen) sehen wir für die Zukunft vielversprechende Wachstumschancen. Eine besondere Bedeutung kommt hierbei dem Einstiegsprodukt für junge Leute, „JobStarter“, zu. Damit besteht die Chance, dem demografisch bedingten Kundenrückgang entgegenzuwirken.

Chancen im Bereich der betrieblichen Altersvorsorge und für betriebliche Altersvorsorgeprodukte ergeben sich aus den guten Rahmenbedingungen. Dies ist neben der steuer- und sozialversicherungsrechtlichen Förderung insbesondere der verpflichtende Arbeitgeberzuschuss bei der Entgeltumwandlung.

# Prognosebericht

## Gesamtwirtschaftliche und branchenspezifische Rahmenbedingungen

### Ukraine-Krise erschwert Wirtschaftsprognose

Im Februar 2022 haben die Spannungen im Zuge der Ukraine-Krise dramatisch zugenommen. Die Anerkennung der prorussischen Separatistengebiete Donezk und Luhansk als unabhängige Staaten durch Russland am 21. Februar 2022 und der anschließende gewaltsame Einmarsch russischer Truppen in die Ukraine haben weltweit zu umfangreichen Sanktionsmaßnahmen gegen Russland geführt. Neben dem militärischen Konflikt und der daraus resultierenden humanitären Katastrophe wird die Ukraine-Krise auch wirtschaftliche Folgen sowie Auswirkungen auf die Kapitalmärkte mit sich bringen. Wie sich die Ukraine-Krise und die damit verbundenen wirtschaftlichen Beeinträchtigungen als Folge der Wirtschaftssanktionen, mögliche Engpässe bei Gas-, Öl- und Kohlelieferungen und der damit verbundene drastische Anstieg der Energiepreise auf die gesamtwirtschaftliche Entwicklung und die Kapitalmärkte auswirken wird, lässt sich zum jetzigen Zeitpunkt jedoch nicht seriös abschätzen.

Die folgenden Aussagen zur voraussichtlichen Wirtschaftsentwicklung basieren auf dem im Januar 2022 veröffentlichten Wirtschaftsbericht der Bundesregierung, der diese Entwicklungen noch nicht berücksichtigt.

Im laufenden Jahr 2022 wird mit einem Konjunkturaufschwung gerechnet, durch den die deutsche Volkswirtschaft wieder das Niveau vor der Corona-Krise erreichen soll. Die sich hartnäckig haltenden Engpässe bei Material und Vorprodukten müssen dafür im Jahresverlauf überwunden werden. Unter diesen Umständen wird die Industrie dank voller Auftragsbücher einen erheblichen Beitrag zur wirtschaftlichen Belebung leisten können. Nach einer normalen Auslastung im Sommer 2022 stellen sich voraussichtlich Nachholprozesse sowie eine temporäre Überauslastung ein. In diesem Zuge werden auch steigende Investitionsausgaben im Unternehmensbereich prognostiziert, die verstärkt das Thema Nachhaltigkeit betreffen dürften. Auch im öffentlichen Sektor wären hohe Investitionen für die Errei-

chung der Klimaziele notwendig. Die Bundesregierung geht von einem Wachstum des Bruttoinlandsprodukts von 3,6 % aus.

In Anbetracht der Pandemie-Entwicklungen in den Wintermonaten des letzten Jahres dürfte vor allem auch der private Konsum ab dem Frühjahr 2022 wieder deutlich zunehmen. Die Erholung am Arbeitsmarkt und ansteigende verfügbare Einkommen stützen den Aufschwung. Jedoch kann nicht ausgeschlossen werden, dass eine anhaltend hohe Inflation die reale Kaufkraft der Haushalte verringern wird.

Die expansive Geldpolitik der EZB wird die Finanzmärkte weiterhin prägen. Solange die Inflationsraten so hoch liegen wie zum Jahresende 2021, dürften Markterwartungen dahingehend bestehen, dass die EZB ihren zinspolitischen Kurs entsprechend anpasst.

Die Aktienmärkte gerieten im Zuge der Ukraine-Krise immer stärker unter Druck. Nach dem Einmarsch russischer Truppen in die Ukraine reagierten die Aktienmärkte mit deutlichen Kursverlusten.

Sofern sich die wirtschaftliche Erholung wie von der Bundesregierung im Jahreswirtschaftsbericht von Januar 2022 erwartet einstellt und angebotsseitige Engpässe endlich überwunden werden, wird der zwischenzeitliche Aufwärtstrend des Vorjahres fortgesetzt werden können. Umgekehrt könnten die Ukraine-Krise und deren weitere Verschärfung sowie Rückschläge in der Pandemiebekämpfung etwa durch Virusmutationen die Finanzmärkte erheblich belasten.

### Marktentwicklung in der Lebensversicherung

Trotz der pandemiebedingt weiterhin angespannten Lage werden sich die vertrieblichen Einschränkungen voraussichtlich nur noch in geringem Umfang dämpfend auf das Lebensversicherungsgeschäft auswirken. Die Unternehmen haben sich zunehmend an die neuen Rahmenbedingungen angepasst. Es wird damit gerechnet, dass sich aus der hohen Ersparnisbildung der privaten Haushalte Wachstumsimpulse im Jahr 2022 ergeben. Insbesondere die über 55-Jährigen könnten nach Ablauf der Corona-

Pandemie einen erhöhten Bedarf haben, die gesetzliche Rente aufzustocken. Nachteilig könnte sich dagegen die durch die Inflation reduzierte Kaufkraft der Haushalte auswirken.

Im Einmalbeitragsgeschäft prognostiziert der GDV angesichts der Liquidität der privaten Haushalte und des Anlagebedarfs der Babyboomer-Generation ein Beitragsplus von 1,0 %. Anlageformen mit flexiblen Einzahlungsmodellen werden weiter an Gewicht gewinnen.

Für den Neuzugang in der Lebensversicherung gegen laufende Beitragszahlung wird vom GDV im Jahr 2022 ein Anstieg um 2,0 % erwartet. Der Anteil klassischer Versicherungen wird voraussichtlich stagnieren oder weiter abnehmen. Fondsgebundene Versicherungen und Mischformen mit Garantien könnten dagegen auch im kommenden Jahr zulegen. Weitere Impulse könnten zudem von der betrieblichen Altersversorgung ausgehen.

Sofern sich eine wirtschaftliche Erholung im laufenden Jahr 2022 einstellt, dürfte sich die Lage der privaten Haushalte weiter verbessern und die Stornoquote das Niveau des Vorjahres nicht übersteigen. Insgesamt rechnet der GDV für die Lebensversicherung (ohne Pensionskassen und Pensionsfonds) mit einem Beitragsanstieg im laufenden Geschäftsjahr 2022 in Höhe von 0,7 %. Unter Einbeziehung der Pensionskassen und Pensionsfonds wird ein Zuwachs von 1,0 % erwartet.

### Voraussichtliche Geschäftsentwicklung 2022

Die nachfolgenden Aussagen stehen unter dem Vorbehalt, dass die Geschäftsentwicklung der Provinzial Rheinland Lebensversicherung AG nicht von außergewöhnlichen Ereignissen sowie negativen Entwicklungen an den Kapitalmärkten, insbesondere auch als Folge der Ukraine-Krise, belastet wird. Die Corona-Pandemie wird das Geschäftsklima auch im Jahr 2022 eintrüben. Im Zuge der Impfkampagne, insbesondere der fortschreitenden Booster-Impfungen, sollte sich die Situation aber sukzessive verbessern.

### Neugeschäftsrückgang nach Sondereffekt im Jahr 2021

Die Absenkung des gesetzlichen Höchstrechnungszinses in der Lebensversicherung zum 1. Januar

2022 auf 0,25 % erforderte es, die Produktpalette anzupassen. Eine Beitragsgarantie unter Einbeziehung der Kosten ist unter diesen Voraussetzungen kaum mehr darstellbar und bietet auch für die Kunden im aktuellen Zinsumfeld so gut wie kein Renditepotenzial für den Aufbau ihrer Altersvorsorge. Einige Produkte werden darum eingestellt bzw. an Attraktivität verlieren. Die Provinzial Rheinland Lebensversicherung AG ist auf die sich verändernden Rahmenbedingungen gut vorbereitet, denn bereits in den letzten Jahren wurde das Produktportfolio sukzessive angepasst und erweitert.

Insgesamt wird sich das Neugeschäft im laufenden Jahr 2022 voraussichtlich weiter in Richtung der Fonds- und Hybridversicherungen verlagern. Das Fondsangebot ist weltweit aufgestellt und umfasst auch nachhaltige Fonds. Diese ermöglichen es unseren Kunden, unter Beachtung hoher Umwelt-, Sozial- und Governance-Standards zu investieren. Im konventionellen Segment gehen die Einmalbeiträge dagegen deutlich zurück. Dies ist vor allem auf den Sondereffekt im Jahr 2021 beim Produkt „ZukunftGarant“ zurückzuführen, der zu einem außergewöhnlichen Anstieg der Einmalbeiträge geführt hatte. Hinzu kommt der Wegfall einiger Produkte aufgrund der Absenkung des gesetzlichen Höchstrechnungszinses. Im Neugeschäft gegen laufenden Beitrag soll die Einstellung des Riester-Geschäfts durch Zuwächse bei anderen Altersvorsorgeprodukten kompensiert werden.

### Sinkende Beitragseinnahmen

Basierend auf den Erwartungen im Neugeschäft werden die Beitragseinnahmen der Provinzial Rheinland Lebensversicherung AG im Jahr 2022 voraussichtlich auf rund 1,08 Mrd. Euro zurückgehen. Im Einmalbeitragsgeschäft wird ein Rückgang der Beiträge auf rund 470 Mio. Euro erwartet. Für die laufenden Beitragseinnahmen wird ein moderater Rückgang prognostiziert. Hier kann der Abgang an laufenden Beiträgen aufgrund regulär ablaufender Verträge und Stornierungen durch das Neugeschäft nicht ganz kompensiert werden.

Bei den Aufwendungen für Versicherungsfälle wird gegenüber dem Vorjahr ein leichter Anstieg auf etwa 1,14 Mrd. Euro erwartet, der maßgeblich durch die regulären Vertragsabläufe bestimmt wird. Eine Fortsetzung oder gar Verschärfung der Corona-Pandemie könnte allerdings auch zu verstärkten Rückkäufen führen. Die Aufwendungen sind weitgehend er-

gebnisneutral, da ihnen eine Auflösung der Deckungsrückstellung gegenübersteht.

Der Verwaltungskostensatz könnte vor allem durch den deutlichen Beitragsrückgang um bis zu 0,3 Prozentpunkte ansteigen. Beim Abschlusskostensatz wird dagegen nur ein moderater Anstieg um etwa 0,1 bis 0,2 Prozentpunkte prognostiziert.

### **Verbessertes Rohergebnis geplant**

Der Aufbau der Zinszusatzreserve verlangsamt sich aufgrund des steigenden Zinsniveaus und der zunehmenden Bestandsabläufe. Die Höhe der Zinszusatzreserve orientiert sich an einem Referenzzins, der auf der Grundlage des 10-jährigen Mittels der Null-Kupon-Euro-Zinsswapsätze mit einer Laufzeit von zehn Jahren berechnet wird und aufgrund des niedrigen Zinsniveaus rückläufig ist. Im laufenden Jahr 2022 wird die Zuführung zur Zinszusatzreserve nahezu 80 Mio. Euro betragen und sich damit gegenüber dem Vorjahr deutlich verringern. Gleichzeitig verringert sich auch der Garantiezinsbedarf des Bestands.

Das Kapitalanlageergebnis wird weiter am Bedarf für den Rechnungszins und die Zinszusatzreserve unter Schonung der Bewertungsreserven ausgesteuert. Die Ergebnislücke zwischen ordentlicher Ertragskraft der Kapitalanlagen und Ergebnisanforderung wird grundsätzlich über die Realisierung von Bewertungsreserven im Rentendirektbestand sowie durch Fondsausschüttungen geschlossen. Die geplante Nettoverzinsung der Kapitalanlagen beläuft sich auf 3,2 %. Bei leicht steigenden Zinsen gehen die Bewertungsreserven weiter zurück. Wie sich die Ukraine-Krise im weiteren Verlauf auf die Finanzmärkte und damit auf das Kapitalanlageergebnis der Provinzial Rheinland Lebensversicherung AG auswirken wird, lässt sich zum jetzigen Zeitpunkt nicht seriös abschätzen und ist somit auch noch nicht in der Ergebnisprognose enthalten.

Das Rohergebnis des Geschäftsjahres 2022 wird unter den getroffenen Annahmen im Bereich von 130 bis 140 Mio. Euro und damit deutlich über dem Vorjahresniveau erwartet.

# Erklärung zur Unternehmensführung

## Angaben zum Frauenanteil

### gemäß § 289f Abs. 4 i. V. m. Abs. 2 Nr. 4 HGB

Der Aufsichtsrat der Provinzial Rheinland Lebensversicherung AG hat im Jahr 2017 für den Frauenanteil im Aufsichtsrat und im Vorstand neue Zielquoten festgelegt. Auch der Vorstand der Provinzial Rheinland Lebensversicherung AG hat im Jahr 2017 für den Frauenanteil auf der 1. und 2. Führungsebene unterhalb des Vorstands neue Zielquoten bestimmt. Die 1. Führungsebene umfasst alle leitenden Ange-

stellten, die 2. alle Führungskräfte, die nicht gleichzeitig leitende Angestellte sind.

Im Rahmen der strategischen Personalentwicklung werden insbesondere auch Mitarbeiterinnen gezielt auf die Übernahme von Führungsverantwortung vorbereitet.

Die Zielquoten per 30. Juni 2022 sowie die Istquoten per 31. Dezember 2021 sind der nachfolgenden Tabelle zu entnehmen.

| Frauenquoten     | Istquote<br>31.12.2021<br>% | Zielquote<br>30.06.2022<br>% |
|------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Aufsichtsrat     | 16,7                        | 22,2                         |
| Vorstand         | 16,7                        | 20,0                         |
| 1. Führungsebene | 25,0                        | 30,0                         |
| 2. Führungsebene | 40,1                        | 30,0                         |

Düsseldorf, den 22. März 2022

Provinzial Rheinland Lebensversicherung Aktiengesellschaft  
Der Vorstand



Dr. Wolfgang Breuer  
Vorsitzender



Patric Fedlmeier  
Stellvertretender Vorsitzender



Dr. Markus Hofmann



Sabine Krummenerl



Guido Schaefers



Dr. Ulrich Scholten

# Betriebene Versicherungszweige und Versicherungsarten

## Selbst abgeschlossenes Versicherungsgeschäft

### Einzelversicherungen

Kapital bildende Lebensversicherung  
(einschließlich Vermögensbildungsversicherung)  
Risikoversicherung  
Rentenversicherung  
Rentenversicherung als Altersvorsorgevertrag  
(nach dem Altersvermögensgesetz)  
Selbständige Berufsunfähigkeitsversicherung  
Selbständige Erwerbsunfähigkeitsversicherung

### Kollektivversicherungen

Kapital bildende Lebensversicherung  
(einschließlich Vermögensbildungsversicherung)  
Risikoversicherung  
Bauspar-Risikoversicherung  
Restkreditversicherung  
Rentenversicherung  
Rentenversicherung als Altersvorsorgevertrag  
(nach dem Altersvermögensgesetz)

### Sonstige Lebensversicherungen

Fondsgebundene Versicherung  
Kapitalisierungsgeschäfte  
Fondsgebundene Rentenversicherung als  
Altersvorsorgevertrag  
(nach dem Altersvermögensgesetz)

### Zusatzversicherungen

Unfall-Zusatzversicherung  
Berufsunfähigkeits-Zusatzversicherung  
Erwerbsunfähigkeits-Zusatzversicherung  
Hinterbliebenenrenten-Zusatzversicherung

## In Rückdeckung übernommenes Versicherungsgeschäft

Risikoversicherung  
Berufsunfähigkeits-Zusatzversicherung  
Pflegerentenversicherung  
Restkreditversicherung



# Bestandsentwicklung

| A. Bewegung des Bestands an selbst abgeschlossenen Lebensversicherungen im Geschäftsjahr 2020 | Gesamtes selbst abgeschlossenes Versicherungsgeschäft |                                                |                               |                                                              | Einzelversicherungen                                                                                           |                                                |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|------------------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|
|                                                                                               | (nur Hauptversicherungen)                             | (Haupt- und Zusatzversicherungen)              |                               | (nur Hauptversicherungen)                                    | Kapitalversicherung (einschl. Vermögensbildungsversicherungen) ohne Risiko- und sonstigen Lebensversicherungen |                                                |
|                                                                                               | Versicherungen<br><br>Anzahl                          | Laufender Beitrag für ein Jahr<br><br>Tsd. EUR | Einmalbeitrag<br><br>Tsd. EUR | Versicherungssumme bzw. 12-fache Jahresrente<br><br>Tsd. EUR | Versicherungen<br><br>Anzahl                                                                                   | Laufender Beitrag für ein Jahr<br><br>Tsd. EUR |
| <b>I. Bestand am Anfang des Geschäftsjahres</b>                                               | <b>1.129.520</b>                                      | <b>620.229</b>                                 | <b>–</b>                      | <b>38.133.689</b>                                            | <b>262.356</b>                                                                                                 | <b>203.832</b>                                 |
| <b>II. Zugang während des Geschäftsjahres</b>                                                 |                                                       |                                                |                               |                                                              |                                                                                                                |                                                |
| 1. Neuzugang                                                                                  |                                                       |                                                |                               |                                                              |                                                                                                                |                                                |
| a) Eingelöste Versicherungsscheine                                                            | 91.144                                                | 29.117                                         | 598.886                       | 4.441.958                                                    | 5.602                                                                                                          | 1.543                                          |
| b) Erhöhungen der Versicherungssummen (ohne Pos. 2)                                           | –                                                     | 12.406                                         | 45.400                        | 317.369                                                      | –                                                                                                              | 2.731                                          |
| 2. Erhöhungen der Versicherungssummen durch Überschussanteile                                 | –                                                     | –                                              | –                             | 1.247                                                        | –                                                                                                              | –                                              |
| 3. Übriger Zugang                                                                             | 3.356                                                 | 853                                            | 1.639                         | 126.212                                                      | 150                                                                                                            | 140                                            |
| <b>4. Gesamter Zugang</b>                                                                     | <b>94.500</b>                                         | <b>42.376</b>                                  | <b>645.925</b>                | <b>4.886.786</b>                                             | <b>5.752</b>                                                                                                   | <b>4.414</b>                                   |
| <b>III. Abgang während des Geschäftsjahres</b>                                                |                                                       |                                                |                               |                                                              |                                                                                                                |                                                |
| 1. Tod, Berufsunfähigkeit usw.                                                                | 6.629                                                 | 1.496                                          | –                             | 150.473                                                      | 3.226                                                                                                          | 862                                            |
| 2. Ablauf der Versicherung / Beitragszahlung                                                  | 57.523                                                | 24.712                                         | –                             | 1.832.934                                                    | 12.756                                                                                                         | 14.441                                         |
| 3. Rückkauf und Umwandlung in beitragsfreie Versicherungen                                    | 51.987                                                | 21.407                                         | –                             | 1.362.336                                                    | 4.377                                                                                                          | 4.209                                          |
| 4. Sonstiger vorzeitiger Abgang                                                               | 1.174                                                 | 693                                            | –                             | 133.698                                                      | 0                                                                                                              | 1                                              |
| 5. Übriger Abgang                                                                             | 2.791                                                 | 5.347                                          | –                             | 158.826                                                      | 92                                                                                                             | 413                                            |
| <b>6. Gesamter Abgang</b>                                                                     | <b>120.104</b>                                        | <b>53.655</b>                                  | <b>–</b>                      | <b>3.638.267</b>                                             | <b>20.451</b>                                                                                                  | <b>19.926</b>                                  |
| <b>IV. Bestand am Ende des Geschäftsjahres</b>                                                | <b>1.103.916</b>                                      | <b>608.950</b>                                 | <b>–</b>                      | <b>39.382.208</b>                                            | <b>247.657</b>                                                                                                 | <b>188.320</b>                                 |

|                                                               | Einzelversicherungen     |                                               |                                                                                                                             |                                               |                               |                                               |
|---------------------------------------------------------------|--------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------------------|
|                                                               | Risikoversicherungen     |                                               | Rentenversicherungen<br>(einschl. Berufsunfähigkeits- und Pflegerentenversicherungen)<br>ohne sonstige Lebensversicherungen |                                               | Sonstige Lebensversicherungen |                                               |
|                                                               | Versicherungen<br>Anzahl | Laufender Beitrag<br>für ein Jahr<br>Tsd. EUR | Versicherungen<br>Anzahl                                                                                                    | Laufender Beitrag<br>für ein Jahr<br>Tsd. EUR | Versicherungen<br>Anzahl      | Laufender Beitrag<br>für ein Jahr<br>Tsd. EUR |
| <b>I. Bestand am Anfang des Geschäftsjahres</b>               | <b>110.408</b>           | <b>47.383</b>                                 | <b>391.196</b>                                                                                                              | <b>243.797</b>                                | <b>97.824</b>                 | <b>94.680</b>                                 |
| <b>II. Zugang während des Geschäftsjahres</b>                 |                          |                                               |                                                                                                                             |                                               |                               |                                               |
| 1. Neuzugang                                                  |                          |                                               |                                                                                                                             |                                               |                               |                                               |
| a) Eingelöste Versicherungsscheine                            | 9.460                    | 4.397                                         | 13.519                                                                                                                      | 5.412                                         | 14.901                        | 16.944                                        |
| b) Erhöhungen der Versicherungssummen (ohne Pos. 2)           | –                        | 349                                           | –                                                                                                                           | 5.705                                         | –                             | 2.766                                         |
| 2. Erhöhungen der Versicherungssummen durch Überschussanteile | –                        | –                                             | –                                                                                                                           | –                                             | –                             | –                                             |
| 3. Übriger Zugang                                             | 28                       | 29                                            | 2.534                                                                                                                       | 492                                           | 248                           | 176                                           |
| <b>4. Gesamter Zugang</b>                                     | <b>9.488</b>             | <b>4.775</b>                                  | <b>16.053</b>                                                                                                               | <b>11.609</b>                                 | <b>15.149</b>                 | <b>19.886</b>                                 |
| <b>III. Abgang während des Geschäftsjahres</b>                |                          |                                               |                                                                                                                             |                                               |                               |                                               |
| 1. Tod, Berufsunfähigkeit usw.                                | 191                      | 95                                            | 1.800                                                                                                                       | 398                                           | 146                           | 106                                           |
| 2. Ablauf der Versicherung / Beitragszahlung                  | 6.015                    | 2.434                                         | 11.767                                                                                                                      | 6.375                                         | 270                           | 438                                           |
| 3. Rückkauf und Umwandlung in beitragsfreie Versicherungen    | 2.608                    | 1.524                                         | 7.419                                                                                                                       | 7.783                                         | 4.794                         | 6.610                                         |
| 4. Sonstiger vorzeitiger Abgang                               | 332                      | 107                                           | 806                                                                                                                         | 569                                           | 22                            | 6                                             |
| 5. Übriger Abgang                                             | 24                       | 88                                            | 1.771                                                                                                                       | 2.705                                         | 259                           | 1.300                                         |
| <b>6. Gesamter Abgang</b>                                     | <b>9.170</b>             | <b>4.248</b>                                  | <b>23.563</b>                                                                                                               | <b>17.830</b>                                 | <b>5.491</b>                  | <b>8.460</b>                                  |
| <b>IV. Bestand am Ende des Geschäftsjahres</b>                | <b>110.726</b>           | <b>47.910</b>                                 | <b>383.686</b>                                                                                                              | <b>237.576</b>                                | <b>107.482</b>                | <b>106.106</b>                                |

|                                                                     | Kollektivversicherungen |                                   |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|
|                                                                     | Versicherungen          | Laufender Beitrag<br>für ein Jahr |
|                                                                     | Anzahl                  | Tsd. EUR                          |
| <b>I. Bestand am Anfang<br/>des Geschäftsjahres</b>                 | <b>267.736</b>          | <b>30.537</b>                     |
| <b>II. Zugang während<br/>des Geschäftsjahres</b>                   |                         |                                   |
| 1. Neuzugang                                                        |                         |                                   |
| a) Eingelöste<br>Versicherungsscheine                               | 47.662                  | 821                               |
| b) Erhöhungen der Versiche-<br>rungssummen (ohne Pos. 2)            | –                       | 855                               |
| 2. Erhöhungen der<br>Versicherungssummen<br>durch Überschussanteile | –                       | –                                 |
| 3. Übriger Zugang                                                   | 396                     | 16                                |
| <b>4. Gesamter Zugang</b>                                           | <b>48.058</b>           | <b>1.692</b>                      |
| <b>III. Abgang während<br/>des Geschäftsjahres</b>                  |                         |                                   |
| 1. Tod, Berufsunfähigkeit usw.                                      | 1.266                   | 35                                |
| 2. Ablauf der Versicherung /<br>Beitragszahlung                     | 26.715                  | 1.024                             |
| 3. Rückkauf und Umwandlung in<br>beitragsfreie Versicherungen       | 32.789                  | 1.281                             |
| 4. Sonstiger vorzeitiger Abgang                                     | 14                      | 10                                |
| 5. Übriger Abgang                                                   | 645                     | 841                               |
| <b>6. Gesamter Abgang</b>                                           | <b>61.429</b>           | <b>3.191</b>                      |
| <b>IV. Bestand am Ende<br/>des Geschäftsjahres</b>                  | <b>254.365</b>          | <b>29.038</b>                     |

| B. Struktur des Bestands<br>an selbst abgeschlossenen<br>Lebensversicherungen<br>(ohne Zusatzversicherungen) | Gesamtes selbst abge-<br>schlossenes Versiche-<br>rungsgeschäft (nur<br>Hauptversicherungen) |                                                                 | Einzelversicherungen                                                                                                             |                              |                      |                              |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|----------------------|------------------------------|
|                                                                                                              |                                                                                              |                                                                 | Kapitalversicherungen<br>(einschl. Vermögens-<br>bildungsversicherungen)<br>ohne Risiko-<br>und sonstige<br>Lebensversicherungen |                              | Risikoversicherungen |                              |
|                                                                                                              | Versiche-<br>rungen                                                                          | Versiche-<br>rungs-<br>summe<br>bzw.12-<br>fache<br>Jahresrente | Versiche-<br>rungen                                                                                                              | Versiche-<br>rungs-<br>summe | Versiche-<br>rungen  | Versiche-<br>rungs-<br>summe |
|                                                                                                              | Anzahl                                                                                       | Tsd. EUR                                                        | Anzahl                                                                                                                           | Tsd. EUR                     | Anzahl               | Tsd. EUR                     |
| <b>I. Bestand am Anfang<br/>des Geschäftsjahres</b>                                                          | <b>1.129.520</b>                                                                             | <b>38.133.689</b>                                               | <b>262.356</b>                                                                                                                   | <b>6.898.503</b>             | <b>110.408</b>       | <b>11.157.266</b>            |
| davon beitragsfrei                                                                                           | 399.227                                                                                      | 7.223.214                                                       | 62.073                                                                                                                           | 772.165                      | 10.781               | 166.758                      |
| <b>II. Bestand am Ende<br/>des Geschäftsjahres</b>                                                           | <b>1.103.916</b>                                                                             | <b>39.382.208</b>                                               | <b>247.657</b>                                                                                                                   | <b>6.439.260</b>             | <b>110.726</b>       | <b>12.280.089</b>            |
| davon beitragsfrei                                                                                           | 393.149                                                                                      | 7.290.488                                                       | 60.589                                                                                                                           | 752.599                      | 10.490               | 174.846                      |

|                                                     | Einzelversicherungen                                                                                                                     |                   |                                  |                  | Kollektivversicherungen |                  |
|-----------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------------------|------------------|-------------------------|------------------|
|                                                     | Rentenversicherungen<br>(einschl. Berufs-<br>unfähigkeits- und Pflege-<br>rentenversicherungen)<br>ohne sonstige<br>Lebensversicherungen |                   | Sonstige<br>Lebensversicherungen |                  |                         |                  |
|                                                     | Versiche-<br>rungen                                                                                                                      |                   | Versiche-<br>rungen              |                  | Versiche-<br>rungen     |                  |
|                                                     |                                                                                                                                          |                   |                                  |                  |                         |                  |
|                                                     |                                                                                                                                          |                   |                                  | summe            |                         | summe            |
|                                                     |                                                                                                                                          |                   |                                  | bzw.12-fache     |                         | bzw.12-fache     |
|                                                     |                                                                                                                                          |                   |                                  | Jahresrente      |                         | Jahresrente      |
|                                                     | Anzahl                                                                                                                                   | Tsd. EUR          | Anzahl                           | Tsd. EUR         | Anzahl                  | Tsd. EUR         |
| <b>I. Bestand am Anfang<br/>des Geschäftsjahres</b> | <b>391.196</b>                                                                                                                           | <b>12.562.487</b> | <b>97.824</b>                    | <b>3.489.556</b> | <b>267.736</b>          | <b>4.025.877</b> |
| davon beitragsfrei                                  | 128.804                                                                                                                                  | 2.864.152         | 17.961                           | 503.357          | 179.608                 | 2.916.782        |
| <b>II. Bestand am Ende<br/>des Geschäftsjahres</b>  | <b>383.686</b>                                                                                                                           | <b>12.706.523</b> | <b>107.482</b>                   | <b>3.928.918</b> | <b>254.365</b>          | <b>4.027.418</b> |
| davon beitragsfrei                                  | 131.820                                                                                                                                  | 2.900.138         | 19.883                           | 564.990          | 170.367                 | 2.897.915        |

| C. Struktur des Bestands<br>an selbst abgeschlossenen<br>Zusatzversicherungen | Zusatzversicherungen<br>insgesamt |                                                                 | Unfall-<br>Zusatzversicherungen |                              |
|-------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------------------------|------------------------------|
|                                                                               | Versiche-<br>rungen               | Versiche-<br>rungs-<br>summe<br>bzw.12-<br>fache<br>Jahresrente | Versiche-<br>rungen             | Versiche-<br>rungs-<br>summe |
|                                                                               | Anzahl                            | Tsd. EUR                                                        | Anzahl                          | Tsd. EUR                     |
| I. Bestand am Anfang<br>des Geschäftsjahres                                   | 116.326                           | 7.142.361                                                       | 33.560                          | 896.544                      |
| II. Bestand am Ende<br>des Geschäftsjahres                                    | 109.321                           | 6.720.264                                                       | 32.610                          | 862.921                      |

|                                             | Berufsunfähigkeits-<br>oder Invaliditäts-<br>Zusatzversicherungen |                         | Risiko- und Zeitrenten-<br>Zusatzversicherungen |                                                                 | Sonstige<br>Zusatzversicherungen |                                                                 |
|---------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
|                                             | Versiche-<br>rungen                                               | 12-fache<br>Jahresrente | Versiche-<br>rungen                             | Versiche-<br>rungs-<br>summe<br>bzw.12-<br>fache<br>Jahresrente | Versiche-<br>rungen              | Versiche-<br>rungs-<br>summe<br>bzw.12-<br>fache<br>Jahresrente |
|                                             | Anzahl                                                            | Tsd. EUR                | Anzahl                                          | Tsd. EUR                                                        | Anzahl                           | Tsd. EUR                                                        |
| I. Bestand am Anfang<br>des Geschäftsjahres | 75.829                                                            | 6.088.438               | 6.929                                           | 157.192                                                         | 8                                | 187                                                             |
| II. Bestand am Ende<br>des Geschäftsjahres  | 69.954                                                            | 5.705.096               | 6.750                                           | 152.071                                                         | 7                                | 176                                                             |

| D.                                                     | Versiche-<br>rungs-<br>summe<br><br>Tsd. EUR |
|--------------------------------------------------------|----------------------------------------------|
| I. Versicherungssumme am<br>Anfang des Geschäftsjahres | 186.846                                      |
| II. Versicherungssumme am<br>Ende des Geschäftsjahres  | 199.599                                      |

# — Jahresabschluss nach HGB

Firma: Provinzial Rheinland Lebensversicherung AG  
Sitz: Provinzialplatz 1, 40591 Düsseldorf  
Handelsregister: Amtsgericht Düsseldorf HRB 41741

# Bilanz

zum 31. Dezember 2021

| Aktiva                                                                                                                                  | Anhang<br>Nr. | 2021<br>Tsd. EUR | 2021<br>Tsd. EUR | 2021<br>Tsd. EUR  | 2020<br>Tsd. EUR  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| <b>A. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>                                                                                             | 1             |                  |                  |                   |                   |
| Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten |               |                  |                  | 478               | 1.571             |
| <b>B. Kapitalanlagen</b>                                                                                                                | 1, 2          |                  |                  |                   |                   |
| I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken                                 |               |                  | –                |                   | –                 |
| II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen                                                                         |               |                  |                  |                   |                   |
| 1. Anteile an verbundenen Unternehmen                                                                                                   | 3             | 757.024          |                  |                   | 742.176           |
| 2. Ausleihungen an verbundene Unternehmen                                                                                               |               | –                |                  |                   | –                 |
| 3. Beteiligungen                                                                                                                        | 3             | 7.927            |                  |                   | 15.349            |
| 4. Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht                                                            |               | –                |                  |                   | –                 |
|                                                                                                                                         |               |                  | 764.951          |                   | 757.525           |
| III. Sonstige Kapitalanlagen                                                                                                            |               |                  |                  |                   |                   |
| 1. Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere                                      | 4             | 7.477.272        |                  |                   | 7.349.238         |
| 2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere                                                                 |               | 2.463.960        |                  |                   | 2.436.207         |
| 3. Hypotheken-, Grundschild- und Rentenschuldforderungen                                                                                |               | 749.511          |                  |                   | 782.868           |
| davon gegenüber verbundenen Unternehmen: 70.385 (78.748) Tsd. EUR                                                                       |               |                  |                  |                   |                   |
| 4. Sonstige Ausleihungen                                                                                                                | 5             | 2.833.284        |                  |                   | 2.755.885         |
| 5. Einlagen bei Kreditinstituten                                                                                                        |               | –                |                  |                   | –                 |
| 6. Andere Kapitalanlagen                                                                                                                |               | –                |                  |                   | –                 |
|                                                                                                                                         |               |                  | 13.524.028       |                   | 13.324.199        |
| IV. Depotforderungen aus dem in Rückdeckung übernommenen Versicherungsgeschäft                                                          |               |                  | 7.595            |                   | 6.409             |
|                                                                                                                                         |               |                  |                  | <b>14.296.575</b> | <b>14.088.133</b> |
| <b>C. Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Inhabern von Lebensversicherungspolicen</b>                                            | 6             |                  |                  | <b>592.348</b>    | <b>445.715</b>    |
| <b>Übertrag</b>                                                                                                                         |               |                  |                  | <b>14.889.401</b> | <b>14.535.419</b> |

| Aktiva                                                                                                                                                                                    | Anhang<br>Nr. | 2021<br>Tsd. EUR | 2021<br>Tsd. EUR | 2021<br>Tsd. EUR  | 2020<br>Tsd. EUR  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Übertrag</b>                                                                                                                                                                           |               |                  |                  | <b>14.889.401</b> | <b>14.535.419</b> |
| <b>D. Forderungen</b>                                                                                                                                                                     |               |                  |                  |                   |                   |
| I. Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft an:                                                                                                                   |               |                  |                  |                   |                   |
| 1. Versicherungsnehmer                                                                                                                                                                    | 7             | 54.524           |                  |                   | 55.335            |
| 2. Versicherungsvermittler                                                                                                                                                                |               | 5.030            |                  |                   | 2.763             |
| davon an verbundene Unternehmen:<br>264 (421) Tsd. EUR<br>davon an Unternehmen, mit denen<br>ein Beteiligungsverhältnis besteht:<br>– (–) Tsd. EUR                                        |               |                  | 59.554           |                   | 58.098            |
| II. Abrechnungsforderungen aus dem Rückversicherungsgeschäft<br>davon an Unternehmen, mit denen<br>ein Beteiligungsverhältnis besteht:<br>– (–) Tsd. EUR                                  |               |                  | –                |                   | –                 |
| III. Sonstige Forderungen<br>davon an verbundene Unternehmen:<br>49.710 (44.208) Tsd. EUR<br>davon an Unternehmen, mit denen<br>ein Beteiligungsverhältnis besteht:<br>317 (278) Tsd. EUR |               |                  | 70.471           |                   | 76.751            |
|                                                                                                                                                                                           |               |                  |                  | <b>130.025</b>    | <b>134.849</b>    |
| <b>E. Sonstige Vermögensgegenstände</b>                                                                                                                                                   |               |                  |                  |                   |                   |
| I. Sachanlagen und Vorräte                                                                                                                                                                |               |                  | 94               |                   | 109               |
| II. Laufende Guthaben bei Kreditinstituten,<br>Schecks und Kassenbestand                                                                                                                  |               |                  | 109.471          |                   | 60.788            |
| III. Andere Vermögensgegenstände                                                                                                                                                          | 8             |                  | 11.162           |                   | 11.006            |
|                                                                                                                                                                                           |               |                  |                  | <b>120.727</b>    | <b>71.903</b>     |
| <b>F. Rechnungsabgrenzungsposten</b>                                                                                                                                                      |               |                  |                  |                   |                   |
| I. Abgegrenzte Zinsen und Mieten                                                                                                                                                          |               |                  | 53.574           |                   | 56.093            |
| II. Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten                                                                                                                                                   |               |                  | –                |                   | 199               |
|                                                                                                                                                                                           |               |                  |                  | <b>53.574</b>     | <b>56.292</b>     |
| <b>G. Aktive latente Steuern</b>                                                                                                                                                          | 9             |                  |                  | –                 | –                 |
| <b>H. Aktiver Unterschiedsbetrag<br/>aus der Vermögensverrechnung</b>                                                                                                                     | 10            |                  |                  | –                 | –                 |
| <b>Summe Aktiva</b>                                                                                                                                                                       |               |                  |                  | <b>15.193.727</b> | <b>14.798.463</b> |

Ich bestätige hiermit entsprechend § 128 Absatz 5 VAG, dass die im Vermögensverzeichnis aufgeführten Vermögensanlagen den gesetzlichen und aufsichtsbehördlichen Anforderungen gemäß angelegt und vorschriftsmäßig sichergestellt sind.

Düsseldorf, den 21. März 2022

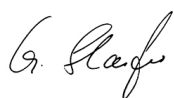
Dr. Jürgen Linden  
Der Treuhänder

| Passiva                                                                                                                                                            | Anhang<br>Nr. | 2021<br>Tsd. EUR | 2021<br>Tsd. EUR | 2021<br>Tsd. EUR  | 2020<br>Tsd. EUR  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| <b>A. Eigenkapital</b>                                                                                                                                             |               |                  |                  |                   |                   |
| I. Eingefordertes Kapital                                                                                                                                          |               |                  |                  |                   |                   |
| Gezeichnetes Kapital                                                                                                                                               | 11            | 11.000           |                  |                   | 11.000            |
| abzüglich nicht eingeforderter ausstehender Einlagen                                                                                                               |               | –                |                  |                   | –                 |
|                                                                                                                                                                    |               |                  | 11.000           |                   | 11.000            |
| II. Kapitalrücklage                                                                                                                                                |               |                  | –                |                   | –                 |
| III. Gewinnrücklagen                                                                                                                                               |               |                  |                  |                   |                   |
| 1. Gesetzliche Rücklage                                                                                                                                            |               | 1.100            |                  |                   | 1.100             |
| 2. Satzungsmäßige Rücklagen                                                                                                                                        |               | 41.000           |                  |                   | 41.000            |
| 3. Andere Gewinnrücklagen                                                                                                                                          | 12            | 234.934          |                  |                   | 219.934           |
|                                                                                                                                                                    |               |                  | 277.034          |                   | 262.034           |
| IV. Bilanzgewinn                                                                                                                                                   |               |                  | 15.000           |                   | 15.000            |
|                                                                                                                                                                    |               |                  |                  | <b>303.034</b>    | <b>288.034</b>    |
| <b>B. Genussrechtskapital</b>                                                                                                                                      |               |                  |                  | –                 | –                 |
| <b>C. Nachrangige Verbindlichkeiten</b>                                                                                                                            | 13            |                  |                  | <b>125.000</b>    | <b>125.000</b>    |
| <b>D. Versicherungstechnische Rückstellungen</b>                                                                                                                   |               |                  |                  |                   |                   |
| I. Beitragsüberträge                                                                                                                                               |               |                  |                  |                   |                   |
| 1. Bruttobetrag                                                                                                                                                    |               | 28.126           |                  |                   | 31.431            |
| 2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung<br>gegebene Versicherungsgeschäft                                                                                       |               | –                |                  |                   | –                 |
|                                                                                                                                                                    |               |                  | 28.126           |                   | 31.431            |
| II. Deckungsrückstellung                                                                                                                                           |               |                  |                  |                   |                   |
| 1. Bruttobetrag                                                                                                                                                    |               | 12.849.634       |                  |                   | 12.647.839        |
| 2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung<br>gegebene Versicherungsgeschäft                                                                                       |               | 10.889           |                  |                   | 11.918            |
|                                                                                                                                                                    |               |                  | 12.838.745       |                   | 12.635.921        |
| III. Rückstellung für noch nicht<br>abgewickelte Versicherungsfälle                                                                                                |               |                  |                  |                   |                   |
| 1. Bruttobetrag                                                                                                                                                    |               | 69.123           |                  |                   | 76.534            |
| 2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung<br>gegebene Versicherungsgeschäft                                                                                       |               | 0                |                  |                   | 1                 |
|                                                                                                                                                                    |               |                  | 69.123           |                   | 76.533            |
| IV. Rückstellung für erfolgsabhängige und<br>erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung                                                                             |               |                  |                  |                   |                   |
| 1. Bruttobetrag                                                                                                                                                    | 14            | 640.241          |                  |                   | 621.676           |
| 2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung<br>gegebene Versicherungsgeschäft                                                                                       |               | –                |                  |                   | –                 |
|                                                                                                                                                                    |               |                  | 640.241          |                   | 621.676           |
|                                                                                                                                                                    |               |                  |                  | <b>13.576.235</b> | <b>13.365.561</b> |
| <b>E. Versicherungstechnische Rückstellungen<br/>im Bereich der Lebensversicherung,<br/>soweit das Anlagerisiko von den<br/>Versicherungsnehmern getragen wird</b> |               |                  |                  |                   |                   |
| I. Deckungsrückstellung                                                                                                                                            |               |                  |                  |                   |                   |
| 1. Bruttobetrag                                                                                                                                                    |               | 585.406          |                  |                   | 439.307           |
| 2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung<br>gegebene Versicherungsgeschäft                                                                                       |               | –                |                  |                   | –                 |
|                                                                                                                                                                    |               |                  | 585.406          |                   | 439.307           |
| II. Übrige versicherungstechnische Rückstellungen                                                                                                                  |               |                  |                  |                   |                   |
| 1. Bruttobetrag                                                                                                                                                    |               | 6.942            |                  |                   | 6.409             |
| 2. davon ab: Anteil für das in Rückdeckung<br>gegebene Versicherungsgeschäft                                                                                       |               | –                |                  |                   | –                 |
|                                                                                                                                                                    |               |                  | 6.942            |                   | 6.409             |
|                                                                                                                                                                    |               |                  |                  | <b>592.348</b>    | <b>445.715</b>    |
| <b>Übertrag</b>                                                                                                                                                    |               |                  |                  | <b>14.596.618</b> | <b>14.224.311</b> |

| Passiva                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Anhang<br>Nr. | 2021<br>Tsd. EUR | 2021<br>Tsd. EUR | 2021<br>Tsd. EUR  | 2020<br>Tsd. EUR  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Übertrag</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                           |               |                  |                  | <b>14.596.618</b> | <b>14.224.311</b> |
| <b>F. Andere Rückstellungen</b>                                                                                                                                                                                                                                                                           |               |                  |                  |                   |                   |
| I. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen                                                                                                                                                                                                                                              | 15            |                  | 179.689          |                   | 163.846           |
| II. Steuerrückstellungen                                                                                                                                                                                                                                                                                  |               |                  | 15.906           |                   | 7.332             |
| III. Sonstige Rückstellungen                                                                                                                                                                                                                                                                              | 16            |                  | 10.794           |                   | 8.911             |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |               |                  |                  | <b>206.388</b>    | <b>180.090</b>    |
| <b>G. Depotverbindlichkeiten aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft</b>                                                                                                                                                                                                                   | 17            |                  |                  | <b>10.889</b>     | <b>11.919</b>     |
| <b>H. Andere Verbindlichkeiten</b>                                                                                                                                                                                                                                                                        | 18            |                  |                  |                   |                   |
| I. Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft gegenüber:                                                                                                                                                                                                                      |               |                  |                  |                   |                   |
| 1. Versicherungsnehmern                                                                                                                                                                                                                                                                                   |               | 351.602          |                  |                   | 369.558           |
| 2. Versicherungsvermittlern                                                                                                                                                                                                                                                                               |               | 12.703           |                  |                   | 2.233             |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |               |                  | 364.305          |                   | 371.791           |
| davon gegenüber verbundenen Unternehmen: 223 (325) Tsd. EUR<br>davon gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis – (–) Tsd. EUR                                                                                                                                                           |               |                  |                  |                   |                   |
| II. Abrechnungsverbindlichkeiten aus dem Rückversicherungsgeschäft<br>davon gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht: 471 (431) Tsd. EUR                                                                                                                                       |               |                  | 680              |                   | 615               |
| III. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten                                                                                                                                                                                                                                                         |               |                  | –                |                   | –                 |
| IV. Sonstige Verbindlichkeiten<br>davon gegenüber verbundenen Unternehmen: 12.920 (4.848) Tsd. EUR<br>davon gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht: – (–) Tsd. EUR<br>davon aus Steuern: 929 (1.366) Tsd. EUR<br>davon im Rahmen der sozialen Sicherheit: 213 (576) Tsd. EUR |               |                  | 14.848           |                   | 9.738             |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |               |                  |                  | <b>379.833</b>    | <b>382.144</b>    |
| <b>I. Rechnungsabgrenzungsposten</b>                                                                                                                                                                                                                                                                      |               |                  |                  | –                 | –                 |
| <b>K. Passive latente Steuern</b>                                                                                                                                                                                                                                                                         | 9             |                  |                  | –                 | –                 |
| <b>Summe Passiva</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                      |               |                  |                  | <b>15.193.727</b> | <b>14.798.463</b> |

Es wird bestätigt, dass die in der Bilanz unter den Posten D. II. und E. I. der Passiva eingestellte Deckungsrückstellung unter Beachtung des § 341f HGB sowie unter Beachtung der aufgrund des § 88 Absatz 3 VAG erlassenen Rechtsverordnung berechnet worden ist; für den Altbestand im Sinne des § 336 VAG und des Artikels 16 § 2 Satz 2 des Dritten Durchführungsgesetzes/EWG zum VAG ist die Deckungsrückstellung nach dem zuletzt am 29.09.2021 genehmigten Geschäftsplan berechnet worden.

Düsseldorf, den 21. März 2022



Guido Schaefer  
Verantwortlicher Aktuar

# Gewinn- und Verlustrechnung

für die Zeit vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2021

|                                                                                                       | Anhang<br>Nr. | 2021<br>Tsd. EUR | 2021<br>Tsd. EUR | 2021<br>Tsd. EUR | 2020<br>Tsd. EUR |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>I. Versicherungstechnische Rechnung</b>                                                            |               |                  |                  |                  |                  |
| 1. Verdiente Beiträge für eigene Rechnung (f. e. R.)                                                  |               |                  |                  |                  |                  |
| a) Gebuchte Bruttobeiträge                                                                            | 19            | 1.262.260        |                  |                  | 1.128.469        |
| b) Abgegebene Rückversicherungsbeiträge                                                               |               | -6.795           |                  |                  | -7.628           |
|                                                                                                       |               |                  | 1.255.465        |                  | 1.120.842        |
| c) Veränderung der Bruttobeitragsüberträge                                                            |               | 3.305            |                  |                  | 2.390            |
| d) Veränderung des Anteils der Rückversicherer<br>an den Bruttobeitragsüberträgen                     |               | -                |                  |                  | -                |
|                                                                                                       |               |                  | 3.305            |                  | 2.390            |
|                                                                                                       |               |                  |                  | 1.258.771        | 1.123.232        |
| 2. Beiträge aus der Brutto-Rückstellung<br>für Beitragsrückerstattung                                 |               |                  |                  | 13.498           | 14.344           |
| 3. Erträge aus Kapitalanlagen                                                                         |               |                  |                  |                  |                  |
| a) Erträge aus Beteiligungen<br>davon aus verbundenen Unternehmen:<br>13.128 (34.459) Tsd. EUR        |               |                  | 13.620           |                  | 67.622           |
| b) Erträge aus anderen Kapitalanlagen<br>davon aus verbundenen Unternehmen:<br>2.006 (2.292) Tsd. EUR | 20            |                  | 416.067          |                  | 317.634          |
| c) Erträge aus Zuschreibungen                                                                         |               |                  | 25.803           |                  | 3.069            |
| d) Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen                                                          |               |                  | 76.921           |                  | 178.287          |
| e) Erträge aus Gewinngemeinschaften,<br>Gewinnabführungs- und<br>Teilgewinnabführungsverträgen        |               |                  | -                |                  | -                |
|                                                                                                       |               |                  |                  | 532.411          | 566.612          |
| 4. Nicht realisierte Gewinne aus Kapitalanlagen                                                       |               |                  |                  | 63.811           | 13.213           |
| 5. Sonstige versicherungstechnische Erträge f. e. R.                                                  |               |                  |                  | 1.568            | 1.545            |
| 6. Aufwendungen für Versicherungsfälle f. e. R.                                                       |               |                  |                  |                  |                  |
| a) Zahlungen für Versicherungsfälle                                                                   |               |                  |                  |                  |                  |
| aa) Bruttobetrag                                                                                      |               | -1.214.926       |                  |                  | -1.182.705       |
| bb) Anteil der Rückversicherer                                                                        |               | 3.447            |                  |                  | 3.350            |
|                                                                                                       |               |                  | -1.211.479       |                  | -1.179.355       |
| b) Veränderung der Rückstellung für<br>noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle                     |               |                  |                  |                  |                  |
| aa) Bruttobetrag                                                                                      |               | 7.411            |                  |                  | 10.731           |
| bb) Anteil der Rückversicherer                                                                        |               | -1               |                  |                  | 0                |
|                                                                                                       |               |                  | 7.410            |                  | 10.730           |
|                                                                                                       |               |                  |                  | -1.204.070       | -1.168.625       |
| 7. Veränderung der übrigen<br>versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen                           |               |                  |                  |                  |                  |
| a) Deckungsrückstellung                                                                               |               |                  |                  |                  |                  |
| aa) Bruttobetrag                                                                                      |               | -347.894         |                  |                  | -209.869         |
| bb) Anteil der Rückversicherer                                                                        |               | -1.029           |                  |                  | -112             |
|                                                                                                       |               |                  | -348.924         |                  | -209.981         |
| b) Sonstige versicherungstechnische<br>Netto-Rückstellungen                                           |               |                  | -                |                  | -                |
|                                                                                                       |               |                  |                  | -348.924         | -209.981         |
| <b>Übertrag</b>                                                                                       |               |                  |                  | <b>317.066</b>   | <b>340.340</b>   |

|                                                                                                                           | Anhang<br>Nr. | 2021<br>Tsd. EUR | 2021<br>Tsd. EUR | 2021<br>Tsd. EUR | 2020<br>Tsd. EUR |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Übertrag</b>                                                                                                           |               |                  |                  | <b>317.066</b>   | <b>340.340</b>   |
| 8. Aufwendungen für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung f. e. R.                               | 21            |                  |                  | -95.852          | -90.173          |
| 9. Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb f. e. R.                                                                     |               |                  |                  |                  |                  |
| a) Abschlussaufwendungen                                                                                                  |               | -105.979         |                  |                  | -109.221         |
| b) Verwaltungsaufwendungen                                                                                                |               | -18.197          |                  |                  | -15.912          |
|                                                                                                                           |               |                  | -124.176         |                  | -125.133         |
| c) davon ab: erhaltende Provisionen und Gewinnbeteiligungen aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft        |               |                  | 3.840            |                  | 3.718            |
|                                                                                                                           |               |                  |                  | -120.335         | -121.416         |
| 10. Aufwendungen für Kapitalanlagen                                                                                       |               |                  |                  |                  |                  |
| a) Aufwendungen für die Verwaltung von Kapitalanlagen, Zinsaufwendungen und sonstige Aufwendungen für die Kapitalanlagen  |               |                  | -15.935          |                  | -12.326          |
| b) Abschreibungen auf Kapitalanlagen                                                                                      | 22            |                  | -10.965          |                  | -40.536          |
| c) Verluste aus dem Abgang von Kapitalanlagen                                                                             |               |                  | -221             |                  | -1.960           |
| d) Aufwendungen aus Verlustübernahme                                                                                      |               |                  | -                |                  | -                |
|                                                                                                                           |               |                  |                  | -27.121          | -54.821          |
| 11. Nicht realisierte Verluste aus Kapitalanlagen                                                                         |               |                  |                  | -2.107           | -24.479          |
| 12. Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen f. e. R.                                                                |               |                  |                  | -11.871          | -11.996          |
| <b>13. Versicherungstechnisches Ergebnis f. e. R.</b>                                                                     | <b>23</b>     |                  |                  | <b>59.779</b>    | <b>37.456</b>    |
| <b>II. Nichtversicherungstechnische Rechnung</b>                                                                          |               |                  |                  |                  |                  |
| 1. Sonstige Erträge                                                                                                       | 24            |                  | 13.504           |                  | 11.954           |
| 2. Sonstige Aufwendungen                                                                                                  | 25            |                  | -30.140          |                  | -28.234          |
|                                                                                                                           |               |                  |                  | -16.635          | -16.280          |
| <b>3. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit</b>                                                                        |               |                  |                  | <b>43.144</b>    | <b>21.177</b>    |
| 4. Außerordentliche Erträge                                                                                               |               |                  | -                |                  | -                |
| 5. Außerordentliche Aufwendungen                                                                                          |               |                  | -                |                  | -                |
| 6. Außerordentliches Ergebnis                                                                                             |               |                  |                  | -                | -                |
| 7. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag                                                                                   | 26            |                  | -28.123          |                  | -6.106           |
| 8. Sonstige Steuern                                                                                                       |               |                  | -21              |                  | -71              |
|                                                                                                                           |               |                  |                  | -28.144          | -6.177           |
| 9. Erträge aus Verlustübernahme                                                                                           |               |                  |                  | -                | -                |
| 10. Aufgrund einer Gewinngemeinschaft, eines Gewinnabführungs- oder eines Teilgewinnabführungsvertrags abgeführte Gewinne |               |                  |                  | -                | -                |
| <b>11. Jahresüberschuss</b>                                                                                               |               |                  |                  | <b>15.000</b>    | <b>15.000</b>    |
| 12. Gewinnvortrag aus dem Vorjahr                                                                                         |               |                  |                  | -                | -                |
| 13. Einstellungen in Gewinnrücklagen                                                                                      |               |                  |                  | -                | -                |
| <b>14. Bilanzgewinn</b>                                                                                                   |               |                  |                  | <b>15.000</b>    | <b>15.000</b>    |

# Anhang

## Erläuterungen zum Jahresabschluss

### Grundlagen der Rechnungslegung

Der Jahresabschluss wurde nach den Bestimmungen des Handelsgesetzbuchs (HGB), des Aktiengesetzes (AktG), des Gesetzes über die Beaufsichtigung der Versicherungsunternehmen – Versicherungsaufsichtsgesetz (VAG) – und der Verordnung über die Rechnungslegung von Versicherungsunternehmen (RechVersV) erstellt.

Fremdwährungen wurden entsprechend § 256a HGB zu den Kursen am Bilanzstichtag umgerechnet.

Die Zahlen des Jahresabschlusses sind auf volle Tausend Euro (gerundet) ausgewiesen. Die Addition der Einzelwerte kann daher von den Zwischen- und Endsummen um Rundungsdifferenzen abweichen. Auch in den Tabellen im Lagebericht, die die Daten des Jahresabschlusses auf einer höher verdichteten Ebene darstellen, wurden die Einzelwerte und Summen jeweils kaufmännisch auf- oder abgerundet.

### Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

#### Aktiva

**Immaterielle Vermögensgegenstände** wurden mit den Anschaffungskosten abzüglich linearer Abschreibungen, die planmäßig über die betriebsgewöhnliche Nutzungsdauer erfolgten, bewertet.

**Anteile an verbundenen Unternehmen und Beteiligungen** wurden mit den Anschaffungskosten, ggf. vermindert um Abschreibungen gemäß § 253 Abs. 3 HGB, bzw. mit dem auf Dauer beizulegenden Wert bewertet.

**Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere**, die dem Umlaufvermögen zugeordnet waren, wurden zu Anschaffungskosten bzw. mit den niedrigeren Börsenwerten zum Bilanzstichtag bewertet. Bei ausländischen Wertpapieren wurden Währungskursveränderungen, soweit sie einen Abschreibungsbedarf ergaben, berücksichtigt. Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere, die nach § 341b Abs. 2 HGB dazu bestimmt waren, dem Geschäftsbetrieb dauerhaft zu dienen, wurden zu Anschaffungskosten bzw. mit dem zum Bilanzstichtag beizulegenden Wert bewertet. Diese Anteile an Investmentvermögen mit einem Buchwert von 6.741,3 Mio. Euro sowie einem Zeitwert von 7.282,0 Mio. Euro enthielten keine stillen Lasten.

**Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere**, die dem Umlaufvermögen zugeordnet waren, wurden zu Anschaffungskosten bzw. mit den niedrigeren Börsenwerten zum Bilanzstichtag bewertet. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere, die nach § 341b Abs. 2 HGB dazu bestimmt waren, dem Geschäftsbetrieb dauerhaft zu dienen, wurden zu Anschaffungskosten bzw. mit dem zum Bilanzstichtag beizulegenden Wert bewertet. Diese Inhaberschuldverschreibungen mit einem Buchwert von 1.781,2 Mio. Euro sowie einem Zeitwert von 2.097,0 Mio. Euro enthielten stille Lasten in Höhe von 41,0 Mio. Euro. Inhaberschuldverschreibungen im Anlagevermögen wurden planmäßig linear amortisiert.

**Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen sowie Sonstige Ausleihungen** wurden mit den Anschaffungskosten abzüglich ggf. bis zum Stichtag zu leistender Tilgungen, ggf. vermindert um Abschreibungen gemäß § 253 Abs. 3 HGB, bewertet. Sofern die Anschaffungskosten abweichend zum Nennwert waren, wurden Schuldscheindarlehen gemäß § 341c Abs. 3 HGB planmäßig nach der Effektivzinsmethode und Na-

mensschuldverschreibungen linear amortisiert. Im Vorjahr wurden die entsprechenden Unterschiedsbeträge bei Namensschuldverschreibungen planmäßig nach Effektivzinsmethode amortisiert.

Die im Bestand befindlichen strukturierten Produkte wurden unter Anwendung des Rechnungslegungshinweises IDW RS HFA 22 einheitlich bilanziert.

Sofern die Gründe für in Vorjahren vorgenommene Abschreibungen nicht mehr bestanden, wurden Zuschreibungen gemäß § 253 Abs. 5 HGB vorgenommen.

**Depotforderungen aus dem in Rückdeckung übernommenen Versicherungsgeschäft, Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft, Abrechnungsforderungen aus dem Rückversicherungsgeschäft und Sonstige Forderungen** wurden mit Nominalbeträgen bilanziert. Einzel- und Pauschalwertberichtigungen wurden vorgenommen, wenn es erforderlich war.

Bei den **Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Inhabern von Lebens- und Rentenversicherungspolice**n und bei den in Investmentfonds angelegten Überschussanteilen wurde der Anlagestock gemäß § 341d HGB mit dem Zeitwert unter Berücksichtigung von Zu- und Abschreibungen bewertet.

**Sachanlagen** wurden mit den Anschaffungskosten abzüglich linearer Abschreibungen, die planmäßig über die betriebsgewöhnliche Nutzungsdauer erfolgten, bewertet. Geringwertige Wirtschaftsgüter mit Anschaffungskosten bis einschließlich 250 Euro wurden im Jahr der Anschaffung in voller Höhe abgeschrieben, Wirtschaftsgüter bis 1.000 Euro in einen Sammelposten eingestellt und über fünf Jahre linear abgeschrieben. **Vorräte** wurden mit den Anschaffungskosten bewertet.

**Laufende Guthaben bei Kreditinstituten, Schecks und Kassenbestand, Andere Vermögensgegenstände, Abgegrenzte Zinsen und Mieten und Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten** wurden mit Nominalbeträgen angesetzt.

## Passiva

Die **Nachrangigen Verbindlichkeiten** wurden mit dem Erfüllungsbetrag angesetzt.

Die **Beitragsüberträge** aus den im Geschäftsjahr fällig gewordenen Beiträgen wurden im Wesentlichen für jede einzelne Versicherung exakt nach der Zahlungsweise und dem jeweiligen Fälligkeitstermin unter Beachtung der einschlägigen steuerlichen Vorschriften ermittelt.

Die wesentlichen Teile der **Deckungsrückstellung** für das selbst abgeschlossene Geschäft mit Ausnahme der Teile der Deckungsrückstellung, für die der Kunde das Anlagerisiko trägt, wurde einzelvertraglich nach der prospektiven Methode berechnet. Dabei wurden die einschlägigen gesetzlichen Vorschriften, insbesondere die Verordnung über die Rechnungslegung von Versicherungsunternehmen in der Fassung vom 19. Dezember 2018, beachtet. Bei Versicherungen, bei denen Überschussanteile zur Erhöhung der versicherten Leistungen in Form von Bonussummen bzw. Bonusrenten verwendet wurden, berechnet sich die Bonusdeckungsrückstellung unter Verwendung derselben Rechnungsgrundlagen wie bei der Deckungsrückstellung der ursprünglichen Versicherung. Den Berechnungen für den Altbestand gemäß § 336 und Artikel 16 § 2 Satz 2 des Dritten Durchführungsgesetzes/ EWG zum VAG liegen die von der Aufsichtsbehörde genehmigten Geschäftspläne zugrunde.

Eine Ausnahme bildet die Deckungsrückstellung für Kapitalisierungsgeschäfte, welche retrospektiv gebildet wird.

Die Deckungsrückstellung für die fondsgebundene Lebens- und Rentenversicherung, für die der Kunde das Anlagerisiko trägt, errechnete sich einzelvertraglich nach der retrospektiven Methode aus dem Wert der am Bilanzstichtag vorhandenen Fondsanteile, wobei die Bewertung gemäß § 341d HGB mit dem Zeitwert erfolgte.

Die Deckungsrückstellung für das in Rückdeckung übernommene Geschäft ergab sich aus den Abrechnungen der Vorversicherer. Für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft entsprachen die Anteile der Rückversicherer den Vereinbarungen in den Rückversicherungsverträgen.

Es ist gewährleistet, dass die Deckungsrückstellung jeder Versicherung mindestens so hoch ist wie ihr vertraglich oder gesetzlich garantierter Rückkaufswert. Das gilt entsprechend auch für die garantierte beitragsfreie Leistung.

Die folgenden **Rechnungszinssätze und Sterbetafeln** wurden der Berechnung der Deckungsrückstellung für wesentliche Teile des Bestands an Kapital- und Rentenversicherungen zugrunde gelegt:

|                                           |          | Rechnungszinssatz<br>% | Sterbetafeln                                         |
|-------------------------------------------|----------|------------------------|------------------------------------------------------|
| Kapitalversicherungen                     | bis 1967 | 3,00                   | 24/26                                                |
|                                           | bis 1987 | 3,00                   | 1967                                                 |
|                                           | bis 1994 | 3,50                   | 1986                                                 |
|                                           | bis 2000 | 4,00                   | DAV 1994T                                            |
|                                           | bis 2003 | 3,25                   | DAV 1994T                                            |
|                                           | bis 2006 | 2,75                   | DAV 1994T                                            |
|                                           | bis 2011 | 2,25                   | DAV 1994T, DAV 2008T                                 |
|                                           | bis 2014 | 1,75                   | DAV 1994T, DAV 2008T                                 |
|                                           | bis 2016 | 1,25                   | DAV 1994T, DAV 2008T                                 |
|                                           | ab 2020  | 0,90                   | DAV 1994T, DAV 2008T                                 |
|                                           | ab 2021  | 0,50                   | DAV 1994T, DAV 2008T                                 |
| Anwartschaftliche<br>Rentenversicherungen | bis 1991 | 3,00                   | 49/51                                                |
|                                           |          | 4,00                   | DAV 2004R-Bestand,<br>DAV 2004R-B20                  |
|                                           | bis 1995 | 3,50                   | 1987R,                                               |
|                                           |          | 4,00                   | DAV 2004R-Bestand,<br>DAV 2004R-B20                  |
|                                           |          | 4,00                   | DAV 2004R-Bestand,<br>DAV 2004R-B20<br>DAV 2004R-B20 |
|                                           | bis 2003 | 3,25                   | DAV 1994R,<br>DAV 2004R-Bestand,<br>DAV 2004R-B20    |
|                                           | bis 2004 | 2,75                   | DAV 1994R,                                           |
|                                           |          |                        | DAV 2004R-Bestand,<br>DAV 2004R-B20                  |
|                                           | bis 2006 | 2,75                   | DAV 2004R                                            |
|                                           | bis 2011 | 2,25                   | DAV 2004R                                            |
|                                           | bis 2014 | 1,75                   | DAV 2004R                                            |
|                                           | bis 2016 | 1,25                   | DAV 2004R                                            |
|                                           | bis 2020 | 0,90                   | DAV 2004R                                            |
|                                           | ab 2021  | 0,25                   | DAV 2004R                                            |
| Versicherungen im Rentenbezug             | bis 2000 | 4,00                   | DAV 2004R-Bestand,<br>DAV 2004R-B20                  |
|                                           | bis 2003 | 3,25                   | DAV 2004R-Bestand,<br>DAV 2004R-B20                  |

|  |          | Rechnungszinssatz<br>% | Sterbetafeln                        |
|--|----------|------------------------|-------------------------------------|
|  | bis 2004 | 2,75                   | DAV 2004R-Bestand,<br>DAV 2004R-B20 |
|  | bis 2006 | 2,75                   | DAV 2004R                           |
|  | bis 2011 | 2,25                   | DAV 2004R                           |
|  | bis 2014 | 1,75                   | DAV 2004R                           |
|  | bis 2016 | 1,25                   | DAV 2004R                           |
|  | bis 2020 | 0,90                   | DAV 2004R                           |
|  | ab 2021  | 0,50                   | DAV 2004R                           |

Der Europäische Gerichtshof (EuGH) hatte im März 2011 durch sein Unisex-Urteil die einschlägige Regelung in der Gender-Richtlinie, die es den Mitgliedstaaten bislang ermöglichte, geschlechterdifferenzierte Tarife anzubieten, mit Wirkung zum 21. Dezember 2012 für nichtig erklärt. Daher differenzieren alle Tarife, nach denen ab dem 21. Dezember 2012 Verträge abgeschlossen wurden, nicht nach dem Geschlecht. Die verwendeten Unisex-Sterbetafel wurden jeweils aus den in der Tabelle genannten Tafeln für Männer und Frauen hergeleitet. Dies gilt für Versicherungen nach dem Altersvermögensgesetz bereits für Verträge mit einem Versicherungsbeginn ab dem 1. Januar 2006.

Für die übrigen Verträge, mit Ausnahme der nach den Sterbetafel 24/26 und 1967 kalkulierten, wurden nach Frauen und Männern differenzierte Tafeln verwendet.

Abgeleitet wurde die Geschlechtsabhängigkeit der jeweiligen versicherten Risiken Tod, Langlebigkeit, Berufsunfähigkeit oder Pflegefall aus Veröffentlichungen des Statistischen Bundesamts, der Deutschen Rentenversicherung, der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht und der Deutschen Aktuarvereinigung.

Für die in den Kapitalversicherungen enthaltenen Risikoversicherungen wurden die Sterbetafel seit 2010 nach Rauchern und Nichtrauchern und seit 2018 zusätzlich nach Berufsgruppen differenziert.

Für anwartschaftliche Rentenversicherungen, für die mehrere Sterbetafel angegeben wurden, wurde die Deckungsrückstellung unter Berücksichtigung der Wahrscheinlichkeit der Verrentung nach dem von der DAV im Mai 2020 empfohlenen Verfahren der Interpolation zwischen den Deckungsrückstellungen auf Basis der beiden Sterbetafel DAV 2004 R-Bestand und DAV 2004 R-B20 berechnet bzw. – soweit keine Verrentung zu erwarten ist – auf Grundlage der Sterbetafel DAV 1994 R. Die Empfehlung beachtet die Veröffentlichung „Neubewertung der Deckungsrückstellung von Lebensversicherungsunternehmen für Rentenversicherungsverträge“ in VerBaFin 1 / 2005. Dabei wurde einzelvertraglich für anwartschaftliche Versicherungen mindestens der Wert bilanziert, der sich auf Grundlage der Sterbetafel DAV 1994 R ergibt. Die angesetzten Verrentungs- bzw. Kapitalwahl- und Stornowahrscheinlichkeiten wurden unter Berücksichtigung von Sicherheitsabschlägen unternehmensindividuell ermittelt.

Für leistungspflichtige Rentenversicherungen der Tarifwerke bis 2004 wurde die Deckungsrückstellung auf Basis der wie bei Anwartschaften interpolierten Sterbetafel DAV 2004 R-Bestand und DAV 2004 R-B20 berechnet.

Die Deckungsrückstellung für den überwiegenden Teil der Berufsunfähigkeitsversicherungen und -Zusatzversicherungen wurde auf Grundlage der DAV-Tafeln 1997 zum Berufsunfähigkeitsrisiko mit Rechnungszinssätzen in Abhängigkeit vom Tarifwerk zwischen 0,90 % und 4,00 % berechnet. Ab 2011 werden im Neugeschäft nach Berufsklassen differenzierte Invalidisierungstafeln des Verbandes der öffentlichen Versicherer angewendet. Dabei entsprechen die verwendeten Sterbe- und Reaktivierungstafeln der DAV-Tafel 1997. Für Versicherungen vor 1998, deren Beiträge noch nicht auf Grundlage der Tafeln DAV-Tafel 1997 kalkuliert waren, wurde soweit erforderlich eine entsprechende Anpassung vorgenommen, wobei – soweit es aufgrund der Risikostruktur vertretbar war – auf die Zu- bzw. Abschläge für das Änderungsrisiko verzichtet wurde.

Die Deutsche Aktuarvereinigung hat Ende 2021 für das Neugeschäft an Berufsunfähigkeitsversicherungen eine neue DAV-Tafel 2021 herausgegeben. Für den gesamten Bestand an Berufsunfähigkeitsversicherungen wurde eine kollektive Überprüfung der Deckungsrückstellung auf Basis dieser neuen Tafel vorgenommen, wobei wiederum auf einen Teil der Sicherheitszuschläge verzichtet wurde. Im Ergebnis können die DAV-Tafel 1997 bzw. die jeweiligen berufsgruppenabhängigen unternehmenseigenen Tafeln für die Reservierung derzeit kollektiv als ausreichend angesehen werden.

Die Deckungsrückstellung der Teilbestände, für die der Rechnungszins oberhalb eines Referenzzinssatzes in Höhe von 1,57 % angegeben ist, wurde gemäß § 5 DeckRV mit diesem Referenzzins für den Zeitraum der nächsten 15 Jahre berechnet. Ausschließlich bei aufgeschobenen Rentenversicherungen mit Kapitalwahlrecht wurden Kapitalwahlabfindungswahrscheinlichkeiten angesetzt. Stornowahrscheinlichkeiten kamen nicht zur Anwendung.

Bei Sterbegeldversicherungen ist wegen des Verzichts auf eine Gesundheitsprüfung in den ersten Vertragsjahren von einer erhöhten Sterblichkeit gegenüber entsprechenden Versicherungen mit Gesundheitsprüfung auszugehen. Ab Tarifwerk 2012 ist dieses in der Kalkulation explizit berücksichtigt.

Soweit eine negative Deckungsrückstellung durch Zillmerung entstanden ist und eine Aktivierung möglich war, wurde sie unter Aktiva D. I. 1. ausgewiesen. Der Zillmersatz beträgt für die wesentlichen Teile des Altbestands an Kapitalversicherungen 35 ‰ der Versicherungssumme und bei Gruppen-Kapitalversicherungen nach Sondertarifen 20 ‰ der Versicherungssumme. Bei Rentenversicherungen beträgt der Zillmersatz 25 % oder 35 % der Jahresrente bzw. 20 ‰ der Erlebensfallsumme. Für die wesentlichen Teile des Neubestands beträgt er 40 ‰ bzw. ab dem Jahr 2015 25 ‰ der Beitragssumme.

Für **Rückkäufe** und **Versicherungsfälle**, die bis zur Bestandsfeststellung bekannt waren, wurden die Rückstellungen einzeln und entsprechend dem voraussichtlichen Bedarf ermittelt. Für die nach Bestandsfeststellung gemeldeten Versicherungsfälle wurde eine Spätschadenrückstellung unter Beachtung von § 341g Abs. 1 und 2 HGB sowie gemäß § 26 Abs. 1 RechVersV in Höhe der zu erwartenden Versicherungsleistung unter Berücksichtigung der vorhandenen Versichertenguthaben gebildet. Zusätzlich wird für nach dem Bilanzstichtag gemeldete Schadenfälle nach den Erfahrungen der Vergangenheit eine Pauschalrückstellung gebildet. Der Rückversicherungsanteil an den Rückstellungen wurde nach den Bestimmungen der Rückversicherungsverträge ermittelt. Die Höhe der Regulierungsaufwendungen in den Rückstellungen wurde pauschal in Abhängigkeit von der Höhe der Rückstellungen berücksichtigt. Für das in Rückdeckung übernommene Geschäft wurden die Rückstellungen nach den Angaben der Vorversicherer eingestellt.

Die **Rückstellung für Beitragsrückerstattung** wurde unter Beachtung der §§ 139 und 140 VAG und der Verordnungen gemäß § 145 Abs. 2 und 6 VAG dotiert.

Die auf das **Mitversicherungsgeschäft** entfallenden Teile in den oben aufgeführten Rückstellungen und den weiteren Bilanzpositionen wurden unter Berücksichtigung der Vorjahreswerte und der unterjährigen Angaben der Konsortialführer zum Jahresende geschätzt, sofern nicht vorläufige oder endgültige Werte der Federführer verarbeitet wurden.

Die unter den **Versicherungstechnischen Rückstellungen im Bereich der Lebensversicherung, soweit das Anlagerisiko von den Versicherungsnehmern getragen wird**, erfassten **Übrigen versicherungstechnischen Rückstellungen** entsprachen dem Wert der am Bilanzstichtag vorhandenen Fondsanteile bei Anlage der Überschussanteile in Investmentfonds, wobei die Bewertung gemäß § 341d HGB mit dem Zeitwert erfolgte.

Die Bewertung der **Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen** wurde unter Anwendung des international üblichen Anwartschaftsbarwertverfahrens mittels der sog. Projected-Unit-Credit-Methode (PUC-Methode) in Verbindung mit § 253 Abs. 1 Satz 2 HGB durchgeführt. Für die biometrischen Wahrscheinlichkei-

ten wurden die Heubeck-Richttafeln 2018 G zugrunde gelegt. Als Gehaltstrend wurden 2,3 % und als Rententrend 1,8 % angesetzt. Die Fluktuation wurde mit durchschnittlich 1,5 % berücksichtigt.

Die Abzinsung erfolgte entsprechend dem im März 2016 geänderten § 253 Abs. 2 Satz 1 HGB mit dem von der Deutschen Bundesbank gemäß der Rückstellungsabzinsungsverordnung (RückAbzinsV) veröffentlichten durchschnittlichen Zinssatz der letzten zehn Jahre. Nach Maßgabe des § 253 Abs. 2 Satz 2 HGB wurde eine Restlaufzeit von 15 Jahren angenommen. Die Bewertung zum 31. Dezember 2021 erfolgte zu dem von der Deutschen Bundesbank veröffentlichten Zinssatz von 1,87 %. Die Änderungen des Diskontierungszinssatzes wurden im Zinsergebnis berücksichtigt.

Die **Steuerrückstellungen** wurden nach ihrer voraussichtlichen Inanspruchnahme ermittelt.

### **Sonstige Rückstellungen**

Die Bewertung der Rückstellungen für Jubiläen wurde – analog zu den Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen – nach der Projected-Unit-Credit-Methode (PUC-Methode) in Verbindung mit den o. g. versicherungsmathematischen Rechnungsgrundlagen durchgeführt. Die Abzinsung erfolgte gemäß § 253 Abs. 2 Satz 1 HGB mit dem von der Deutschen Bundesbank veröffentlichten durchschnittlichen Zinssatz der letzten sieben Jahre. Die für die Rückstellungen für Jubiläen angenommene Restlaufzeit betrug 15 Jahre. Für die Bewertung zum 31. Dezember 2021 wurde der von der Deutschen Bundesbank veröffentlichte Zinssatz von 1,35 % zugrunde gelegt.

Die übrigen sonstigen Rückstellungen wurden in Höhe des nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendigen Erfüllungsbetrags gebildet. Rückstellungen mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr wurden gemäß § 253 Abs. 2 HGB mit dem der Restlaufzeit entsprechenden durchschnittlichen Marktzinssatz der vergangenen sieben Jahre abgezinst.

**Depotverbindlichkeiten** aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft, **Verbindlichkeiten** aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft, **Abrechnungsverbindlichkeiten** aus dem Rückversicherungsgeschäft sowie die **Sonstigen Verbindlichkeiten** wurden mit dem Erfüllungsbetrag angesetzt.

## Erläuterungen zu den Aktiva

### 1 Entwicklung der Aktivposten A, B I bis III

| Aktivposten A, B I bis III                                                                                                              | Bilanzwerte<br>31.12.2020<br>Tsd. EUR | Zugänge<br>Tsd. EUR | Um-<br>buchungen<br>Tsd. EUR | Abgänge<br>Tsd. EUR | Zuschrei-<br>bungen<br>Tsd. EUR | Abschrei-<br>bungen<br>Tsd. EUR | Bilanzwerte<br>31.12.2021<br>Tsd. EUR |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------|------------------------------|---------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------|
| <b>A. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>                                                                                             |                                       |                     |                              |                     |                                 |                                 |                                       |
| Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten | 1.571                                 | –                   | –                            | –                   | –                               | 1.093                           | 478                                   |
|                                                                                                                                         | <b>1.571</b>                          | <b>–</b>            | <b>–</b>                     | <b>–</b>            | <b>–</b>                        | <b>1.093</b>                    | <b>478</b>                            |
| <b>B. I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken</b>                       | –                                     | –                   | –                            | –                   | –                               | –                               | –                                     |
| <b>B. II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen</b>                                                               |                                       |                     |                              |                     |                                 |                                 |                                       |
| 1. Anteile an verbundenen Unternehmen                                                                                                   | 742.176                               | 24.798              | –                            | –                   | 494                             | 10.444                          | 757.024                               |
| 2. Ausleihungen an verbundene Unternehmen                                                                                               | –                                     | –                   | –                            | –                   | –                               | –                               | –                                     |
| 3. Beteiligungen                                                                                                                        | 15.349                                | –                   | –                            | 7.418               | –                               | 4                               | 7.927                                 |
| 4. Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht                                                            | –                                     | –                   | –                            | –                   | –                               | –                               | –                                     |
|                                                                                                                                         | <b>757.525</b>                        | <b>24.798</b>       | <b>–</b>                     | <b>7.418</b>        | <b>494</b>                      | <b>10.448</b>                   | <b>764.951</b>                        |
| <b>B. III. Sonstige Kapitalanlagen</b>                                                                                                  |                                       |                     |                              |                     |                                 |                                 |                                       |
| 1. Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere                                      | 7.349.238                             | 459.396             | –                            | 356.222             | 25.217                          | 356                             | 7.477.272                             |
| 2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere                                                                 | 2.436.207                             | 135.754             | –                            | 107.908             | –                               | 93                              | 2.463.960                             |
| 3. Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen                                                                                | 782.868                               | 68.840              | –                            | 102.222             | 93                              | 68                              | 749.511                               |
| 4. Sonstige Ausleihungen                                                                                                                |                                       |                     |                              |                     |                                 |                                 |                                       |
| a) Namensschuldverschreibungen                                                                                                          | 2.364.871                             | 35.558              | –                            | 138.525             | –                               | –                               | 2.261.903                             |
| b) Schuldscheinforderungen und Darlehen                                                                                                 | 288.158                               | 202.216             | –                            | 2.505               | –                               | –                               | 487.869                               |
| c) Darlehen und Vorauszahlungen auf Versicherungsscheine                                                                                | 85.270                                | 8.272               | –                            | 21.171              | –                               | –                               | 72.371                                |
| d) Übrige Ausleihungen                                                                                                                  | 17.586                                | –                   | –                            | 6.445               | –                               | –                               | 11.141                                |
| 5. Einlagen bei Kreditinst.                                                                                                             | –                                     | –                   | –                            | –                   | –                               | –                               | –                                     |
| 6. Andere Kapitalanlagen                                                                                                                | –                                     | –                   | –                            | –                   | –                               | –                               | –                                     |
|                                                                                                                                         | <b>13.324.199</b>                     | <b>910.035</b>      | <b>–</b>                     | <b>734.998</b>      | <b>25.310</b>                   | <b>517</b>                      | <b>13.524.028</b>                     |
|                                                                                                                                         | <b>14.083.295</b>                     | <b>934.833</b>      | <b>–</b>                     | <b>742.417</b>      | <b>25.803</b>                   | <b>12.057</b>                   | <b>14.289.457</b>                     |

## 2 Kapitalanlagen

### Angaben zum Zeitwert der Kapitalanlagen gemäß § 54 RechVersV

|                                                                                                                | Buchwert<br>31.12.2021<br>Tsd. EUR | Zeitwert<br>31.12.2021<br>Tsd. EUR | Bewertungs-<br>reserven<br>31.12.2021<br>Tsd. EUR |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------------------------|
| <b>I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken</b> | –                                  | –                                  | –                                                 |
| <b>II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen</b>                                         |                                    |                                    |                                                   |
| 1. Anteile an verbundenen Unternehmen                                                                          | 757.024                            | 1.144.025                          | 387.001                                           |
| 2. Ausleihungen an verbundene Unternehmen                                                                      | –                                  | –                                  | –                                                 |
| 3. Beteiligungen                                                                                               | 7.927                              | 17.178                             | 9.251                                             |
| 4. Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht                                   | –                                  | –                                  | –                                                 |
|                                                                                                                | <b>764.951</b>                     | <b>1.161.203</b>                   | <b>396.252</b>                                    |
| <b>III. Sonstige Kapitalanlagen</b>                                                                            |                                    |                                    |                                                   |
| 1. Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere             | 7.477.272                          | 8.129.178                          | 651.905                                           |
| 2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere                                        | 2.463.960                          | 3.151.319                          | 687.359                                           |
| 3. Hypotheken-, Grundschul- und Rentenschuldforderungen                                                        | 749.511                            | 823.738                            | 74.226                                            |
| 4. Sonstige Ausleihungen                                                                                       |                                    |                                    |                                                   |
| a) Namensschuldverschreibungen                                                                                 | 2.261.903                          | 2.801.965                          | 540.062                                           |
| b) Schuldscheinforderungen und Darlehen                                                                        | 487.869                            | 515.837                            | 27.968                                            |
| c) Darlehen und Vorauszahlungen auf Versicherungsscheine                                                       | 72.371                             | 72.371                             | –                                                 |
| d) Übrige Ausleihungen                                                                                         | 11.141                             | 11.204                             | 63                                                |
| 5. Einlagen bei Kreditinstituten                                                                               | –                                  | –                                  | –                                                 |
| 6. Andere Kapitalanlagen                                                                                       | –                                  | –                                  | –                                                 |
|                                                                                                                | <b>13.524.028</b>                  | <b>15.505.611</b>                  | <b>1.981.583</b>                                  |
| <b>IV. Depotforderungen aus dem in Rückdeckung übernommenen Versicherungsgeschäft</b>                          |                                    |                                    |                                                   |
|                                                                                                                | <b>7.595</b>                       | <b>7.595</b>                       | <b>–</b>                                          |
|                                                                                                                | <b>14.296.575</b>                  | <b>16.674.410</b>                  | <b>2.377.835</b>                                  |

### Bewertungsmethoden zur Ermittlung der Zeitwerte

Die Bewertung der Beteiligungen, Anteile und Ausleihungen an verbundenen Unternehmen und Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht, erfolgte in Abhängigkeit von dem jeweils zugrunde liegenden Gesellschaftszweck nach dem Net- Asset-Value-Verfahren, dem Ertragswertverfahren/ DCF-Verfahren, unter Ansatz des (anteiligen) Eigenkapitals oder zu fortgeführten Anschaffungskosten. Sofern angezeigt, wurde in Einzelfällen der Buchwert angesetzt. bzw. bei zeitnahe Erwerb als Zeitwert der Kaufpreis verwendet. In Ausnahmefällen erfolgte ggf. die Bewertung auf Basis des erwarteten Rückzahlungswertes.

Für die Zeitwertermittlung der Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und anderer nicht festverzinslicher Wertpapiere wurde der Börsenkurs bzw. Rücknahmepreis am Bilanzstichtag herangezogen. Bei Inhaberschuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapieren wurden als Zeitwerte die Kurse am Bilanzstichtag zugrunde gelegt. Waren für einzelne Wertpapiere keine Börsenkurse vorhanden, so wurde deren Zeitwert mittels finanzmathematischer Bewertungsmethoden unter Heranziehung von Zinsstrukturkurven ermittelt.

Die Zeitwerte von Hypotheken-, Grundschild- und Rentenschuldforderungen, Darlehen und Namensschuldverschreibungen sowie übrigen Ausleihungen wurden anhand einer Barwertmethode unter Heranziehung von Zinsstrukturkurven zur Festlegung des Kalkulationszinssatzes ermittelt.

Darlehen und Vorauszahlungen auf Versicherungsscheine (Policendarlehen) wurden aufgrund des täglichen Kündigungsrechts mit einem Kurs von 100 bewertet. Insofern entsprach der Zeitwert dem Buchwert. Die Zeitwerte der Depotforderungen aus dem in Rückdeckung übernommenen Versicherungsgeschäft entsprachen den Buchwerten.

#### **In die Überschussbeteiligung einzubeziehende Kapitalanlagen**

Zum 31. Dezember 2021 betrugen die Gesamtsumme der fortgeführten Anschaffungskosten der in die Überschussbeteiligung einzubeziehenden Kapitalanlagen 10.589.683 Tsd. Euro, die Gesamtsumme des beizulegenden Zeitwerts selbiger Kapitalanlagen 12.350.980 Tsd. Euro und der sich daraus ergebende Saldo 1.761.297 Tsd. Euro.

#### **Angaben zu Finanzinstrumenten gemäß § 285 Nr. 18 HGB**

Zu Anschaffungskosten bilanzierte Finanzinstrumente, die über ihrem beizulegenden Zeitwert ausgewiesen wurden:

|                              | <b>Buchwert<br/>31.12.2021<br/>Tsd. EUR</b> | <b>Beizulegen-<br/>der Zeitwert<br/>31.12.2021<br/>Tsd. EUR</b> |
|------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| Inhaberschuldverschreibungen | 393.589                                     | 352.609                                                         |
| Hypotheken                   | 801                                         | 731                                                             |
| Sonstige Ausleihungen        | 289.030                                     | 276.827                                                         |
|                              | <b>683.420</b>                              | <b>630.167</b>                                                  |

Gründe für das Unterlassen einer Abschreibung gemäß § 253 Abs. 3 Satz 5 HGB:

Die unterlassenen Abschreibungen bei den Inhaberschuldverschreibungen resultierten aus deren Bewertung nach den für das Anlagevermögen geltenden Vorschriften und der damit erklärten Halteabsicht. Bis zur Fälligkeit wird mit einer vollständigen Wertaufholung gerechnet.

Bei den Hypotheken und Sonstigen Ausleihungen wurden keine außerplanmäßigen Abschreibungen vorgenommen, weil beabsichtigt ist, diese Anlagen bis zu ihrer Endfälligkeit zu halten, und von einer nicht dauerhaften Wertminderung auszugehen ist.

#### **Angaben für nicht zum Zeitwert bilanzierte derivative Finanzinstrumente gemäß § 285 Nr. 19 HGB**

Derivate Finanzinstrumente waren zum Bilanzstichtag nicht im Direktbestand.

### 3 Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen

#### Angaben gemäß § 285 Nr. 11 HGB

|                                                                                   | Anteil am<br>Kapital<br>% | Eigen-<br>kapital<br>Tsd. EUR | Ergebnis<br>Tsd. EUR | Bilanz-<br>stichtag |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-------------------------------|----------------------|---------------------|
| <b>Unmittelbare Beteiligungen</b>                                                 |                           |                               |                      |                     |
| Logistikimmobilien in Deutschland Nummer Eins GmbH & Co. KG, Düsseldorf           | 100,00                    | 3.233                         | -87                  | 31.10.2021          |
| PRIMO Finanzinvestitions-GmbH, Düsseldorf                                         | 100,00                    | 137.846                       | 120                  | 31.12.2021          |
| ProLog Beteiligungsgesellschaft mbH, Düsseldorf                                   | 100,00                    | 232.827                       | 15.810               | 30.11.2021          |
| ProSingapur Holding GmbH & Co. KG, Düsseldorf                                     | 90,01                     | 1.480                         | -20                  | 31.10.2021          |
| Balance Bay beach GmbH & Co. KG, Düsseldorf                                       | 89,90                     | 9.754                         | -33                  | 31.10.2020          |
| Balance Bay crew GmbH & Co. KG, Düsseldorf                                        | 89,90                     | 3.492                         | -22                  | 31.10.2020          |
| Balance Bay marin GmbH & Co. KG, Düsseldorf                                       | 89,90                     | 13.336                        | -1.408               | 31.10.2020          |
| Balance Bay ocean GmbH & Co. KG, Düsseldorf                                       | 89,90                     | 6.133                         | -36                  | 31.10.2020          |
| Balance Bay park GmbH & Co. KG, Düsseldorf                                        | 89,90                     | 10.947                        | -3.073               | 31.10.2020          |
| Balance Bay pearl GmbH & Co. KG, Düsseldorf                                       | 89,90                     | 8.061                         | -602                 | 31.10.2020          |
| Balance Bay sky GmbH & Co. KG, Düsseldorf                                         | 89,90                     | 8.121                         | -818                 | 31.10.2020          |
| Balance Bay sun GmbH & Co. KG, Düsseldorf                                         | 89,90                     | 4.757                         | -741                 | 31.10.2020          |
| C-Immobilien Objekt Wiesbaden GmbH & Co. KG Düsseldorf                            | 89,90                     | 13.700                        | 550                  | 31.10.2021          |
| D-Immobilien GmbH & Co. KG, Düsseldorf                                            | 89,90                     | 19.963                        | 1.374                | 31.10.2021          |
| H-Immobilien GmbH & Co. KG, Düsseldorf                                            | 89,90                     | 5.823                         | 280                  | 31.10.2021          |
| J-Immobilien Objekt München-Giesing GmbH & Co. KG, Düsseldorf                     | 89,90                     | 21.200                        | 1.254                | 31.10.2021          |
| K-Immobilien Objekt Miesbach GmbH & Co. KG, Düsseldorf                            | 89,90                     | 9.850                         | 527                  | 31.10.2021          |
| L-Immobilien Pflegeheime in Deutschland GmbH & Co. KG, Düsseldorf                 | 89,90                     | 32.200                        | 1.902                | 31.10.2021          |
| Objekt Berlin-Tegel Nummer Zwei GmbH & Co. KG, Düsseldorf                         | 89,90                     | 12.520                        | 821                  | 31.10.2021          |
| Objekt Frechen GmbH & Co. KG, Düsseldorf                                          | 89,90                     | 11.700                        | 654                  | 31.10.2021          |
| Objekt Grevenbroich GmbH & Co. KG, Düsseldorf                                     | 89,90                     | 13.350                        | 206                  | 31.10.2021          |
| Objekt Hirschberg GmbH & Co. KG, Düsseldorf                                       | 89,90                     | 8.650                         | 394                  | 31.10.2021          |
| Objekt Langenhagen GmbH & Co. KG, Düsseldorf                                      | 89,90                     | 6.500                         | 285                  | 31.10.2021          |
| Objekt Pinneberg GmbH & Co. KG, Düsseldorf                                        | 89,90                     | 18.853                        | 482                  | 31.10.2021          |
| PL-Immo-Verwaltungs-GmbH & Co. KG, Düsseldorf                                     | 89,90                     | 28.300                        | 232                  | 31.10.2021          |
| Q-Immobilien Objekt Berlin-Tegel GmbH & Co. KG, Düsseldorf                        | 89,90                     | 14.400                        | 508                  | 31.10.2021          |
| U-Immobilien Hamburg-Harburg GmbH & Co. KG, Düsseldorf                            | 89,90                     | 8.583                         | 99                   | 31.10.2020          |
| V-Immobilien Objekt Berlin-Mitte GmbH & Co. KG, Düsseldorf                        | 89,90                     | 35.300                        | 1.951                | 31.10.2021          |
| Litos Immobilien AG, Pöcking                                                      | 80,71                     | 87.163                        | 1.709                | 31.12.2021          |
| INIZIO Internationaler Immobilien Dachfonds Nummer Zwei GmbH & Co. KG, Düsseldorf | 66,67                     | 28.754                        | 642                  | 31.10.2021          |
| Office Capital Partners GmbH, Düsseldorf                                          | 66,47                     | 80.985                        | 3.234                | 31.10.2021          |
| INIZIO Internationaler Immobilien Dachfonds Nummer Eins GmbH & Co. KG, Düsseldorf | 57,30                     | 70.000                        | 1.480                | 31.12.2020          |
| JALANDA Grundstücksgesellschaft mbH & Co. KG, Grünwald                            | 50,00                     | 188                           | -120                 | 31.12.2020          |
| JALANDA Grundstücks-Verwaltungsgesellschaft mbH, Grünwald                         | 47,60                     | 15                            | -10                  | 31.12.2020          |
| GRR AG, Nürnberg                                                                  | 60,15 <sup>1)</sup>       | 92.486                        | 6.768                | 31.05.2021          |
| Asia Real Estate Prime Development Fund (in Liquidation), Luxemburg               | 10,00                     | 3.736                         | -2.581               | 30.06.2021          |
| GLL GmbH & Co. Retail KG i.L., München                                            | 9,19                      | 71.019                        | -116.768             | 30.09.2020          |
| TMW Asia Property Fund I GmbH & Co. KG, München                                   | 6,40                      | 10.008                        | 1.642                | 31.12.2020          |
| VöV Rückversicherung KöR, Berlin und Düsseldorf                                   | 6,00                      | 81.593                        | 1.880                | 31.12.2020          |
| European Solar Power Fund Nr. 1 GmbH & Co. KG i. L., Grünwald                     | 4,35                      | 180.075                       | 4.350                | 30.09.2020          |
| Protektor Lebensversicherungs-AG, Berlin                                          | 1,59                      | 7.853                         | 2                    | 31.12.2020          |

|                                                                                     | Anteil am<br>Kapital<br>% | Eigen-<br>kapital<br>Tsd. EUR | Ergebnis<br>Tsd. EUR | Bilanz-<br>stichtag |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-------------------------------|----------------------|---------------------|
| Bürgschaftsbank Nordrhein-Westfalen, Neuss                                          | 0,10                      | 39.244                        | 1.022                | 31.12.2020          |
| <b>Mittelbare Beteiligungen</b>                                                     |                           |                               |                      |                     |
| GRR Real Estate Management GmbH, Nürnberg                                           | 100,00                    | 38                            | 0                    | 31.05.2021          |
| Litos Chemnitz GmbH & Co. KG, Pöcking                                               | 75,87                     | 32.329                        | 770                  | 30.06.2021          |
| DICP Asset Management Beteiligungsgesellschaft mbH & Co. KGaA, München              | 63,05                     | 25.947                        | 622                  | 31.12.2020          |
| DICP Capital SE, München                                                            | 23,26                     | 48.144                        | 2.915                | 31.12.2019          |
| Schroder Adveq Technology VIII L.P., Luxemburg                                      | 12,99                     | 204.517                       | 65.191               | 31.12.2020          |
| Auda Private Equity 2014 GmbH & Co. KG, München                                     | 12,57                     | 200.496                       | 2.358                | 31.12.2020          |
| Capital Dynamics Global Secondaries IV Feeder L.P., Birmingham (GB)                 | 11,77                     | 103.296                       | 13.166               | 31.12.2020          |
| German Access Fund L.P., London, Großbritannien                                     | 10,56                     | 224.071                       | -13.095              | 31.12.2020          |
| Yielco Infrastruktur I S.C.S., SICAF-RAIF, Luxemburg                                | 9,70                      | 225.086                       | 8.645                | 31.12.2020          |
| Schroder Adveq Technology IX S.C.S., Luxemburg                                      | 8,82                      | 163.038                       | 45.316               | 31.12.2020          |
| Private Capital Pool SICAF-SIF Teilfonds XII, Luxemburg                             | 7,02                      | 330.360                       | 31.395               | 31.12.2020          |
| ACF VI Growth Buy-out Europe GmbH & Co. geschlossene Spezial-Investment KG, München | 5,57                      | 308.224                       | 2.114                | 31.12.2020          |
| APPIA II Global Infrastructure Portfolio SCSp, Luxemburg                            | 5,44                      | 245.239                       | 3.160                | 31.12.2020          |
| Golding Infrastructure 2016 SCS SICAF-FIS, Luxemburg                                | 2,66                      | 571.459                       | -16.537              | 31.12.2020          |
| Crown Premium Private Equity VIII Master S.C.S. SICAF-FIS, Luxemburg                | 1,43                      | 316.139                       | -9.440               | 31.12.2020          |

<sup>1)</sup> Unmittelbare Beteiligungsquote 16,71 %.

Auf die Angabe von mittelbaren Beteiligungen wurde gemäß § 286 Abs. 3 Nr. 1 HGB verzichtet, wenn diese für die Darstellung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage von untergeordneter Bedeutung waren.

## 4 Investmentvermögen

### Angaben gemäß § 285 Nr. 26 HGB

| Name des Investmentvermögens                           | Herkunfts-<br>staat | Buchwert<br>31.12.2021<br>Tsd. EUR | Zeitwert<br>31.12.2021<br>Tsd. EUR | Bewertungs-<br>reserven<br>31.12.2021<br>Tsd. EUR | Aus-<br>schüttung<br>2021<br>Tsd. EUR |
|--------------------------------------------------------|---------------------|------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>Aktienfonds</b>                                     |                     |                                    |                                    |                                                   |                                       |
| HI-Provinzial-Multi-Protect-80-Fonds                   | Deutschland         | 50.547                             | 52.013                             | 1.466                                             | –                                     |
| HI-Provinzial-Invest-Plus-Fonds                        | Deutschland         | 27.661                             | 34.790                             | 7.129                                             | –                                     |
| Oddo Sustainability Fund (Anteilklasse T)              | Deutschland         | 3.330                              | 10.752                             | 7.422                                             | 53                                    |
| <b>Gemischte Fonds</b>                                 |                     |                                    |                                    |                                                   |                                       |
| HI-PRL-SAA-Fonds                                       | Deutschland         | 4.857.092                          | 5.223.964                          | 366.872                                           | 34.041                                |
| HI-PRL-UV-Fonds                                        | Deutschland         | 244.368                            | 244.368                            | –                                                 | –                                     |
| <b>Rentenfonds</b>                                     |                     |                                    |                                    |                                                   |                                       |
| HI-Staatsanleihen-Covered-PRL-EUR-Fonds                | Deutschland         | 1.077.068                          | 1.183.483                          | 106.414                                           | 18.182                                |
| HI-PRL-TAA-Fonds                                       | Deutschland         | 720.183                            | 776.680                            | 56.497                                            | 25.251                                |
| <b>Immobilienfonds</b>                                 |                     |                                    |                                    |                                                   |                                       |
| Provinzial Leben ImmoFonds                             | Deutschland         | 180.492                            | 231.088                            | 50.597                                            | 9.744                                 |
| Agrippa Quartier GmbH & Co. Geschlossene Investment KG | Deutschland         | 36.029                             | 38.318                             | 2.289                                             | 867                                   |
| KGAL / HI Wohnen Core 2 Fonds                          | Deutschland         | 35.330                             | 49.000                             | 13.670                                            | 1.682                                 |
| GRR German Retail Fund No. 2                           | Deutschland         | 30.000                             | 32.356                             | 2.356                                             | 1.793                                 |
| Real Value Fund                                        | Deutschland         | 24.998                             | 39.191                             | 14.193                                            | 2.352                                 |
| SV EURetail                                            | Deutschland         | 202                                | 202                                | –                                                 | –                                     |

Mit Ausnahme der Immobilienfonds können die hier aufgeführten Fonds börsentäglich zurückgegeben werden. Die Rückgaberechte der Immobilienfonds entsprechen dem § 98 KAGB, d. h. jeder Anleger hat das Recht, Anteilscheine zurückzugeben. Die Bewertungsmethoden werden auf der Seite 58 erläutert. Die aufgeführten Ausschüttungen wurden ertragswirksam vereinnahmt.

## 5 Sonstige Ausleihungen

|                                                       | 2021<br>Tsd. EUR | 2020<br>Tsd. EUR |
|-------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Namensschuldverschreibungen                           | 2.261.903        | 2.364.871        |
| Schuldscheinforderungen und Darlehen                  | 487.869          | 288.158          |
| Darlehen und Vorauszahlungen auf Versicherungsscheine | 72.371           | 85.270           |
| Übrige Ausleihungen                                   | 11.141           | 17.586           |
|                                                       | <b>2.833.284</b> | <b>2.755.885</b> |

## 6 Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Inhabern von Lebensversicherungspolice

Der Anlagestock setzt sich wie folgt zusammen:

|                                                  | Fondsanteile<br>Anzahl | Bilanzwert<br>am<br>31.12.2021<br>Tsd. EUR | Fondsanteile<br>Anzahl | Bilanzwert<br>am<br>31.12.2020<br>Tsd. EUR |
|--------------------------------------------------|------------------------|--------------------------------------------|------------------------|--------------------------------------------|
| AriDeka CF                                       | 40.458,441             | 3.469                                      | 40.770,384             | 2.857                                      |
| Deka Aktienfonds RheinEdition (Anteilklasse P)   | 343,962                | 22                                         | 513,837                | 28                                         |
| Deka Rentenfonds RheinEdition                    | –                      | –                                          | 322,754                | 10                                         |
| DekaStruktur: 2 Chance                           | 161.023,215            | 8.932                                      | 167.034,602            | 8.046                                      |
| DekaStruktur: 2 ChancePlus                       | 220.486,054            | 14.570                                     | 220.586,830            | 12.243                                     |
| DekaStruktur: 2 ErtragPlus                       | 41.676,525             | 1.758                                      | 43.112,431             | 1.784                                      |
| DekaStruktur: 2 Wachstum                         | 95.586,407             | 3.603                                      | 99.878,808             | 3.543                                      |
| DekaStruktur: 3 Chance                           | 78.333,698             | 5.476                                      | 76.849,435             | 4.669                                      |
| DekaStruktur: 3 ChancePlus                       | 53.818,532             | 5.056                                      | 53.117,957             | 4.196                                      |
| DekaStruktur: 3 ErtragPlus                       | 9.312,157              | 408                                        | 9.056,567              | 389                                        |
| DekaStruktur: 3 Wachstum                         | 42.277,749             | 1.787                                      | 40.482,853             | 1.612                                      |
| DekaStruktur: Chance                             | 276.754,242            | 19.813                                     | 284.086,694            | 17.645                                     |
| DekaStruktur: ErtragPlus                         | 7.565,270              | 316                                        | 8.196,032              | 336                                        |
| DekaStruktur: Wachstum                           | 63.892,881             | 2.622                                      | 64.508,425             | 2.491                                      |
| DekaTresor                                       | 3.538,797              | 306                                        | 5.559,710              | 484                                        |
| Dekafonds CF                                     | 16.428,253             | 2.111                                      | 17.393,599             | 1.967                                      |
| Renditdeka CF                                    | 16.424,311             | 416                                        | 16.255,372             | 422                                        |
| DekaStruktur: 4 Chance                           | 10.603,220             | 987                                        | 11.011,951             | 891                                        |
| DekaStruktur: 4 ChancePlus                       | 6.901,208              | 992                                        | 7.074,129              | 855                                        |
| DekaStruktur: 4 Ertrag                           | –                      | –                                          | 3.811,312              | 164                                        |
| DekaStruktur: 4 ErtragPlus                       | 3.838,592              | 173                                        | 4.073,201              | 181                                        |
| DekaStruktur: 4 Wachstum                         | 23.057,724             | 1.107                                      | 23.894,364             | 1.081                                      |
| DekaStruktur: 5 Chance                           | 5.092,423              | 1.007                                      | 5.192,070              | 891                                        |
| DekaStruktur: 5 ChancePlus                       | 3.084,937              | 1.008                                      | 3.186,086              | 874                                        |
| DekaStruktur: 5 Ertrag                           | –                      | –                                          | 1.263,969              | 123                                        |
| DekaStruktur: 5 ErtragPlus                       | 6.226,062              | 627                                        | 3.557,399              | 351                                        |
| DekaStruktur: 5 Wachstum                         | 9.817,114              | 1.040                                      | 10.003,507             | 999                                        |
| Deka-Nachhaltigkeit BasisStrategie Renten CF     | –                      | –                                          | –                      | –                                          |
| AriDeka CF                                       | 6.145,728              | 527                                        | 5.264,467              | 369                                        |
| BGF Systematic Global SmallCap Fund Class A2 EUR | 734,134                | 96                                         | 567,234                | 58                                         |
| BGF World Mining Fund Class A2 EUR               | 9.497,895              | 526                                        | 12.147,310             | 537                                        |
| Deka-BasisAnlage offensiv                        | 67.226,702             | 15.684                                     | 55.333,190             | 10.511                                     |
| Deka-Commodities CF (A)                          | 2.887,012              | 172                                        | 2.746,447              | 139                                        |
| Deka-ConvergenceAktien CF                        | 2.514,239              | 504                                        | 2.515,604              | 441                                        |
| Deka-ConvergenceRenten CF                        | –                      | –                                          | 277,335                | 11                                         |
| Deka-Deutschland Balance CF                      | 127,149                | 14                                         | 133,079                | 15                                         |
| Deka-DividendenDiscount CF                       | –                      | –                                          | 368,957                | 38                                         |
| Deka-DividendenStrategie CF (A)                  | 133.533,896            | 25.266                                     | 104.574,333            | 16.294                                     |
| Deka-Euroland Balance CF                         | 18.636,460             | 1.094                                      | 18.022,786             | 1.033                                      |
| Deka-EuropaBond CF                               | 2.370,927              | 277                                        | 1.538,519              | 189                                        |
| Deka-EuropaGarant 80                             | 778.428,727            | 164.770                                    | 532.806,689            | 95.095                                     |
| Deka-FlexZins CF                                 | 723,044                | 696                                        | 809,355                | 784                                        |

|                                                    | Fondsanteile<br>Anzahl | Bilanzwert<br>am<br>31.12.2021<br>Tsd. EUR | Fondsanteile<br>Anzahl | Bilanzwert<br>am<br>31.12.2020<br>Tsd. EUR |
|----------------------------------------------------|------------------------|--------------------------------------------|------------------------|--------------------------------------------|
| Dekafonds CF                                       | 50.902,115             | 6.541                                      | 45.254,780             | 5.118                                      |
| Deka-Global Convergence Renten CF                  | –                      | –                                          | 594,030                | 22                                         |
| Deka-Global Champions CF                           | 36.445,097             | 10.716                                     | 25.494,230             | 5.905                                      |
| Deka-Globale Aktien LowRisk CF (A)                 | 10.705,271             | 2.471                                      | 9.113,536              | 1.678                                      |
| Deka-GlobalSelect CF                               | 3.699,331              | 1.158                                      | 3.304,668              | 779                                        |
| Deka-ImmobilienEuropa                              | 4.217,312              | 200                                        | 4.361,824              | 207                                        |
| Deka-ImmobilienGlobal                              | 5.728,296              | 316                                        | 5.449,953              | 300                                        |
| Deka-Industrie 4.0 CF                              | 9.629,530              | 2.054                                      | 5.241,638              | 993                                        |
| DekaLux-Bond A                                     | 951,608                | 70                                         | 906,610                | 69                                         |
| DekaLux-MidCap TF (A)                              | –                      | –                                          | 1.107,244              | 119                                        |
| DekaLuxTeam-Aktien Asien CF                        | 376,211                | 344                                        | 303,475                | 268                                        |
| DekaLuxTeam-EmergingMarkets                        | 2.465,495              | 396                                        | 2.156,330              | 342                                        |
| Deka-MegaTrends CF                                 | 3.657,432              | 489                                        | 3.116,513              | 327                                        |
| Deka-Nachhaltigkeit Aktien CF (A)                  | 8.640,329              | 2.347                                      | 3.899,713              | 844                                        |
| Deka-Nachhaltigkeit Balance CF (A)                 | 1.263,078              | 157                                        | 652,239                | 75                                         |
| Deka-Nachhaltigkeit BasisStrategie Renten CF       | 9,830                  | 1                                          | 5,112                  | 1                                          |
| Deka-Nachhaltigkeit Dividenden RheinEdition        | 20.002,959             | 2.208                                      | 13.681,465             | 1.306                                      |
| DekaRent-international CF                          | 13.773,836             | 271                                        | 12.628,130             | 253                                        |
| DekaStruktur: 4 Chance                             | 182.560,261            | 16.998                                     | 187.507,582            | 15.171                                     |
| DekaStruktur: 4 ChancePlus                         | 50.836,811             | 7.305                                      | 50.966,664             | 6.158                                      |
| DekaStruktur: 4 Ertrag                             | –                      | –                                          | 10.161,002             | 437                                        |
| DekaStruktur: 4 ErtragPlus                         | 43.567,073             | 1.969                                      | 45.200,813             | 2.004                                      |
| DekaStruktur: 4 Wachstum                           | 152.262,379            | 7.313                                      | 154.603,617            | 6.994                                      |
| DekaStruktur: 5 Chance                             | 66.328,211             | 13.114                                     | 59.526,484             | 10.220                                     |
| DekaStruktur: 5 ChancePlus                         | 12.474,777             | 4.076                                      | 11.990,138             | 3.290                                      |
| DekaStruktur: 5 Ertrag                             | 0,110                  | –                                          | 2.418,977              | 235                                        |
| DekaStruktur: 5 ErtragPlus                         | 18.136,267             | 1.827                                      | 10.713,225             | 1.057                                      |
| DekaStruktur: 5 Wachstum                           | 19.855,169             | 2.103                                      | 19.689,930             | 1.966                                      |
| DekaTresor                                         | 68.313,247             | 5.904                                      | 44.003,380             | 3.832                                      |
| Deka-Zielfonds 2020-2024                           | 16.305,909             | 737                                        | 30.112,767             | 1.357                                      |
| Deka-Zielfonds 2025-2029                           | 82.686,641             | 5.143                                      | 81.886,062             | 4.939                                      |
| Deka-Zielfonds 2030-2034                           | 92.481,749             | 8.622                                      | 89.079,414             | 7.460                                      |
| Deka-Zielfonds 2035-2039                           | 64.054,236             | 4.998                                      | 61.584,476             | 4.071                                      |
| Deka-Zielfonds 2040-2044                           | 48.278,102             | 3.846                                      | 49.991,338             | 3.312                                      |
| Deka-Zielfonds 2045-2049                           | 44.895,452             | 3.549                                      | 42.862,034             | 2.819                                      |
| Deka-Zielfonds 2050-2054                           | 134.385,550            | 10.493                                     | 132.145,900            | 8.575                                      |
| Deka-ZielGarant 2018-2021                          | –                      | –                                          | 40.676,587             | 4.280                                      |
| Deka-ZielGarant 2022-2025                          | 99.997,516             | 10.945                                     | 103.389,266            | 11.385                                     |
| Deka-ZielGarant 2026-2029                          | 86.486,392             | 9.811                                      | 84.971,432             | 9.808                                      |
| Deka-ZielGarant 2030-2033                          | 66.952,607             | 7.568                                      | 64.088,682             | 7.452                                      |
| Deka-ZielGarant 2034-2037                          | 63.712,780             | 6.976                                      | 61.268,076             | 7.111                                      |
| Deka-ZielGarant 2038-2041                          | 40.811,557             | 4.539                                      | 39.321,494             | 4.627                                      |
| Deka-ZielGarant 2042-2045                          | 36.571,755             | 4.282                                      | 35.564,896             | 4.264                                      |
| Deka-ZielGarant 2046-2049                          | 30.003,512             | 3.734                                      | 28.877,195             | 3.719                                      |
| Deka-ZielGarant 2050-2053                          | 65.258,445             | 7.580                                      | 63.405,683             | 7.721                                      |
| Flossb. v. Storch SICAV - Multiple Opportunities R | 1.121,361              | 347                                        | –                      | –                                          |
| Flossbach von Storch - Multi Asset - Growth R      | 1.615,759              | 327                                        | 744,928                | 137                                        |

|                                                | Fondsanteile<br>Anzahl | Bilanzwert<br>am<br>31.12.2021<br>Tsd. EUR | Fondsanteile<br>Anzahl | Bilanzwert<br>am<br>31.12.2020<br>Tsd. EUR |
|------------------------------------------------|------------------------|--------------------------------------------|------------------------|--------------------------------------------|
| HI-Provinzial-Invest-Plus-Fonds                | 65.798,609             | 9.156                                      | –                      | –                                          |
| HI-Provinzial-Multi-Protect-80-Fonds           | 163.813,032            | 17.041                                     | –                      | –                                          |
| IFM AktienfondsSelect                          | 163.525,566            | 23.559                                     | 157.548,419            | 20.136                                     |
| IPL-Fonds                                      | –                      | –                                          | 41.218,727             | 4.772                                      |
| JPM Emerging Markets Equity A (dist) - USD     | 24.764,159             | 1.095                                      | 21.495,527             | 968                                        |
| JPM Europe Strategic Value Fund A (dist) EUR   | 24.480,331             | 405                                        | 18.322,694             | 242                                        |
| JPM US Value A (dist) - USD                    | 5.021,002              | 178                                        | 3.889,831              | 101                                        |
| Millenium Garant 80                            | 17.632,917             | 19.665                                     | 12.690,462             | 12.418                                     |
| P80-Fonds                                      | –                      | –                                          | 94.075,887             | 8.835                                      |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable AA EUR | 568,314                | 163                                        | 537,679                | 113                                        |
| Templeton Global Bond (Euro) Fund A (acc)      | 25.405,646             | 337                                        | 23.211,425             | 318                                        |
| Templeton Growth (Euro) Fund A (acc) EUR       | 675.096,964            | 12.969                                     | 614.360,160            | 10.518                                     |
| Deka-DividendenStrategie CF (A)                | 6.479,425              | 1.226                                      | 4.055,002              | 632                                        |
| Deka-Euroland Balance CF                       | 189,847                | 11                                         | 127,157                | 7                                          |
| Deka-EuropaGarant 80                           | 16.364,176             | 3.464                                      | 9.526,539              | 1.700                                      |
| Deka-Globale Aktien LowRisk CF (A)             | 210,646                | 49                                         | 117,599                | 22                                         |
| Deka-Nachhaltigkeit Aktien CF (A)              | 203,569                | 55                                         | 80,497                 | 17                                         |
| Deka-Nachhaltigkeit Balance CF (A)             | 31,305                 | 4                                          | 7,787                  | 1                                          |
| Deka-Nachhaltigkeit BasisStrategie Renten CF   | 12,709                 | 1                                          | 9,825                  | 1                                          |
| Deka-Nachhaltigkeit Dividenden RheinEdition    | 245,482                | 27                                         | 150,186                | 14                                         |
| DekaRent-international CF                      | 25,737                 | 1                                          | 4,930                  | –                                          |
| DekaTresor                                     | 0,252                  | –                                          | 0,102                  | –                                          |
| HI-Provinzial-Invest-Plus-Fonds                | 2.182,177              | 304                                        | –                      | –                                          |
| HI-Provinzial-Multi-Protect-80-Fonds           | 7.585,855              | 789                                        | –                      | –                                          |
| IPL-Fonds                                      | –                      | –                                          | 1.392,808              | 161                                        |
| Millenium Garant 80                            | 300,187                | 335                                        | 205,993                | 202                                        |
| P80-Fonds                                      | –                      | –                                          | 4.519,159              | 424                                        |
| Deka-VarioInvest TF                            | 0,148                  | –                                          | –                      | –                                          |
| BAYERN LB 0 % 2013 / 01.07.2025                | 6.181.992,410          | 7.587                                      | 6.324.992,410          | 7.754                                      |
| HSBC BANK 0 % 2011 / 31.07.2023                | 11.211.600,000         | 19.420                                     | 11.576.600,000         | 18.708                                     |
| Carmignac Investissement A EUR acc             | 17,048                 | 31                                         | –                      | –                                          |
| Deka-DividendenStrategie CF (A)                | 3.043,904              | 576                                        | –                      | –                                          |
| Deka-Flex: Euro C                              | 950,112                | 1.168                                      | –                      | –                                          |
| Dekafonds CF                                   | 4,042                  | 1                                          | –                      | –                                          |
| Deka-GenerationenPortfolio                     | 3.353,536              | 347                                        | –                      | –                                          |
| Deka-GlobalChampions CF                        | 240,757                | 71                                         | –                      | –                                          |
| Deka-Globale Aktien LowRisk CF (A)             | 288,180                | 67                                         | –                      | –                                          |
| Deka-GlobalSelect CF                           | 15,669                 | 5                                          | –                      | –                                          |
| Deka-Industrie 4.0 CF                          | 1.011,881              | 216                                        | –                      | –                                          |
| Deka-MegaTrends CF                             | 319,552                | 43                                         | –                      | –                                          |
| Deka-Multi Asset Income CF (A)                 | 416,764                | 39                                         | –                      | –                                          |
| Deka-Nachhaltigkeit Aktien CF (A)              | 753,546                | 205                                        | –                      | –                                          |
| Deka-Nachhaltigkeit BasisStrategie Renten CF   | 13,569                 | 1                                          | –                      | –                                          |
| Deka-Nachhaltigkeit GlobalChampions CF         | 114,975                | 15                                         | –                      | –                                          |
| Deka-Nachhaltigkeit Impact Aktien CF           | 140,428                | 21                                         | –                      | –                                          |
| Deka-Nachhaltigkeit Renten CF(A)               | 284,657                | 37                                         | –                      | –                                          |

|                                                | Fondsanteile<br>Anzahl | Bilanzwert<br>am<br>31.12.2021<br>Tsd. EUR | Fondsanteile<br>Anzahl | Bilanzwert<br>am<br>31.12.2020<br>Tsd. EUR |
|------------------------------------------------|------------------------|--------------------------------------------|------------------------|--------------------------------------------|
| DekaStruktur: 5 Chance                         | 895,990                | 177                                        | –                      | –                                          |
| DekaStruktur: 5 ChancePlus                     | 87,932                 | 29                                         | –                      | –                                          |
| DekaStruktur: 5 Wachstum                       | 13,384                 | 1                                          | –                      | –                                          |
| Deka-UmweltInvest CF                           | 392,551                | 96                                         | –                      | –                                          |
| Deka-UnternehmerStrategie Europa CF            | 159,951                | 34                                         | –                      | –                                          |
| Flossbach von Storch - Bond Opportunities - RT | 27,995                 | 3                                          | –                      | –                                          |
| Flossbach von Storch - Multi Asset-Balanced R  | 185,626                | 32                                         | –                      | –                                          |
| IFM AktienfondsSelect                          | 515,076                | 74                                         | –                      | –                                          |
| JPM Euroland Equity Fund A (dist) - EUR        | 924,122                | 62                                         | –                      | –                                          |
| Templeton Asian Growth Fund A (Ydis) EUR       | 5,780                  | –                                          | –                      | –                                          |
| Templeton Global Bond Fund A (acc) EUR         | 16,525                 | –                                          | –                      | –                                          |
| Templeton Growth (Euro) Fund A (acc) EUR       | 4.084,532              | 78                                         | –                      | –                                          |
|                                                | <b>22.593.597,594</b>  | <b>592.348</b>                             | <b>22.611.063,918</b>  | <b>445.715</b>                             |

## 7 Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft an Versicherungsnehmer

|                              | 2021<br>Tsd. EUR | 2020<br>Tsd. EUR |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Fällige Ansprüche            | 13.192           | 13.776           |
| Noch nicht fällige Ansprüche | 41.331           | 41.558           |
|                              | <b>54.524</b>    | <b>55.335</b>    |

## 8 Andere Vermögensgegenstände

|                                        | 2021<br>Tsd. EUR | 2020<br>Tsd. EUR |
|----------------------------------------|------------------|------------------|
| Vorausgezahlte Versicherungsleistungen | 11.162           | 11.006           |
|                                        | <b>11.162</b>    | <b>11.006</b>    |

## 9 Latente Steuern

Für die Provinzial Rheinland Lebensversicherung AG ergeben sich aus den unterschiedlichen Wertansätzen in der Handels- und Steuerbilanz aktive latente Steuern. Zum 31. Dezember 2021 ergaben sich höhere künftige Steuerentlastungen bei den personenbezogenen Rückstellungen. Die Berechnung wurde mit einem Steuersatz von 31,2 % vorgenommen. Es wurde von dem Wahlrecht nach § 274 Abs. 1 Satz 2 HGB Gebrauch gemacht, die aktiven latenten Steuern nicht in der Bilanz auszuweisen.

## 10 Aktiver Unterschiedsbetrag aus der Vermögensverrechnung

Die Pensionszusage durch Gehaltsverzicht wird wie eine wertpapiergebundene Zusage behandelt und in Höhe des beizulegenden Zeitwertes der Rückdeckungsversicherung angesetzt. Der Zeitwert der Rückdeckungsversicherung entspricht der Höhe des Aktivwertes und daher den fortgeführten Anschaffungskosten. Die Rückstellung durch Gehaltsverzicht wurde dabei aufgrund des Saldierungsgebotes nach § 246 Abs. 2 HGB mit dem Aktivwert der auf das Leben des Mitarbeiters abgeschlossenen Rückdeckungsversicherung in Höhe von 1.338 Tsd. Euro verrechnet. Es wurden dabei Aufwendungen und Erträge in Höhe von 37 Tsd. Euro verrechnet.

## Erläuterungen zu den Passiva

### 11 Gezeichnetes Kapital

Das gezeichnete Kapital in Höhe von 11.000 Tsd. Euro ist eingeteilt in 11.000 Tsd. auf den Namen lautenden Aktien mit einem Nennwert von einem Euro pro Aktie. Die Aktien können nur mit Zustimmung der Gesellschaft übertragen werden. Das Recht auf Verbriefung ist ausgeschlossen. Die Aktien werden von der Provinzial Holding AG, Münster, gehalten. Die Mehrheitsbeteiligung ist uns nach § 20 Abs. 4 AktG mitgeteilt worden.

### 12 Andere Gewinnrücklagen

|                                                          | 2021<br>Tsd. EUR | 2020<br>Tsd. EUR |
|----------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Stand am 1. Januar                                       | 219.934          | 194.934          |
| Einstellung aus dem Jahresüberschuss des Geschäftsjahres | 15.000           | 25.000           |
| <b>Stand am 31. Dezember</b>                             | <b>234.934</b>   | <b>219.934</b>   |

### 13 Nachrangige Verbindlichkeiten

Mit Darlehensvertrag vom 9. Januar 2015 hat die Provinzial Rheinland Lebensversicherung AG ein nachrangiges Darlehen in Höhe von 125 Mio. Euro bei der Provinzial Rheinland Versicherung AG aufgenommen. Das Nachrangdarlehen endet am 9. Januar 2028. Es fällt unter die Übergangsbestimmungen des § 345 VAG und erfüllt die Voraussetzungen zur Stärkung der Eigenmittel im Sinne von § 53c VAG a.F.

### 14 Rückstellungen für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung

|                                                                                                                                            | 2021<br>Tsd. EUR | 2020<br>Tsd. EUR |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Stand am 1. Januar                                                                                                                         | 621.676          | 608.304          |
| Zuführungen                                                                                                                                | 95.852           | 90.173           |
| Umbuchungen                                                                                                                                | –                | –                |
| Entnahmen                                                                                                                                  | 77.287           | 76.801           |
| <b>Stand am 31. Dezember</b>                                                                                                               | <b>640.241</b>   | <b>621.676</b>   |
| Davon entfallen auf                                                                                                                        |                  |                  |
| bereits festgelegte, aber noch nicht zugeteilte laufende Überschussanteile                                                                 | 48.125           | 48.557           |
| bereits festgelegte, aber noch nicht zugeteilte Schlussüberschussanteile                                                                   | 4.371            | 8.785            |
| bereits festgelegte, aber noch nicht zugeteilte Beträge für die Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven                                | 12.502           | 12.538           |
| bereits festgelegte, aber noch nicht zugeteilte Beträge für die über die Sockelbeteiligung hinausgehende Beteiligung an Bewertungsreserven | 1.734            | 1.234            |
| den Schlussüberschussanteilfonds                                                                                                           | 35.048           | 47.807           |
| den Fonds für die Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven                                                                              | 93.182           | 93.986           |
| den Gewinnrentenfonds                                                                                                                      | 7.615            | 6.875            |
| den ungebundenen Teil                                                                                                                      | 437.663          | 401.894          |

Zur Finanzierung der Schlussüberschussanteile, der Erlebensfallüberschussanteile und der Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven wird innerhalb der Rückstellung für Beitragsrückerstattung ein Schlussüberschussanteilfonds gebildet.

Der Schlussüberschussanteilfonds wird für den Altbestand gemäß § 336 VAG und Artikel 16 § 2 Satz 2 des Dritten Durchführungsgesetzes/ EWG zum VAG einzelvertraglich und retrospektiv entsprechend dem der Aufsichtsbehörde eingereichten Geschäftsplan berechnet.

Der Schlussüberschussanteilfonds des Neubestandes wird nach dem in § 28 Abs. 7 RechVersV beschriebenen Verfahren einzelvertraglich berechnet. In den wesentlichen Beständen wird ein Diskontierungszinssatz von 0,4 Prozent verwendet. Abhängig von Besonderheiten des Schlussüberschuss-Systems wird in Teilbeständen ein niedrigerer Diskontierungszins angesetzt.

Durch Rückkauf oder Tod vorzeitig fällig werdende Schlussüberschussanteile, Erlebensfallüberschussanteile und Sockelbeteiligungen an den Bewertungsreserven sind durch den Schlussüberschussanteilfonds gedeckt.

Der Gewinnrentenfonds wird zur Finanzierung der variablen Überschussrenten gebildet. Der Gewinnrentenfonds wird einzelvertraglich prospektiv als der Teil des Barwerts der zukünftigen garantierten Renten und variablen Überschussrenten berechnet, der die Deckungsrückstellung dieser Verträge übersteigt. Der Rechnungszins des Barwerts hängt von der deklarierten Zinsüberschussbeteiligung ab.

## 15 Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen

Die Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen betrugen 179.689 (163.898) Tsd. Euro. Der Anstieg der Rückstellungen ist neben den für das Geschäftsjahr 2021 verdienten Anwartschaften auf die Absenkung des Rechnungszinssatzes von 2,30 % auf 1,87 % zurückzuführen.

### Angaben gemäß § 253 Abs. 6 HGB

Gemäß § 253 Abs. 2 Satz 1 HGB wurde mit dem durchschnittlichen Zinssatz der letzten zehn Jahre abgezinst. Unter Anwendung des durchschnittlichen Marktzinssatzes über sieben Jahre in Höhe von 1,35 % wären die Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen um 14.879 Tsd. Euro höher ausgefallen.

### Angaben gemäß § 285 Nr. 25 HGB

Die Pensionsrückstellungen durch Gehaltsverzicht wurde aufgrund des Saldierungsgebotes nach § 246 Abs. 2 HGB mit dem Aktivwert der auf das Leben des Mitarbeiters abgeschlossenen Rückdeckungsversicherung in Höhe von 1.338 Tsd. Euro verrechnet. Es wurden dabei Aufwendungen und Erträge von 37 Tsd. Euro saldiert.

## 16 Sonstige Rückstellungen

|                                                           | 2021<br>Tsd. EUR | 2020<br>Tsd. EUR |
|-----------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Rückstellung für noch nicht abgerechnete Provisionen      | 5.961            | 4.548            |
| Rückstellungen für Urlaubsansprüche und Gleitzeitguthaben | 1.074            | 967              |
| Rückstellung für Jahresabschlusskosten                    | 1.004            | 1.140            |
| Rückstellungen für Sonderzahlungen und Tantiemen          | 604              | 528              |
| Rückstellung für Aufbewahrung von Geschäftsunterlagen     | 469              | 465              |
| Rückstellung für angesparte Zeitguthaben                  | 189              | 141              |
| Rückstellung für Jubiläumszuwendungen                     | 119              | 137              |
| Übrige Rückstellungen                                     | 1.375            | 986              |
|                                                           | <b>10.794</b>    | <b>8.911</b>     |

## **17 Depotverbindlichkeiten aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft**

Die Depotverbindlichkeiten aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft betrugen im Berichtsjahr 10.889 (11.919) Tsd. Euro. Dem gegenüber steht ein in Rückdeckung gegebener Anteil an der Deckungsrückstellung in gleicher Höhe.

Die Depotverbindlichkeiten mit einer Restlaufzeit von mehr als fünf Jahren betrugen zum Bilanzstichtag 4.938 (5.178) Tsd. Euro. Verbindlichkeiten, die durch Pfandrechte oder ähnliche Rechte gesichert sind, bestanden nicht.

## **18 Andere Verbindlichkeiten**

Die Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft gegenüber Versicherungsnehmern betrugen im Berichtsjahr 351.602 (369.558) Tsd. Euro. Davon entfielen auf verzinslich angesammelte Überschussanteile 315.613 (342.724) Tsd. Euro.

Die Verbindlichkeiten mit einer Restlaufzeit von mehr als fünf Jahren betrugen zum Bilanzstichtag 179.794 (193.789) Tsd. Euro. Diese betrafen vollständig die Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft gegenüber Versicherungsnehmern. Verbindlichkeiten, die durch Pfandrechte oder ähnliche Rechte gesichert sind, bestanden nicht.

## Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

### 19 Gebuchte Bruttobeiträge

|                                                                                                                 | 2021<br>Tsd. EUR | 2020<br>Tsd. EUR |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Selbst abgeschlossenes Versicherungsgeschäft</b>                                                             | <b>1.259.393</b> | <b>1.126.150</b> |
| Untergliedert nach                                                                                              |                  |                  |
| Einzelversicherungen                                                                                            | 1.149.019        | 1.013.943        |
| Kollektivversicherungen                                                                                         | 110.373          | 112.207          |
| Untergliedert nach                                                                                              |                  |                  |
| laufenden Beiträgen                                                                                             | 613.468          | 622.991          |
| Einmalbeiträgen                                                                                                 | 645.925          | 503.159          |
| Untergliedert nach                                                                                              |                  |                  |
| Beiträgen im Rahmen von Verträgen ohne Überschussbeteiligung                                                    | 49.624           | 52.597           |
| Beiträgen im Rahmen von Verträgen mit Überschussbeteiligung                                                     | 1.042.485        | 908.342          |
| Beiträgen im Rahmen von Verträgen, bei denen das Kapitalanlagerisiko von den Versicherungsnehmern getragen wird | 167.283          | 165.211          |
| <b>In Rückdeckung übernommenes Versicherungsgeschäft</b>                                                        | <b>2.867</b>     | <b>2.319</b>     |
| <b>Gebuchte Bruttobeiträge</b>                                                                                  | <b>1.262.260</b> | <b>1.128.469</b> |

### 20 Erträge aus anderen Kapitalanlagen

|                                                                                                                     | 2021<br>Tsd. EUR | 2020<br>Tsd. EUR |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Erträge aus Grundstücken, grundstücksgleichen Rechten und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken | –                | –                |
| Erträge aus anderen Kapitalanlagen                                                                                  | 416.067          | 317.634          |
|                                                                                                                     | <b>416.067</b>   | <b>317.634</b>   |

### 21 Aufwendungen für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattungen für eigene Rechnung

Bei den ausgewiesenen Aufwendungen in Höhe von 95.852 (90.173) Tsd. Euro handelte es sich ausschließlich um erfolgsabhängige Beitragsrückerstattungen.

### 22 Abschreibungen auf Kapitalanlagen

|                                                                    | 2021<br>Tsd. EUR | 2020<br>Tsd. EUR |
|--------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Abschreibungen auf Kapitalanlagen                                  | 10.965           | 40.536           |
| davon außerplanmäßige Abschreibungen gemäß § 253 Abs. 3 Satz 5 HGB | 10.516           | 38.847           |

## **23 Versicherungstechnisches Ergebnis für eigene Rechnung**

Weitere Angaben zur versicherungstechnischen Rechnung:

Der Rückversicherungssaldo des gesamten Versicherungsgeschäfts belief sich auf -513 (-682) Tsd. Euro und konnte den Rückversicherern als Ertrag zugeführt werden. Davon entfielen -538 (-672) Tsd. Euro auf das selbst abgeschlossene Versicherungsgeschäft und 26 (-10) Tsd. Euro auf das übernommene Versicherungsgeschäft.

Das Nettoergebnis aus Kapitalanlagen ohne Berücksichtigung von Erträgen und Aufwendungen aus Kapitalanlagen, die auf Rechnung und Risiko von Inhabern von Lebensversicherungsverträgen geführt werden, betrug 503.432 (510.288) Tsd. Euro.

## **24 Sonstige Erträge**

In dieser Position sind Erträge aus der Währungsumrechnung in Höhe von 1 (0) Tsd. Euro enthalten.

## **25 Sonstige Aufwendungen**

In dieser Position sind Zinsaufwendungen gemäß § 277 Abs. 5 HGB in Höhe von 14.788 (13.116) Tsd. Euro sowie Aufwendungen aus der Währungsumrechnung in Höhe von 302 (–) Euro enthalten.

## **26 Steuern vom Einkommen und vom Ertrag**

Die Steuern vom Einkommen und vom Ertrag betrugen im Berichtsjahr 28.123 Tsd. Euro. Sie betreffen in voller Höhe Steueraufwand für Vorjahre (2020).

## Sonstige Angaben

### Angaben gemäß § 28 Abs. 8 Nr. 3 RechVersV

Die Angaben zur Überschussbeteiligung gemäß § 28 Abs. 8 Nr. 3 RechVersV für die Tarifwerke der Provinzial Rheinland Lebensversicherung AG sind im Geschäftsbericht auf den Seiten 94 bis 145 dargestellt.

### Angaben gemäß § 51 Abs. 5 RechVersV

| Provisionen und sonstige Bezüge der Versicherungsvertreter, Personalaufwendungen                                               | 2021<br>Tsd. EUR | 2020<br>Tsd. EUR |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Provisionen jeglicher Art der Versicherungsvertreter im Sinne des § 92 HGB für das selbst abgeschlossene Versicherungsgeschäft | 69.799           | 70.489           |
| Sonstige Bezüge der Versicherungsvertreter im Sinne des § 92 HGB                                                               | 4.389            | 4.176            |
| Löhne und Gehälter                                                                                                             | 31.230           | 37.525           |
| Soziale Abgaben und Aufwendungen für Unterstützung                                                                             | 4.939            | 5.790            |
| Aufwendungen für Altersversorgung                                                                                              | 11.960           | 1.909            |
|                                                                                                                                | <b>122.317</b>   | <b>119.890</b>   |

### Angaben gemäß § 251 HGB und § 285 Nr. 3 bzw. Nr. 3a HGB

Die Provinzial Rheinland Lebensversicherung AG bürgt mit einem Bankguthaben von 1.613,1 (1.613,1) Tsd. Euro bei der Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale für deren bankmäßigen Ansprüche an sechs mit uns verbundenen Unternehmen.

Auch ist unsere Gesellschaft an der Versorgungsausgleichskasse Pensionskasse VVaG beteiligt. Aufgrund der satzungsmäßigen Vereinbarung sind Nachschüsse an den VVaG zu leisten, wenn dies zur Erfüllung der Solvabilitätsanforderungen des Vereins erforderlich ist.

An der VöV Rückversicherung KöR hat die Provinzial Rheinland Lebensversicherung AG im Berichtsjahr satzungsgemäß Anteile am Stammkapital gehalten. Die Anteile beliefen sich auf 780 Tsd. Euro. Stammkapitaleinzahlungen wurden bisher nicht eingefordert.

Die seitens unserer Gesellschaft bestehenden Beihilfeverpflichtungen wurden 2002 von der Provinzial Rheinland Holding AöR übernommen. Die Provinzial Lebensversicherung AG haftet für diese Verpflichtungen, die einen Teil der in der Provinzial Rheinland Holding AöR bilanzierten Beihilfeverpflichtung ausmachen, gesamtschuldnerisch in Höhe von 28.993 Tsd. Euro.

Die Provinzial Rheinland Lebensversicherung AG ist gemäß §§ 221 ff. VAG Mitglied des Sicherungsfonds für die Lebensversicherer. Der Sicherungsfonds erhebt auf Grundlage der Sicherungsfonds-Finanzierungs-Verordnung (Leben) jährliche Beiträge von maximal 0,2 ‰ der Summe der versicherungstechnischen Nettorückstellungen, bis ein Sicherungsvermögen von 1 ‰ der Summe der versicherungstechnischen Nettorückstellungen aufgebaut ist. Dieses Sicherungsvermögen wurde im Geschäftsjahr 2010 erreicht, sodass zukünftige Verpflichtungen hieraus aktuell nicht bestehen. Der Sicherungsfonds kann darüber hinaus Sonderbeiträge in Höhe von weiteren 1 ‰ der Summe der versicherungstechnischen Nettorückstellungen erheben; dies entsprach einer Verpflichtung von 11.215 Tsd. Euro.

Zusätzlich hat sich die Gesellschaft verpflichtet, dem Sicherungsfonds oder alternativ der Protektor Lebensversicherungs-AG finanzielle Mittel zur Verfügung zu stellen, sofern die Mittel des Sicherungsfonds bei einem Sanierungsfall nicht ausreichen. Die Verpflichtung beträgt 1 % der Summe der versicherungstechnischen Nettorückstellungen unter Anrechnung der zu diesem Zeitpunkt bereits an den Sicherungsfonds geleisteten Beiträge. Unter Einschluss der oben genannten Einzahlungsverpflichtungen aus den Beitragszahlungen an den Sicherungsfonds beträgt die Gesamtverpflichtung zum Bilanzstichtag 100.931 Tsd. Euro.

Es bestehen weitere Resteinzahlungsverpflichtungen in Höhe von 55.444 Tsd. Euro gegenüber verbundenen Unternehmen.

Zudem besteht eine Einzahlungsverpflichtung aus einem Immobilienfonds bis zu einer Höhe von 15.850 Tsd. Euro.

Ebenso besteht eine sonstige finanzielle Verpflichtung in Höhe von 2.233 Tsd. Euro aus einem zugesagten noch nicht ausgezahlten Hypothekendarlehen.

Nach unserem aktuellen Kenntnisstand gehen wir auch für die Zukunft davon aus, dass das Risiko der Inanspruchnahme aus den aufgeführten Haftungsverhältnissen wie in der Vergangenheit zu keinem wesentlichen zusätzlichen Aufwand für die Provinzial Rheinland Lebensversicherung AG führen wird.

#### **Angaben gemäß § 285 Nr. 7 HGB**

Im Geschäftsjahr 2021 waren bei der Provinzial Rheinland Lebensversicherung AG durchschnittlich 1.975 Mitarbeiter beschäftigt, die über einen Doppelarbeitsvertrag auch bei der zur Provinzial Versicherung AG umfirmierten Provinzial Rheinland Versicherung AG angestellt sind. Davon entfielen auf den Innendienst 1.817 und auf den Außendienst 158 Mitarbeiter.

## Angaben gemäß § 285 Nr. 9. a) HGB

### Bezüge der Mitglieder des Vorstands

Der Vorstand der Provinzial Rheinland Lebensversicherung AG setzt sich aus ehemaligen Vorständen der Provinzial Rheinland Holding Anstalt des öffentlichen Rechts und Vorständen der zur Provinzial Holding AG umfirmierten Provinzial NordWest Holding AG zusammen. Die Vergütungsregelungen der beiden Personengruppen basieren auf unterschiedlich ausgestalteten Vorstandsverträgen. Die Verträge unterscheiden sich insbesondere in Bezug auf die Regelungen zur Altersversorgung. Die Regelungen bezüglich der Gewährung von variablen (erfolgsabhängigen) Vergütungen wurden ab dem Geschäftsjahr 2021 vereinheitlicht, so dass die variablen Bezüge für alle Vorstandsmitglieder zum Zeitpunkt der Aufstellung des Jahresabschlusses verlässlich abschätzbar sind.

Die nach den Vorgaben des § 285 Nr. 9. a) HGB berechneten Gesamtbezüge der Mitglieder des Vorstands der Provinzial Rheinland Lebensversicherung AG betrugen 691 Tsd. Euro. Bezüge für die Tätigkeit in verbundenen Unternehmen sind in den Angaben nicht enthalten.

| Mitglieder des Vorstands <sup>1)</sup><br>(ehemals Provinzial NordWest Holding AG) | Gezahlte<br>fixe Bezüge | Gezahlte<br>variable<br>Bezüge<br>für Vorjahre | Sonstige<br>Bezüge <sup>2)</sup> | Gesamt-<br>Bezüge | Ansprüche<br>auf variable<br>Bezüge für<br>das Ge-<br>schäftsjahr <sup>3)</sup> |
|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------|-------------------|---------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                    | 2021<br>Tsd. EUR        | 2021<br>Tsd. EUR                               | 2021<br>Tsd. EUR                 | 2021<br>Tsd. EUR  | 2021<br>Tsd. EUR                                                                |
| Dr. Wolfgang Breuer, Vorsitzender                                                  | 88                      | –                                              | 31                               | 120               | 14                                                                              |
| Dr. Markus Hofmann                                                                 | 89                      | –                                              | 33                               | 123               | 13                                                                              |
| Dr. Ulrich Scholten                                                                | 78                      | –                                              | 29                               | 107               | 11                                                                              |
| <b>Summe:</b>                                                                      | <b>256</b>              | <b>–</b>                                       | <b>94</b>                        | <b>350</b>        | <b>38</b>                                                                       |

<sup>1)</sup> Die Bezüge beinhalten nicht die Bezüge für die Tätigkeit in verbundenen Unternehmen.

<sup>2)</sup> Die sonstigen Bezüge umfassen Zahlungen zum Aufbau einer individuellen Altersversorgung sowie sonstige Sachbezüge (z. B. aus der Nutzung von Dienstfahrzeugen).

<sup>3)</sup> Hierbei handelt es sich um die Tantiemen für das Geschäftsjahr 2021 aufgrund der voraussichtlichen Zielerreichung in 2021 und unter der Annahme, dass die Gruppensolvabilität in den Jahren 2022, 2023 und 2024 jeweils mindestens 120 % beträgt.

| Mitglieder des Vorstands <sup>1)</sup><br>(ehemals Provinzial Rheinland Holding AöR) | Gezahlte<br>fixe Bezüge | Gezahlte<br>variable<br>Bezüge<br>für Vorjahre | Sonstige<br>Bezüge <sup>2)</sup> | Gesamt-<br>bezüge | Ansprüche<br>auf variable<br>Bezüge für<br>das Ge-<br>schäftsjahr <sup>3)</sup> |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------|-------------------|---------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                      | 2021<br>Tsd. EUR        | 2021<br>Tsd. EUR                               | 2021<br>Tsd. EUR                 | 2021<br>Tsd. EUR  | 2021<br>Tsd. EUR                                                                |
| Patric Fedlmeier                                                                     | 62                      | 30                                             | 41                               | 133               | 9                                                                               |
| Sabine Krummenerl                                                                    | 26                      | 28                                             | 25                               | 79                | 4                                                                               |
| Guido Schaefers                                                                      | 172                     | 29                                             | 201                              | 401               | 24                                                                              |
| <b>Summe:</b>                                                                        | <b>260</b>              | <b>86</b>                                      | <b>266</b>                       | <b>613</b>        | <b>37</b>                                                                       |

<sup>1)</sup> Die Bezüge beinhalten nicht die Bezüge für die Tätigkeit in verbundenen Unternehmen.

<sup>2)</sup> Die sonstigen Bezüge umfassen Dienstzeitaufwendungen für die Altersversorgung in Höhe von 260 Tsd. Euro sowie sonstige Sachbezüge (z. B. aus der Nutzung von Dienstfahrzeugen).

<sup>3)</sup> Hierbei handelt es sich um die Tantiemen für das Geschäftsjahr 2021 aufgrund der voraussichtlichen Zielerreichung in 2021 und unter der Annahme, dass die Gruppensolvabilität in den Jahren 2022, 2023 und 2024 jeweils mindestens 120 % beträgt.

### Bezüge der Mitglieder des Aufsichtsrats

Die Gesamtbezüge der Mitglieder des Aufsichtsrats für ihre Tätigkeit im Aufsichtsrat der Provinzial Rheinland Lebensversicherung AG betrugen 195.838 Euro. Bezüge für die Aufsichtsrats­tätigkeit in verbundenen Unternehmen sind hierin nicht enthalten. Das Vergütungssystem für die Aufsichtsräte beinhaltet keine erfolgsbezogenen Komponenten. In der folgenden Tabelle sind die Bezüge der Aufsichtsratsmitglieder im Jahr 2021 dargestellt:

| Mitglieder des Aufsichtsrats               | Fixe Bezüge * EUR |
|--------------------------------------------|-------------------|
| Rainer Jahnke, Vorsitzender                | 16.100            |
| Ulrike Lubek, Stellvertretende Vorsitzende | 11.800            |
| Ingolf Bermes                              | 12.100            |
| Sören Börding                              | 9.800             |
| Rolf Einmahl                               | 13.400            |
| Rolf Fliß                                  | 9.800             |
| Frank Grebe                                | 9.800             |
| Marco Grünberg                             | 9.800             |
| Thomas Hendele (seit 17. September 2021)   | 2.296             |
| Prof. Dr. Christoph Landscheidt            | 9.800             |
| Matthias Nester                            | 9.400             |
| Anke Paletta                               | 11.500            |
| Janis Pasoldt                              | 8.838             |
| Sabine Pertek                              | 9.800             |
| Marcel Philipp (bis 17. September 2021)    | 7.304             |
| Prof. Dr. Jürgen Rolle                     | 13.200            |
| Manfred Schnur                             | 9.800             |
| Peter Scholten                             | 9.800             |
| Dietmar Weiland                            | 11.500            |
| <b>Gesamtbezüge</b>                        | <b>195.838</b>    |

\* Nach beamtenrechtlichen Grundsätzen werden die Bezüge einzelner Aufsichtsratsmitglieder teilweise oder vollständig an den Dienstherrn im Hauptamt abgeführt. Die Bezüge beinhalten nicht die Bezüge für die Tätigkeit in verbundenen Unternehmen.

### Angaben gemäß § 285 Nr. 9. b) HGB

Die Versorgungsbezüge der früheren Mitglieder des Vorstands und ihrer Hinterbliebenen der Provinzial Rheinland Lebensversicherung AG betrugen 631 Tsd. Euro. Die Rückstellung für Pensionen und Anwartschaften auf Pensionen früherer Mitglieder des Vorstands und ihrer Hinterbliebenen hatte einen Bilanzwert von 13.317 Tsd. Euro.

### Angaben gemäß § 285 Nr. 9. c) HGB

Am Bilanzstichtag bestanden Darlehensforderungen gegenüber Mitgliedern des Aufsichtsrats in Höhe von 360 Tsd. Euro. Der durchschnittliche Zinssatz betrug 2,5 %. Rückzahlungen erfolgten im Jahr 2021 in Höhe von 11 Tsd. Euro. Im Berichtsjahr wurden keine Darlehensforderungen erlassen.

**Angaben gemäß § 285 Nr. 10 HGB**

Die Mitglieder des Aufsichtsrats sind auf der Seite 8, die Mitglieder des Vorstands auf den Seiten 5 und 9 aufgeführt.

**Angaben gemäß § 285 Nr. 14 HGB**

Die Provinzial Rheinland Lebensversicherung AG wird in den Konzernabschluss der Provinzial Holding AG, Münster, einbezogen. Der Konzernabschluss wird im Bundesanzeiger bekannt gemacht. Die Gesellschaft ist somit gemäß § 291 Abs. 1 HGB von der Aufstellung eines eigenen Konzernabschlusses und Konzernlageberichts befreit.

**Angaben gemäß § 285 Nr. 17 HGB**

Die Angaben zu dem vom Abschlussprüfer für das Geschäftsjahr 2021 berechneten Gesamthonorar sind in den Anhangangaben zum Konzernabschluss der Provinzial Holding AG enthalten. Die dort berücksichtigten Honorare für Abschlussprüfungsleistungen betrafen die Prüfung des Jahresabschlusses sowie der Solvabilitätsübersicht. Honorare für andere Bestätigungs- und Bewertungsleistungen fielen für weitere gesetzlich vorgeschriebene sowie freiwillige Prüfungen an. Sonstige Leistungen wurden für projektbezogene Beratungen erbracht.

**Angaben gemäß § 285 Nr. 21 HGB**

Geschäfte zu nicht marktüblichen Bedingungen mit nahe stehenden Unternehmen und Personen, die für die Beurteilung der Finanzlage wesentlich sind, wurden im Berichtsjahr 2021 nicht getätigt.

**Angaben gemäß § 285 Nr. 23 HGB**

Bewertungseinheiten entsprechend § 254 HGB waren am Bilanzstichtag nicht vorhanden.

**Angaben gemäß § 285 Nr. 33 HGB – Nachtragsbericht**

Im Februar 2022 haben die Spannungen im Zuge der Ukraine-Krise dramatisch zugenommen. Der gewaltsame Einmarsch russischer Truppen in die Ukraine hat weltweit zu umfangreichen Sanktionsmaßnahmen gegen Russland geführt. Die daraus resultierenden wirtschaftlichen Folgen sowie Auswirkungen auf die Kapitalmärkte und damit auf das Kapitalanlageergebnis der Provinzial Rheinland Lebensversicherung AG lassen sich zum jetzigen Zeitpunkt nicht seriös abschätzen.

## Gewinnverwendungsvorschlag

Der Hauptversammlung wird vorgeschlagen, den Bilanzgewinn des Geschäftsjahres 2021 der Provinzial Rheinland Lebensversicherung Aktiengesellschaft in Höhe von 15.000.000,00 Euro in die anderen Gewinnrücklagen einzustellen.

|                                          | Euro          |
|------------------------------------------|---------------|
| Bilanzgewinn                             | 15.000.000,00 |
| An die Aktionäre auszuschüttender Betrag | –             |
| Gewinnvortrag                            | –             |

Düsseldorf, den 22. März 2022

Provinzial Rheinland Lebensversicherung Aktiengesellschaft  
Der Vorstand



Dr. Wolfgang Breuer  
Vorsitzender



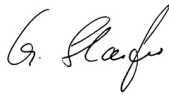
Patric Fedlmeier  
Stellvertretender Vorsitzender



Dr. Markus Hofmann



Sabine Krummenerl



Guido Schaefers



Dr. Ulrich Scholten

# Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Provinzial Rheinland Lebensversicherung Aktiengesellschaft, Düsseldorf

## Vermerk über die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts

### Prüfungsurteile

Wir haben den Jahresabschluss der Provinzial Rheinland Lebensversicherung AG Die Versicherung der Sparkassen, Düsseldorf, – bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2021 und der Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2021 sowie dem Anhang, einschließlich der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden – geprüft. Darüber hinaus haben wir den Lagebericht der Provinzial Rheinland Lebensversicherung AG Die Versicherung der Sparkassen für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2021 geprüft. Die Erklärung zur Unternehmensführung nach § 289f Abs. 4 HGB (Angaben zur Frauenquote) haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften nicht inhaltlich geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- entspricht der beigefügte Jahresabschluss in allen wesentlichen Belangen den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft zum 31. Dezember 2021 sowie ihrer Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2021 und
- vermittelt der beigefügte Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft. In allen wesentlichen Belangen steht dieser Lagebericht in Einklang mit dem Jahresabschluss, entspricht den deutschen gesetzlichen Vorschriften und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar. Unser Prüfungsurteil zum Lagebericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der oben genannten Erklärung zur Unternehmensführung.

Gemäß § 322 Abs. 3 Satz 1 HGB erklären wir, dass unsere Prüfung zu keinen Einwendungen gegen die Ordnungsmäßigkeit des Jahresabschlusses und des Lageberichts geführt hat.

### Grundlage für die Prüfungsurteile

Wir haben unsere Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts in Übereinstimmung mit § 317 HGB und der EU-Abschlussprüferverordnung (Nr. 537/2014; im Folgenden „EU-APrVO“) unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts“ unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von dem Unternehmen unabhängig in Übereinstimmung mit den europarechtlichen sowie den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Darüber hinaus erklären wir gemäß Artikel 10 Abs. 2 Buchst. f) EU-APrVO, dass wir keine verbotenen Nichtprüfungsleistungen nach Artikel 5 Abs. 1 EU-APrVO erbracht haben. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum Lagebericht zu dienen.

## **Besonders wichtige Prüfungssachverhalte in der Prüfung des Jahresabschlusses**

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte sind solche Sachverhalte, die nach unserem pflichtgemäßen Ermessen am bedeutsamsten in unserer Prüfung des Jahresabschlusses für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2021 waren. Diese Sachverhalte wurden im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Jahresabschlusses als Ganzem und bei der Bildung unseres Prüfungsurteils hierzu berücksichtigt; wir geben kein gesondertes Prüfungsurteil zu diesen Sachverhalten ab.

Aus unserer Sicht waren folgende Sachverhalte am bedeutsamsten in unserer Prüfung:

- Bewertung der Kapitalanlagen
- Bewertung der versicherungstechnischen Rückstellungen in der Lebensversicherung

Unsere Darstellung dieser besonders wichtigen Prüfungssachverhalte haben wir jeweils wie folgt strukturiert:

1. Sachverhalt und Problemstellung
2. Prüferisches Vorgehen und Erkenntnisse
3. Verweis auf weitergehende Informationen

Nachfolgend stellen wir die besonders wichtigen Prüfungssachverhalte dar:

- Bewertung der Kapitalanlagen
  1. Im Jahresabschluss der Gesellschaft werden Kapitalanlagen in der Bilanz in Höhe von T€ 14.296.575 (94,1 % der Bilanzsumme) ausgewiesen. Die handelsrechtliche Bewertung der einzelnen Kapitalanlagen richtet sich nach den Anschaffungskosten und dem niedrigeren beizulegenden Wert bzw. deren Zeitwert. Zur Ermittlung des beizulegenden Werts bzw. Zeitwerts wird – soweit vorhanden – der Marktpreis der jeweiligen Kapitalanlage herangezogen. Bei Kapitalanlagen, deren Bewertung nicht auf Basis von Börsenpreisen oder sonstigen Marktpreisen erfolgt (wie z.B. bei Anteilen an verbundenen Unternehmen und Namensschuldverschreibungen), besteht aufgrund der Notwendigkeit der Verwendung von Modellberechnungen ein erhöhtes Bewertungsrisiko. In diesem Zusammenhang sind von den gesetzlichen Vertretern Ermessensentscheidungen, Schätzungen und Annahmen, auch im Hinblick auf mögliche Auswirkungen der anhaltenden Corona-Krise, zu treffen. Geringfügige Änderungen dieser Annahmen sowie der verwendeten Methoden können eine wesentliche Auswirkung auf die Bewertung der Kapitalanlagen haben. Aufgrund der betragsmäßig wesentlichen Bedeutung der Kapitalanlagen für die Vermögens- und Ertragslage der Gesellschaft sowie der Ermessensspielräume der gesetzlichen Vertreter und den damit verbundenen Schätzunsicherheiten war die Bewertung der Kapitalanlagen im Rahmen unserer Prüfung von besonderer Bedeutung.
  2. Im Rahmen unserer Prüfung haben wir in Anbetracht der Bedeutung der Kapitalanlagen für das Gesamtgeschäft der Gesellschaft gemeinsam mit unseren internen Spezialisten für Kapitalanlagen die von der Gesellschaft verwendeten Modelle und die von den gesetzlichen Vertretern getroffenen Annahmen beurteilt. Dabei haben wir unter anderem unsere Bewertungsexpertise für Kapitalanlagen, unser Branchenwissen und unsere Branchenerfahrung zugrunde gelegt. Zudem haben wir die Ausgestaltung und die Wirksamkeit der eingerichteten Kontrollen der Gesellschaft zur Bewertung der Kapitalanlagen und Erfassung des Ergebnisses aus Kapitalanlagen gewürdigt. Hierauf aufbauend haben wir weitere analytische Prüfungshandlungen und Einzelfallprüfungshandlungen in Bezug auf die Bewertung der Kapitalanlagen vorgenommen. In dem Zusammenhang haben wir auch die Einschätzung der gesetzlichen Vertreter hinsichtlich der Auswirkungen der Corona-Krise auf die Bewertung der Kapitalanlagen gewürdigt. Wir haben unter anderem auch die zugrunde liegenden Wertansätze und deren Werthaltigkeit anhand der zur Verfügung gestellten Unterlagen nachvollzogen und die konsistente Anwendung der Bewertungsmethoden und die Periodenabgrenzung überprüft. Darüber hinaus haben wir von der Gesellschaft er-

stellte sowie eingeholte Bewertungsgutachten (einschließlich der angewendeten Bewertungsparameter und getroffenen Annahmen) für Beteiligungen und indirekt gehaltene Immobilien der Gesellschaft gewürdigt. Auf Basis unserer Prüfungshandlungen konnten wir uns davon überzeugen, dass die von den gesetzlichen Vertretern vorgenommenen Einschätzungen und getroffenen Annahmen zur Bewertung der Kapitalanlagen begründet und hinreichend dokumentiert sind.

3. Die Angaben der Gesellschaft zu den Kapitalanlagen sind in den Abschnitten „Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden“ sowie „Erläuterungen zur Bilanz“ des Anhangs enthalten.
- Bewertung der versicherungstechnischen Rückstellungen in der Lebensversicherung
1. Im Jahresabschluss der Gesellschaft werden unter den Bilanzposten „Beitragsüberträge“, „Deckungsrückstellung“, „Rückstellung für noch nicht abgewinkelte Versicherungsfälle“ und „Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung“ versicherungstechnische Rückstellungen in Höhe von insgesamt T€ 13.576.235 (89,4 % der Bilanzsumme) ausgewiesen. Versicherungsunternehmen haben versicherungstechnische Rückstellungen insoweit zu bilden, wie dies nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendig ist, um die dauernde Erfüllung der Verpflichtungen aus den Versicherungsverträgen sicherzustellen. Dabei sind neben den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften auch eine Vielzahl an aufsichtsrechtlichen Vorschriften über die Berechnung der Rückstellungen zu berücksichtigen. Die Festlegung von Annahmen zur Bewertung der versicherungstechnischen Rückstellungen verlangt von den gesetzlichen Vertretern der Gesellschaft neben der Berücksichtigung der handels- und aufsichtsrechtlichen Anforderungen eine Einschätzung zukünftiger Ereignisse und die Anwendung geeigneter Bewertungsmethoden. Geringfügige Änderungen dieser Annahmen sowie der verwendeten Methoden können eine wesentliche Auswirkung auf die Bewertung der versicherungstechnischen Rückstellungen haben.

Die in den versicherungstechnischen Rückstellungen enthaltenen Deckungsrückstellungen der Gesellschaft umfassen vor allem langfristige Verpflichtungen aus Renten-, Invaliditäts-, Erlebens- und Todesfallleistungen. Ausgelöst durch die anhaltende Niedrigzinsphase am Kapitalmarkt, veranlasste der Gesetzgeber am 1. März 2011 im Rahmen einer Änderung der Deckungsrückstellungsverordnung (DeckRV) die Einführung einer Zinszusatzreserve (ZZR) für den Neubestand bzw. eine Zinsverstärkung entsprechend der genehmigten Geschäftspläne für die Versicherungsverträge des regulierten Altbestandes. Der Ausweis der Zinszusatzreserven erfolgt als Teil der Deckungsrückstellungen.

Aufgrund der betragsmäßig wesentlichen Bedeutung dieser Rückstellungen für die Vermögens- und Ertragslage der Gesellschaft, der Komplexität der anzuwendenden Vorschriften und der zugrunde liegenden Methoden sowie der Ermessensspielräume der gesetzlichen Vertreter und den damit verbundenen Schätzunsicherheiten war die Bewertung der versicherungstechnischen Rückstellungen im Rahmen unserer Prüfung von besonderer Bedeutung.

2. Im Rahmen unserer Prüfung haben wir in Anbetracht der Bedeutung der versicherungstechnischen Rückstellungen für das Gesamtgeschäft der Gesellschaft gemeinsam mit unseren internen Bewertungsspezialisten die von der Gesellschaft verwendeten und von den gesetzlichen Vertretern getroffenen Annahmen beurteilt. Dabei haben wir unter anderem unser Branchenwissen und unsere Branchenerfahrung zugrunde gelegt sowie anerkannte Methoden berücksichtigt. Zudem haben wir die Ausgestaltung und die Wirksamkeit der eingerichteten Kontrollen der Gesellschaft zur Ermittlung und Erfassung von versicherungstechnischen Rückstellungen gewürdigt. Hierauf aufbauend haben wir weitere analytische Prüfungshandlungen und Einzelfallprüfungshandlungen in Bezug auf die Bewertung der versicherungstechnischen Rückstellungen vorgenommen. Wir haben unter anderem auch die der Berechnung des Erfüllungsbetrags zugrunde liegenden Daten mit den Basisdokumenten abgestimmt. Damit einhergehend haben wir die berechneten Ergebnisse der Gesellschaft zur Höhe der Rückstellungen anhand der anzuwendenden gesetzlichen Vorschriften nachvollzogen und die konsistente Anwendung der Bewertungs-

methoden überprüft. Weiterhin haben wir die Überschussverwendungen und Periodenabgrenzungen nachvollzogen. Ferner haben wir die Bindung und Verwendung von Mitteln aus der Rückstellung für Beitragsrückerstattung und Entnahmen sowie Zuführungen der versicherungstechnischen Rückstellungen überprüft. Bezüglich der Ermittlung der Zinszusatzreserve haben wir die Bestimmung und Verwendung des Referenzzinses überprüft. Zudem haben wir die Bildung von Zinssatzverpflichtungen im Zusammenhang mit gewährten garantierten Rentenfaktoren in der fondsgebundenen Lebensversicherung gewürdigt.

Auf Basis unserer Prüfungshandlungen konnten wir uns davon überzeugen, dass die von den gesetzlichen Vertretern vorgenommenen Einschätzungen und getroffenen Annahmen zur Bewertung der versicherungstechnischen Rückstellungen begründet und hinreichend dokumentiert sind.

3. Die Angaben der Gesellschaft zu den versicherungstechnischen Rückstellungen sind in den Abschnitten „Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden“ sowie „Erläuterungen zur Bilanz“ des Anhangs enthalten.

### **Sonstige Informationen**

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die Erklärung zur Unternehmensführung nach § 289f Abs. 4 HGB (Angaben zur Frauenquote) als nicht inhaltlich geprüften Bestandteil des Lageberichts.

Die sonstigen Informationen umfassen zudem alle übrigen Teile des Geschäftsberichts – ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen –, mit Ausnahme des geprüften Jahresabschlusses, des geprüften Lageberichts sowie unseres Bestätigungsvermerks.

Unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum Lagebericht erstrecken sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresabschluss, zu den inhaltlich geprüften Lageberichtsangaben oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

### **Verantwortung der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Jahresabschluss und den Lagebericht**

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresabschlusses, der den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften in allen wesentlichen Belangen entspricht, und dafür, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit den deutschen Grundsätzen ordnungsmäßiger Buchführung als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu beurteilen. Des Weiteren haben sie die Verantwortung, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit, sofern einschlägig, anzugeben. Darüber hinaus sind sie dafür verantwortlich, auf der Grundlage des Rechnungsle-

gungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu bilanzieren, sofern dem nicht tatsächliche oder rechtliche Gegebenheiten entgegenstehen.

Außerdem sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Aufstellung des Lageberichts, der insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Jahresabschluss in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Vorkehrungen und Maßnahmen (Systeme), die sie als notwendig erachtet haben, um die Aufstellung eines Lageberichts in Übereinstimmung mit den anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften zu ermöglichen, und um ausreichende geeignete Nachweise für die Aussagen im Lagebericht erbringen zu können.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft zur Aufstellung des Jahresabschlusses und des Lageberichts.

### **Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts**

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, und ob der Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Jahresabschluss sowie mit den bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt, sowie einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum Lagebericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 317 HGB und der EU-APrVO unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses und Lageberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresabschluss und im Lagebericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresabschlusses relevanten internen Kontrollsystem und den für die Prüfung des Lageberichts relevanten Vorkehrungen und Maßnahmen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieser Systeme der Gesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit sowie, auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bestätigungsvermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresabschluss und im Lagebericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser jeweiliges Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass die Gesellschaft ihre Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt.
- beurteilen wir den Einklang des Lageberichts mit dem Jahresabschluss, seine Gesetzesentsprechung und das von ihm vermittelte Bild von der Lage der Gesellschaft.
- führen wir Prüfungshandlungen zu den von den gesetzlichen Vertretern dargestellten zukunftsorientierten Angaben im Lagebericht durch. Auf Basis ausreichender geeigneter Prüfungsnachweise vollziehen wir dabei insbesondere die den zukunftsorientierten Angaben von den gesetzlichen Vertretern zugrunde gelegten bedeutsamen Annahmen nach und beurteilen die sachgerechte Ableitung der zukunftsorientierten Angaben aus diesen Annahmen. Ein eigenständiges Prüfungsurteil zu den zukunftsorientierten Angaben sowie zu den zugrunde liegenden Annahmen geben wir nicht ab. Es besteht ein erhebliches unvermeidbares Risiko, dass künftige Ereignisse wesentlich von den zukunftsorientierten Angaben abweichen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Wir geben gegenüber den für die Überwachung Verantwortlichen eine Erklärung ab, dass wir die relevanten Unabhängigkeitsanforderungen eingehalten haben, und erörtern mit ihnen alle Beziehungen und sonstigen Sachverhalte, von denen vernünftigerweise angenommen werden kann, dass sie sich auf unsere Unabhängigkeit auswirken, und die hierzu getroffenen Schutzmaßnahmen.

Wir bestimmen von den Sachverhalten, die wir mit den für die Überwachung Verantwortlichen erörtert haben, diejenigen Sachverhalte, die in der Prüfung des Jahresabschlusses für den aktuellen Berichtszeitraum am bedeutsamsten waren und daher die besonders wichtigen Prüfungssachverhalte sind. Wir beschreiben diese Sachverhalte im Bestätigungsvermerk, es sei denn, Gesetze oder andere Rechtsvorschriften schließen die öffentliche Angabe des Sachverhalts aus.

## Sonstige gesetzliche und andere rechtliche Anforderungen

### Übrige Angaben gemäß Artikel 10 EU-APrVO

Wir wurden vom Aufsichtsrat am 26. Mai 2021 als Abschlussprüfer gewählt. Wir wurden am 17. Dezember 2021 vom Aufsichtsrat beauftragt. Wir sind ununterbrochen seit dem Geschäftsjahr 2020 als Abschlussprüfer der Provinzial Rheinland Lebensversicherung AG Die Versicherung der Sparkassen, Düsseldorf, tätig.

Wir erklären, dass die in diesem Bestätigungsvermerk enthaltenen Prüfungsurteile mit dem zusätzlichen Bericht an den Prüfungsausschuss nach Artikel 11 EU-APrVO (Prüfungsbericht) in Einklang stehen.

### Verantwortlicher Wirtschaftsprüfer

Der für die Prüfung verantwortliche Wirtschaftsprüfer ist Michael Peters.

Düsseldorf, den 6. April 2022

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Michael Peters  
Wirtschaftsprüfer

ppa. Patrik Bensch  
Wirtschaftsprüfer

# Bericht des Aufsichtsrats

Der Aufsichtsrat der Provinzial Rheinland Lebensversicherung Aktiengesellschaft hat sich in vier ordentlichen Sitzungen durch mündliche und schriftliche Vorstandsberichte und im Rahmen der Quartalsberichterstattung über die aktuelle Geschäftsentwicklung sowie alle wichtigen Geschäftsvorgänge der Gesellschaft unterrichten lassen und die Geschäftsführung des Vorstands laufend überwacht. Ferner hat sich der Aufsichtsrat über die beabsichtigte Geschäftspolitik/Unternehmensplanung sowie über die Grundlagen des Risikomanagements und die Risikosituation informiert. Der Aufsichtsrat hat sich intensiv mit den aufsichtsrechtlichen Solvenzvorgaben (Solvency II) und deren Umsetzung im Unternehmen sowie mit den jährlichen ORSA-Berichten befasst. Außerdem wurden der Jahresbericht der Internen Revision sowie der Compliance-Bericht zur Kenntnis genommen.

Zur Corona-Pandemie erfolgte eine regelmäßige Befassung des Aufsichtsrats mit deren Auswirkungen und vom Vorstand hierzu getroffenen Maßnahmen. Im Zuge der zum 1. September 2020 vollzogenen Fusion hat sich der Aufsichtsrat regelmäßig über die Entwicklung der Fusionsumsetzung bzw. das Fusionsumsetzungsprogramm #unsereProvinzial vom Vorstand berichten lassen.

Über die Arbeit des Bilanz- und Kapitalanlagenausschusses wurde dem Aufsichtsrat berichtet. Im Bilanz- und Kapitalanlagenausschuss und im Aufsichtsrat wurden die Solvabilitätsübersicht für die Provinzial Rheinland Lebensversicherung Aktiengesellschaft zum 31. Dezember 2021 sowie der diesbezügliche Bericht des Abschlussprüfers behandelt.

Die Mitglieder des Aufsichtsrats haben den vom Vorstand aufgestellten Jahresabschluss und den Lagebericht der Provinzial Rheinland Lebensversicherung Aktiengesellschaft für das Geschäftsjahr 2021 rechtzeitig erhalten. Die Abschlussunterlagen wurden im Bilanz- und Kapitalanlagenausschuss am 9. Mai 2022 und in der Sitzung des Aufsichtsrats am 24. Mai 2022 beraten. Die Beratung hat zu keinen Einwendungen geführt.

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.

Der Jahresabschluss und der Lagebericht der Provinzial Rheinland Lebensversicherung Aktiengesellschaft für das Geschäftsjahr 2021 sind von der PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft geprüft worden. Der uneingeschränkte Bestätigungsvermerk wurde erteilt. Der Prüfungsbericht wurde allen Aufsichtsratsmitgliedern rechtzeitig zugeleitet.

An den Beratungen des Jahresabschlusses der Provinzial Rheinland Lebensversicherung Aktiengesellschaft im Aufsichtsrat sowie an der vorbereitenden Sitzung des Bilanz- und Kapitalanlagenausschusses hat der Abschlussprüfer teilgenommen und über die wesentlichen Ergebnisse seiner Prüfung berichtet. Der Bilanz- und Kapitalanlagenausschuss hat sich mit der Qualität der Abschlussprüfung sowie mit den vom Abschlussprüfer zusätzlich erbrachten Leistungen befasst.

Der Aufsichtsrat erhebt gegen das Ergebnis der Abschlussprüfung durch die PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft keine Einwendungen. Bemerkungen zum Bericht des Abschlussprüfers sind nicht zu machen. Der Aufsichtsrat hat den Jahresabschluss und den Lagebericht der Provinzial Rheinland Lebensversicherung Aktiengesellschaft für das Geschäftsjahr 2021 am 24. Mai 2022 gebilligt. Der Jahresabschluss der Provinzial Rheinland Lebensversicherung Aktiengesellschaft für das Geschäftsjahr 2021 ist damit nach § 172 AktG festgestellt.

Der Aufsichtsrat folgt dem Vorschlag des Vorstands zur Verwendung des Bilanzgewinns an die Hauptversammlung.

Der Bericht des Vorstands über die Beziehungen zu verbundenen Unternehmen gemäß § 312 AktG hat dem Abschlussprüfer gleichfalls zur Prüfung vorgelegen. Der Abschlussprüfer brachte keine Beanstandungen vor und hat 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,
3. bei den im Bericht aufgeführten Maßnahmen keine Umstände für eine wesentlich andere Beurteilung als die durch den Vorstand sprechen.“

Der Bericht des Vorstands und das Ergebnis seiner Prüfung durch den Abschlussprüfer geben dem Aufsichtsrat zu Bemerkungen keinen Anlass. Gegen die Erklärung des Vorstands am Schluss seines Berichts über die Beziehungen zu verbundenen Unternehmen erhebt der Aufsichtsrat nach dem abschließenden Ergebnis seiner Prüfung keine Einwendungen.

Der Aufsichtsrat dankt dem Vorstand und allen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern für ihre Leistungen und ihren besonderen Einsatz in diesem außergewöhnlichen, nach wie vor durch die Corona-Pandemie belasteten Geschäftsjahr 2021.

Düsseldorf, den 24. Mai 2022  
Für den Aufsichtsrat



Rainer Jahnke  
Vorsitzender

# Überschussanteile

## Überschussdeklaration 2022

### 1. Überschussentstehung

Die Versicherungsbeiträge werden eingesetzt,

- um Versicherungsleistungen zu zahlen,
- um Deckungsrückstellungen für später zu zahlende Versicherungsleistungen zu bilden und
- um die Kosten zu decken.

Die Beiträge werden besonders vorsichtig kalkuliert, um auch langfristig die Erfüllung aller Forderungen sicherzustellen. Überschüsse entstehen dadurch, dass

- weniger Versicherungsleistungen vorzeitig fällig werden, als statistisch einkalkuliert waren,
- auf die Kapitalanlagen höhere Erträge erwirtschaftet werden können, als für die rechnungsmäßige Verzinsung benötigt werden, und
- besonders kostengünstig gearbeitet wurde.

Der jährliche Überschussanteil wird grundsätzlich als Zins-, Risiko- und Kosten- und sonstiger Überschussanteil für jede einzelne Versicherung errechnet und am Ende des Versicherungsjahres, das im Geschäftsjahr endet, erstmals zum Ende des 1. Versicherungsjahres, zugeteilt. Dabei bemisst sich der Zinsüberschussanteil in Prozent des überschussberechtigten Versichertenguthabens und der Risikoüberschussanteil in Prozent des maßgebenden rechnungsmäßigen Beitrags für das Todesfall- bzw. Berufsunfähigkeitsrisiko. Für die Tarifwerke vor 1987 ist der maßgebende rechnungsmäßige Beitrag für den Risikoüberschuss nach der Sterbetafel 1986 zu berechnen. Der Risikoüberschussanteil für das Todesfallrisiko ist auf 6,5 ‰ der unter Risiko stehenden Summe begrenzt. Der Kosten- und sonstige Überschussanteil bemisst sich bei Risikoversicherungen bis einschl. Tarifwerk 2008 in Promille der Versicherungssumme und bei allen anderen Tarifen in Prozent des überschussberechtigten Beitrags. Bei Verträgen zur rückgedeckten Unterstützungskasse werden von der Summe aus Zins-, Risiko- und Kosten- und sonstigem Überschussanteil 37 Euro einbehalten.

### 2. Direktgutschrift

Für das Geschäftsjahr 2022 wird keine Direktgutschrift erklärt.

### 3. Überschussbeteiligung

Die Überschussbeteiligung besteht aus einer laufenden Überschussbeteiligung sowie möglicherweise einer Schlussüberschussbeteiligung, einer Erlebensfallüberschussbeteiligung, einer Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven und einer zusätzlichen Beteiligung an den Bewertungsreserven.

Soweit sie nicht als Direktgutschrift ausgeschüttet werden, fließen die Überschüsse in die Rückstellung für Beitragsrückerstattung.

Aus ihr werden jährlich die Überschussanteile der einzelnen Verträge unter Berücksichtigung der Direktgutschrift entnommen. Außerdem werden in der Rückstellung für Beitragsrückerstattung Mittel zur Finanzierung der Schluss- und Erlebensfallüberschussanteile und der Sockelbeteiligung bereitgestellt.

### Laufende Überschussbeteiligung

Der jährliche Überschussanteil kann im Rahmen der zugelassenen Möglichkeiten, entsprechend den Wünschen des Versicherungsnehmers,

- als Einmalbeitrag für eine zusätzliche Versicherungssumme oder Rente verwendet,
- verzinslich angesammelt,
- mit den Beiträgen verrechnet oder
- in Fonds angelegt werden.

Teile des jährlichen Überschussanteils können ab Versicherungsbeginn

- mit den Beiträgen verrechnet werden (Sofortbarmdividende) oder
- als Beitrag für einen zusätzlichen Todesfallbonus verwendet werden.

Bei Berufsunfähigkeits-Zusatzversicherungen (nach Tarifwerk 2004, 98 und 93) besteht außerdem die Möglichkeit, die Überschussanteile zum Teil zur Finanzierung einer zusätzlichen Rente (Bonusrente) zu verwenden. Bei Rentenversicherung mit endfälliger Garantie wird der Zinsüberschuss solange zum Aufbau des Kapitalbonus verwendet, bis der über alle Vertragsbausteine aufsummierte Kapitalbonus den über alle Vertragsbausteine aufsummierten endfälligen Mindestüberschuss erreicht hat. Der noch nicht verwendete Teil des Zinsüberschussanteils multipliziert mit der Mindestquote wird ebenfalls als laufender Überschussanteil zugeteilt. Der verbleibende Teil des Zinsüberschussanteils erhöht die Anwartschaft auf Komponente 2 der Schlussüberschussbeteiligung.

### Schlussüberschussbeteiligung

Versicherungen, die im Geschäftsjahr 2022 durch Rückkauf, Tod, Heirat oder Ablauf bzw. Beginn der Rentenzahlung fällig werden, können Schlussüberschussanteile erhalten, sofern sie zu folgenden Gewinnverbänden gehören:

- Altersvorsorgeverträge und Anschlussverträge zu Altersvorsorgeverträgen
- aufgeschobene Rentenversicherungen ab Tarifwerk 2008
- aufgeschobene Rentenversicherungen nach Tarifwerk 2007, 08.2004, 2004, 2000, 94 und 91, sofern sie beitragspflichtig sind bzw. nach laufender Beitragszahlung beitragsfrei gestellt wurden
- Kapitalbildende Versicherungen ab Tarifwerk 2008
- Kapitalbildende Versicherungen nach Tarifwerk 2007, 2004, 2000, 94 und 87, die ab dem 01.03.1990 beantragt wurden und beitragspflichtig sind bzw. nach laufender Beitragszahlung beitragsfrei gestellt wurden
- Rentenversicherung mit endfälliger Garantie.

Die Schlussüberschussanteile ergeben sich aus einer nur für das Geschäftsjahr 2022 erklärten Anwartschaft auf Schlussüberschussbeteiligung.

Bei Ablauf bzw. Beginn der Rentenzahlung stimmen die Schlussüberschussanteile mit der Anwartschaft auf Schlussüberschussbeteiligung überein. Bei Tod und Heirat können die Schlussüberschussanteile gegenüber der Anwartschaft auf Schlussüberschussbeteiligung gekürzt sein.

Bei Kündigung sind die Schlussüberschussanteile gegenüber der Anwartschaft gekürzt. Sie werden erst nach Ablauf einer Wartezeit fällig. Die Wartezeit beträgt ein Drittel der Versicherungsdauer beziehungsweise bei aufgeschobenen Rentenversicherungen der Dauer bis zum vereinbarten Rentenbeginn, maximal jedoch 10 Jahre. Die Kürzung der Anwartschaft erfolgt durch Multiplikation der Anwartschaft mit dem Verhältnis von abgelaufener Dauer zu vereinbarter Dauer und durch Diskontierung der Anwartschaft für jedes noch ausstehende Jahr der Versicherungsdauer mit einem Zinssatz von 5 Prozent.

### **Tarifwerke vor 2008**

Die Anwartschaft auf Schlussüberschussbeteiligung wird für die im Geschäftsjahr 2022 durch Ablauf bzw. Beginn der Rentenzahlung, Tod, Heirat oder Kündigung fällig werdenden Versicherungen nach Tarifwerken vor 2008 in Prozent der maßgebenden Bemessungsgrundlage ermittelt und angegeben. Bei Versicherungen, die auf Antrag beitragsfrei gestellt wurden, wird die Bemessungsgröße davon abweichend im Versicherungsschein angegeben. Ist eine Bemessungsgröße nicht angegeben, bestand zum Beitragsfreistellungstermin kein Anspruch bzw. wurde die Schlussüberschussbeteiligung bereits bei der Beitragsfreistellung zugeteilt.

### **Tarifwerke ab 2008**

Die Anwartschaft auf Schlussüberschussbeteiligung wird für die im Geschäftsjahr 2022 durch Ablauf bzw. Beginn der Rentenzahlung, Tod oder Kündigung fällig werdenden Versicherungen nach Tarifwerken ab 2008 als Summe aus Überschusszuführungen und Zinszuführungen ermittelt. Die Anteilsätze für die Überschusszuführungen und Zinszuführungen werden je Jahr in Prozent ihrer Bemessungsgrundlage angegeben. Eine Ausnahme bildet die Komponente 2 der Schlussüberschussbeteiligung bei Rentenversicherungen mit endfälliger Garantie, die bereits im Rahmen der laufenden Überschussanteile beschrieben wurde.

### **Erlebensfallüberschussbeteiligung**

#### **Versicherungen ohne flexible Ablaufphase und ohne Abrufphase:**

Versicherungen mit laufender Beitragszahlung und einer Versicherungsdauer von mindestens 12 Jahren, die im Geschäftsjahr 2022 durch Ablauf bzw. Beginn der Rentenzahlung fällig werden, können Erlebensfallüberschussanteile erhalten, sofern sie beitragspflichtig sind bzw. nach laufender Beitragszahlung beitragsfrei gestellt wurden und zu folgenden Gewinnverbänden gehören:

- aufgeschobene Rentenversicherungen nach Tarifwerk 2007, 08.2004, 2004, 2000, 94 und 91
- Kapitalbildende Versicherungen nach Tarifwerk 2007, 2004, 2000, 94 und 87, die ab dem 01.03.1990 beantragt wurden.

Bei beitragspflichtigen bzw. nach Tarif beitragsfrei gestellten Versicherungen wird der Erlebensfallüberschussanteil in Prozent der Versicherungssumme bzw. der Erlebensfallsumme bzw. der Kapitalabfindung unter Abzug einer Sockelbeteiligung angegeben. Bei Versicherungen, die auf Antrag beitragsfrei gestellt wurden, wird die Bemessungsgröße davon abweichend im Versicherungsschein angegeben. Ist keine Bemessungsgröße angegeben, bestand zum Beitragsfreistellungstermin kein Anspruch bzw. wurde die Erlebensfallüberschussbeteiligung bereits bei der Beitragsfreistellung zugeteilt.

#### **Versicherungen mit flexibler Ablaufphase:**

Versicherungen mit laufender Beitragszahlung, die nach einer Grundphase von mindestens 12 Jahren im Geschäftsjahr 2022 den Beginn der flexiblen Ablaufphase erreichen, können Erlebensfallüberschussanteile erhalten, sofern sie zu folgenden Gewinnverbänden gehören:

- aufgeschobene Rentenversicherungen nach Tarifwerk 2007, 08.2004, 2004, 2000, 94
- Kapitalbildende Versicherungen nach Tarifwerk 2007, 2004, 2000, 94

Bei beitragspflichtigen Versicherungen wird der Erlebensfallüberschussanteil in Prozent der Versicherungssumme bzw. der Erlebensfallsumme bzw. der Kapitalabfindung am Ende der Grundphase unter Abzug einer Sockelbeteiligung angegeben. Wird die flexible Ablaufphase in Anspruch genommen, wird der Erlebensfallüberschuss in das Konto für die laufende Überschussbeteiligung eingestellt. Bei Versicherungen, die auf Antrag beitragsfrei gestellt wurden, wird die Bemessungsgröße davon abweichend im Versicherungsschein angegeben. Ist keine Bemessungsgröße angegeben, bestand zum Beitragsfreistellungstermin kein Anspruch bzw. wurde die Erlebensfallüberschussbeteiligung bereits bei der Beitragsfreistellung zugeteilt.

### **Versicherungen mit Abrufphase:**

Versicherungen mit laufender Beitragszahlung und einer Versicherungsdauer von mindestens 12 Jahren, die im Geschäftsjahr 2022 durch Abruf fällig werden bzw. durch Abruf eine Rentenzahlung beginnen, können Erlebensfallüberschussanteile erhalten, sofern es sich um folgende Tarife handelt:

- FirmenRente nach Tarifwerk 2007, 08.2004
- BasisRente nach Tarifwerk 2007, 08.2004.

Bei beitragspflichtigen bzw. nach Tarif beitragsfrei gestellten Versicherungen wird der Erlebensfallüberschussanteil in Prozent der Erlebensfallsumme bzw. der Kapitalabfindung unter Abzug einer Sockelbeteiligung angegeben. Bei Abruf vor dem letztmöglichen Termin wird der Erlebensfallüberschussanteil gekürzt. Bei Versicherungen, die auf Antrag beitragsfrei gestellt wurden, wird die Bemessungsgröße davon abweichend im Versicherungsschein angegeben. Ist keine Bemessungsgröße angegeben, bestand zum Beitragsfreistellungs-termin kein Anspruch bzw. wurde die Erlebensfallüberschussbeteiligung bereits bei der Beitragsfreistellung zugeteilt.

### **Beteiligung an den Bewertungsreserven**

Bewertungsreserven entstehen, wenn der Marktwert der Kapitalanlagen über dem Wert liegt, mit dem diese Kapitalanlagen in der Bilanz ausgewiesen sind.

Die Bewertungsreserven, die nach den jeweils geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorschriften für die Beteiligung der anspruchsberechtigten Versicherungsverträge zu berücksichtigen sind, ordnen wir den Verträgen nach einem verursachungsorientierten Verfahren anteilig rechnerisch zu. Die Höhe dieser Bewertungsreserven wird jährlich neu ermittelt, zusätzlich auch zum Zeitpunkt der Beendigung eines Vertrags vor Rentenbeginn oder zu Beginn einer Rentenzahlung. Während einer Rentenzahlung erfolgt die Beteiligung an den Bewertungsreserven über eine angemessene Erhöhung der Beteiligung an den Überschüssen.

Die Beteiligung an den Bewertungsreserven besteht bei Vertragsbeendigung vor Beginn einer Rentenzahlung bzw. zu Beginn einer Rentenzahlung aus einer Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven und einer zusätzlichen Beteiligung an den Bewertungsreserven.

### **Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven**

Unabhängig von der Höhe der tatsächlichen Bewertungsreserven wird bei folgenden Geschäftsvorfällen für das Geschäftsjahr 2022 eine Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven erklärt:

- Ablauf der Versicherung bzw. Beginn der Rentenzahlung aus einer aufgeschobenen Rentenversicherung
- Ablauf nach Beendigung der Grundphase bei Versicherungen mit flexibler Ablaufphase
- Abruf der Versicherung bzw. vorzeitige Rentenzahlung durch Abruf
- Vertragsbeendigung bei Anspruch auf Erlebensfallüberschussbeteiligung.

Bei allen anderen Vertragsbeendigungen erfolgt grundsätzlich keine Sockelbeteiligung. Die Sockelbeteiligung wird an der Summe der Vertragsguthaben bemessen. Die Summe der Vertragsguthaben wird ab dem Beginn der Versicherung über alle bis zum angegebenen Termin relevanten Bilanzstichtage gebildet. Bei Versicherungen in der flexiblen Ablaufphase nach den Tarifwerken 2007, 08.2004, 2004, 2000 und 1994 werden nur die relevanten Bilanzstichtage bis zum Ende der Grundphase berücksichtigt. Das Vertragsguthaben setzt sich aus dem mit den Rechnungsgrundlagen der Beitragskalkulation berechneten Deckungskapital für die vereinbarten Versicherungsleistungen und für einen ggf. vereinbarten Bonus und den verzinslich angesammelten Überschussanteilen, soweit vorhanden, zusammen.

Eine Sockelbeteiligung ist derzeit nur vorgesehen, soweit sie in den folgenden Deklarationstabellen explizit aufgeführt ist. Die Sockelbeteiligung kann nach oben begrenzt werden durch einen Wert in Prozent der vereinbarten Versicherungssumme bzw. Kapitalabfindung.

Bei Vertragsbeendigung mit Anspruch auf Erlebensfallüberschussbeteiligung vor Ablauf wird die Sockelbeteiligung reduziert.

### **Zusätzliche Beteiligung an den Bewertungsreserven**

Zusätzlich zur Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven erfolgt bei Beendigung des Vertrags bzw. bei Beginn der Rentenzahlung aus einer aufgeschobenen Rentenversicherung eine weitere Beteiligung an den Bewertungsreserven. Die Höhe der Bewertungsreserven, die nach den jeweils geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorschriften für die Beteiligung der Verträge zu berücksichtigen sind (verteilungsfähige Bewertungsreserven), wird jährlich neu ermittelt, zusätzlich für den Zeitpunkt der Vertragsbeendigung bzw. den Beginn der Rentenzahlung.

Die verteilungsfähigen Bewertungsreserven werden den einzelnen Verträgen nach dem Vertragsanteil zugeordnet. Der Vertragsanteil berechnet sich als Summe der Vertragsguthaben eines Vertrages in Relation zur entsprechenden Summe der Vertragsguthaben aller anspruchsberechtigten Verträge. Die Summe der Vertragsguthaben wird ab dem Beginn einer Versicherung über alle vor dem Zeitpunkt der Zuordnung liegenden relevanten Bilanzstichtage gebildet. Das jeweilige Vertragsguthaben eines Vertrages setzt sich aus dem mit den Rechnungsgrundlagen der Beitragskalkulation berechneten zinsüberschussberechtigten Deckungskapital für die vereinbarten Versicherungsleistungen und für einen ggf. vereinbarten Bonus sowie den verzinslich angesammelten Überschussanteilen, soweit vorhanden, zusammen. Das Deckungskapital eines Vertrages ist zinsüberschussberechtigt, wenn als laufender Überschussanteil ein Zinsüberschussanteil vereinbart ist.

Die Bewertungsreserven für den Zeitpunkt der Beendigung des Vertrages bzw. den Beginn der Rentenzahlung aus einer aufgeschobenen Rentenversicherung werden im Monat der Beendigung des Vertrages bzw. im Monat vor Beginn der Rentenzahlung aus einer aufgeschobenen Rentenversicherung ermittelt.

Bei Vertragsbeendigung, spätestens bei Beginn der Rentenzahlung aus einer aufgeschobenen Rentenversicherung, werden mindestens 50 Prozent des dem Vertrag für diesen Termin rechnerisch zugeordneten Anteils nach Abzug einer ggf. fälligen Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven als zusätzliche Beteiligung an den Bewertungsreserven zugeteilt und zur Erhöhung der Versicherungsleistung verwendet.

### **Bewertungsreservenbeteiligung im Rentenbezug**

Die Beteiligung an den Bewertungsreserven erfolgt über eine angemessene Erhöhung der Beteiligung an den Überschüssen. Bei Verträgen mit den Überschussverwendungsarten „dynamische Überschussrente“ und „variable Überschussrente in Verbindung mit dynamischer Überschussrente“ stimmen die Bemessungsgrößen mit denen für die dynamische Überschussrente überein. Bei allen übrigen Verträgen wird die Beteiligung an den Bewertungsreserven in Prozent der vereinbarten Rente bemessen.

Die Anteilsätze für die Beteiligung an den Bewertungsreserven werden getrennt von den Anteilsätzen für die Beteiligung an den Überschüssen angegeben.

## **4. Überschussanteilsätze für 2022**

Die für das Geschäftsjahr 2022 geltenden Anteilsätze für die laufende Überschussbeteiligung, die Schlussüberschussbeteiligung, die Erlebensfallüberschussbeteiligung, die Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven und die Bewertungsreservenbeteiligung im Rentenbezug werden auf den folgenden Seiten einzeln aufgeführt. Dabei sind insbesondere die oben genannten Einschränkungen zu beachten.

## Rentenversicherungen

**Abrechnungsverband:** Einzelrentenversicherungen und Gruppenrentenversicherungen

**Gewinnverband:** Rentenversicherungen

### nur Einmalbeitragsversicherungen

#### Anwartschaften

| Tarifwerk |                       | Gesamtzins                                                                 |                                                                            |                                                                  |                                |
|-----------|-----------------------|----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|--------------------------------|
|           |                       | für Laufzeiten ≤ 5 Jahre<br>in den ersten<br>4 Versicherungsjahren         | für Laufzeit 6 Jahre<br>in den ersten<br>4 Versicherungsjahren             | für Laufzeit ≥ 7 Jahre<br>in den ersten<br>4 Versicherungsjahren | ab dem<br>5. Versicherungsjahr |
| 2022      |                       | 0,80 %                                                                     | 0,80 %                                                                     | 0,80 %                                                           | 1,90 %                         |
| 2021      |                       | 0,80 %                                                                     | 0,80 %                                                                     | 0,80 %                                                           | 1,90 %                         |
| 2019      |                       | 0,80 %                                                                     | 0,80 %                                                                     | 0,80 %                                                           | 1,90 %                         |
| Tarifwerk | Jahr der<br>Zuteilung | Schlussüberschussanteil<br>Überschusszuführung<br>für Laufzeiten ≤ 8 Jahre | Schlussüberschussanteil<br>Überschusszuführung<br>für Laufzeiten ≥ 9 Jahre | Schlussüberschussanteil<br>Zinszuführung                         | Sockelbeteiligung              |
| 2022      | 2022                  | 0,30 %                                                                     | 0,30 %                                                                     | 2,20 %                                                           | 2,00 ‰                         |
| 2021      | 2022                  | 0,00 %                                                                     | 0,30 %                                                                     | 2,20 %                                                           | 2,00 ‰                         |
| 2021      | 2021                  | 0,00 %                                                                     | 0,30 %                                                                     | 2,50 %                                                           |                                |
| 2019      | 2022                  | 0,00 %                                                                     | 0,30 %                                                                     | 2,20 %                                                           | 2,00 ‰                         |
| 2019      | 2021                  | 0,00 %                                                                     | 0,30 %                                                                     | 2,50 %                                                           |                                |
| 2019      | 2020                  | 0,00 %                                                                     | 0,40 %                                                                     | 2,90 %                                                           |                                |
| 2019      | 2019                  | 0,00 %                                                                     | 0,40 %                                                                     | 2,90 %                                                           |                                |

### außer Einmalbeitragsversicherungen

#### Anwartschaften

| Tarifwerk | Gesamtzins                 | Gesamtzins Ab-<br>zug pro Jahr der<br>Laufzeit ≥ 20 und<br>≤30 | Gesamtzins<br>Abzug pro Jahr<br>der Laufzeit < 20 |
|-----------|----------------------------|----------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
|           | für Laufzeit<br>≥ 12 Jahre | für Laufzeit<br>≥ 12 Jahre                                     | für Laufzeit<br>≥ 12 Jahre                        |
| 2022      | 2,00 %                     | 0,00 %                                                         | 0,07 %                                            |
| 2021      | 2,00 %                     | 0,03 %                                                         | 0,07 %                                            |

| Tarifwerk | Gesamtzins                | Gesamtzins Ab-<br>zug pro Jahr der<br>Laufzeit < 20 | Gesamtzins              | Gesamtzins              | Gesamtzins              | Gesamtzins              |
|-----------|---------------------------|-----------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
|           | für Laufzeit<br>≥ 9 Jahre | für Laufzeit<br>≥ 9 Jahre                           | für Laufzeit<br>8 Jahre | für Laufzeit<br>7 Jahre | für Laufzeit<br>6 Jahre | für Laufzeit<br>5 Jahre |
| 2019      | 2,00 %                    | 0,09 %                                              | 0,83 %                  | 0,65 %                  | 0,47%                   | 0,29%                   |

Es wird mindestens der je Versicherungsperiode vereinbarte Rechnungszins gezahlt.

| Tarifwerk   | Jahr der<br>Zuteilung | Schlussüberschussanteil<br>Überschusszuführung |                    | Schlussüberschussanteil<br>Zinszuführung |              | Sockelbeteiligung |
|-------------|-----------------------|------------------------------------------------|--------------------|------------------------------------------|--------------|-------------------|
|             |                       | beitragspflich-<br>tige Normaltarife           | sonstige<br>Tarife | beitragsfreie Tarife                     | Normaltarife | sonstige Tarife   |
| <b>2022</b> | 2022                  | 0,60 %                                         | 0,55 %             | 0,00 %                                   | 2,60 %       | 2,55 %            |
| <b>2021</b> | 2022                  | 0,60 %                                         | 0,55 %             | 0,00 %                                   | 2,60 %       | 2,55 %            |
|             | 2021                  | 0,60 %                                         | 0,55 %             | 0,00 %                                   | 2,90 %       | 2,85 %            |
| <b>2019</b> | 2022                  | 0,60 %                                         | 0,55 %             | 0,00 %                                   | 2,60 %       | 2,55 %            |
|             | 2021                  | 0,60 %                                         | 0,55 %             | 0,00 %                                   | 2,90 %       | 2,85 %            |
|             | 2020                  | 0,60 %                                         | 0,55 %             | 0,00 %                                   | 3,20 %       | 3,15 %            |
|             | 2019                  | 0,60 %                                         | 0,55 %             | 0,00 %                                   | 3,20 %       | 3,15 %            |

Bei Verträgen zur rückgedeckten Unterstützungskasse werden von der Summe aus Zins-, Risiko- und Kosten- und sonstigem Überschussanteil 37 Euro einbehalten.

laufende lebenslange Renten wie Gewinnverband „Rentenversicherungen“.

## Rentenversicherungen

mit aufgeschobener Rentenzahlung und endfälliger Garantie

**Abrechnungsverband:** Einzelrentenversicherungen und Gruppenrentenversicherungen

**Gewinnverband:** Rentenversicherung mit aufgeschobener Rentenzahlung und endfälliger Garantie

### Tarife „FirmenRente Garant, VorsorgeGarant“ und „KarrierePlus Garant“ nur Einmalbeitragsversicherungen

#### Anwartschaften

| Tarifwerk   | Zinsüberschussanteil | Mindestquote für laufenden Überschussanteil |
|-------------|----------------------|---------------------------------------------|
| <b>2022</b> | 0,25 %               | 0,00 %                                      |
| <b>2021</b> | 0,50 %               | 0,00 %                                      |
| <b>2017</b> | 0,90 %               | 0,00 %                                      |

#### mit einer Anwartschaftslaufzeit bis 8 Jahre

| Tarifwerk   | Jahr der Zuteilung | Schlussüberschussanteil der Komponente 1 Überschusszuführung | Schlussüberschussanteil der Komponente 1 Zinszuführung | Sockelbeteiligung |
|-------------|--------------------|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|-------------------|
| <b>2022</b> | 2022               | 1,25 %                                                       | 1,50 %                                                 | 1,00 ‰            |
| <b>2021</b> | 2022               | 1,00 %                                                       | 1,50 %                                                 | 1,00 ‰            |
| <b>2021</b> | 2021               | 1,00 %                                                       | 1,50 %                                                 |                   |
| <b>2017</b> | 2022               | 0,60 %                                                       | 1,50 %                                                 | 1,00 ‰            |
| 2017        | 2021               | 0,60 %                                                       | 1,50 %                                                 |                   |
| 2017        | 2020               | 0,60 %                                                       | 1,50 %                                                 |                   |
| 2017        | 2019               | 0,60 %                                                       | 1,50 %                                                 |                   |
| 2017        | 2018               | 0,60 %                                                       | 1,50 %                                                 |                   |
| 2017        | 2017               | 0,20 %                                                       | 1,10 %                                                 |                   |

#### mit einer Anwartschaftslaufzeit > 8 Jahre

| Tarifwerk   | Jahr der Zuteilung | Schlussüberschussanteil der Komponente 1 Überschusszuführung | Schlussüberschussanteil der Komponente 1 Zinszuführung | Sockelbeteiligung |
|-------------|--------------------|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|-------------------|
| <b>2022</b> | 2022               | 1,65 %                                                       | 1,90 %                                                 | 2,00 ‰            |
| <b>2021</b> | 2022               | 1,40 %                                                       | 1,90 %                                                 | 2,00 ‰            |
| 2021        | 2021               | 1,50 %                                                       | 2,00 %                                                 |                   |
| <b>2017</b> | 2022               | 1,00 %                                                       | 1,90 %                                                 | 2,00 ‰            |
| 2017        | 2021               | 1,10 %                                                       | 2,00 %                                                 |                   |
| 2017        | 2020               | 1,10 %                                                       | 2,00 %                                                 |                   |
| 2017        | 2019               | 1,10 %                                                       | 2,00 %                                                 |                   |
| 2017        | 2018               | 1,10 %                                                       | 2,00 %                                                 |                   |
| 2017        | 2017               | 0,30 %                                                       | 1,20 %                                                 |                   |

## Rentenversicherungen

mit aufgeschobener Rentenzahlung und endfälliger Garantie

**Abrechnungsverband:** Einzelrentenversicherungen und Gruppenrentenversicherungen

**Gewinnverband:** Rentenversicherung mit aufgeschobener Rentenzahlung und endfälliger Garantie

### Tarife „FirmenRente Garant, VorsorgeGarant“ und „KarrierePlus Garant“ außer Einmalbeitragsversicherungen

#### Anwartschaften

| Tarifwerk   | Zinsüberschussanteil | Mindestquote für laufenden Überschussanteil | Sockelbeteiligung |
|-------------|----------------------|---------------------------------------------|-------------------|
| <b>2022</b> | 2,20 %               | 0,00 %                                      | 2,00 ‰            |
| <b>2021</b> | 2,20 %               | 0,00 %                                      | 2,00 ‰            |
| <b>2017</b> | 2,20 %               | 0,00 %                                      | 2,00 ‰            |

| Tarifwerk   | Jahr der Zuteilung | Schlussüberschussanteil der Komponente 1<br>Überschusszuführung |                                    |                      | Schlussüberschussanteil der Komponente 1<br>Zinszuführung |                 |
|-------------|--------------------|-----------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------|-----------------------------------------------------------|-----------------|
|             |                    | beitragspflichtige Normaltarife                                 | beitragspflichtige sonstige Tarife | beitragsfreie Tarife | Normaltarife                                              | sonstige Tarife |
| <b>2022</b> | 2022               | 0,70 %                                                          | 0,65 %                             | 0,00 %               | 2,90 %                                                    | 2,85 %          |
| <b>2021</b> | 2022               | 0,70 %                                                          | 0,65 %                             | 0,00 %               | 2,90 %                                                    | 2,85 %          |
|             | 2021               | 0,70 %                                                          | 0,65 %                             | 0,00 %               | 3,10 %                                                    | 3,05 %          |
| <b>2017</b> | 2022               | 0,70 %                                                          | 0,65 %                             | 0,00 %               | 2,90 %                                                    | 2,85 %          |
|             | 2021               | 0,70 %                                                          | 0,65 %                             | 0,00 %               | 3,10 %                                                    | 3,05 %          |
|             | 2020               | 0,70 %                                                          | 0,65 %                             | 0,00 %               | 3,40 %                                                    | 3,35 %          |
|             | 2019               | 0,60 %                                                          | 0,55 %                             | 0,00 %               | 3,30 %                                                    | 3,25 %          |
|             | 2018               | 0,60 %                                                          | 0,55 %                             | 0,00 %               | 3,30 %                                                    | 3,25 %          |
|             | 2017               | 0,60 %                                                          | 0,55 %                             | 0,00 %               | 3,30 %                                                    | 3,25 %          |

Bei Verträgen zur rückgedeckten Unterstützungskasse werden von der Summe aus Zins-, Risiko- und Kosten- und sonstigem Überschussanteil 37 Euro einbehalten.

laufende lebenslange Renten wie Gewinnverband „Rentenversicherungen“.

## Rentenversicherungen

außer fondsgebundene Rentenversicherungen und staatlich förderfähige fondsgebundene Rentenversicherungen  
nur Einmalbeitragsversicherungen in der Anwartschaft  
ab Tarifwerk 2008

**Abrechnungsverband:** Einzelrentenversicherungen und Gruppenrentenversicherungen

**Gewinnverband:** Rentenversicherungen außer den Tarifen FirmenRente und BasisRente  
mit einer Anwartschaftslaufzeit <6 Jahre

### Anwartschaften

| Tarifwerk | Zins-<br>überschussanteil | rechnungsmäßiger Anteil<br>des Ansammlungsinzins | überrechnungsmäßiger An-<br>teil des Ansammlungsinzins | Ansammlungsinzins |
|-----------|---------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|-------------------|
| 2015      | 0,00 %                    | 0,00 %                                           | 0,90 %                                                 | 0,90 %            |

| Tarifwerk | Jahr der<br>Zuteilung | Schlussüberschussanteil<br>Überschusszuführung | Schlussüberschussanteil<br>Zinszuführung | Sockelbeteiligung |
|-----------|-----------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------|
| 2015      | 2022                  | 0,00 %                                         | 0,90 %                                   | 0,00 %            |
| 2015      | 2021                  | 0,00 %                                         | 0,90 %                                   |                   |
| 2015      | 2020                  | 0,00 %                                         | 0,90 %                                   |                   |
| 2015      | 2019                  | 0,00 %                                         | 0,90 %                                   |                   |
| 2015      | 2018                  | 0,00 %                                         | 0,90 %                                   |                   |
| 2015      | 2017                  | 0,00 %                                         | 0,90 %                                   |                   |
| 2015      | 2016                  | 0,60 %                                         | 1,85 %                                   |                   |
| 2015      | 2015                  | 0,00 %                                         | 2,05 %                                   |                   |

(laufende Renten siehe Gewinnverband "Rentenversicherungen")

## Rentenversicherungen

außer fondsgebundene Rentenversicherungen und staatlich förderfähige fondsgebundene Rentenversicherungen  
nur Einmalbeitragsversicherungen in der Anwartschaft  
ab Tarifwerk 2008

**Abrechnungsverband:** Einzelrentenversicherungen und Gruppenrentenversicherungen

**Gewinnverband:** Rentenversicherungen außer den Tarifen FirmenRente und BasisRente  
mit einer Anwartschaftslaufzeit von 6 bis 8 Jahre

### Anwartschaften

| Tarifwerk   | Zins-<br>überschussanteil | rechnungsmäßiger Anteil<br>des Ansammlungsinzins | überrechnungsmäßiger An-<br>teil des Ansammlungsinzins | Ansammlungsinzins |
|-------------|---------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|-------------------|
| <b>2015</b> | 0,00 %                    | 0,00 %                                           | 0,90 %                                                 | 0,90 %            |
| <b>2013</b> | 0,00 %                    | 0,00 %                                           | 0,90 %                                                 | 0,90 %            |

| Tarifwerk   | Jahr der<br>Zuteilung | Schlussüberschussanteil<br>Überschusszuführung | Schlussüberschussanteil<br>Zinszuführung | Sockelbeteiligung |
|-------------|-----------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------|
| <b>2015</b> | 2022                  | 0,25 %                                         | 1,50 %                                   | 1,00‰             |
| 2015        | 2021                  | 0,25 %                                         | 1,50 %                                   |                   |
| 2015        | 2020                  | 0,25 %                                         | 1,50 %                                   |                   |
| 2015        | 2019                  | 0,25 %                                         | 1,50 %                                   |                   |
| 2015        | 2018                  | 0,25 %                                         | 1,50 %                                   |                   |
| 2015        | 2017                  | 0,00 %                                         | 0,90 %                                   |                   |
| 2015        | 2016                  | 0,90 %                                         | 2,15 %                                   |                   |
| 2015        | 2015                  | 0,30 %                                         | 2,35 %                                   |                   |
| <b>2013</b> | 2022                  | 0,00 %                                         | 1,50 %                                   | 1,00‰             |
| 2013        | 2021                  | 0,00 %                                         | 1,50 %                                   |                   |
| 2013        | 2020                  | 0,00 %                                         | 1,50 %                                   |                   |
| 2013        | 2019                  | 0,00 %                                         | 1,50 %                                   |                   |
| 2013        | 2018                  | 0,00 %                                         | 1,50 %                                   |                   |
| 2013        | 2017                  | 0,00 %                                         | 0,90 %                                   |                   |
| 2013        | 2016                  | 0,40 %                                         | 2,15 %                                   |                   |
| 2013        | 2015                  | 0,30 %                                         | 2,35 %                                   |                   |
| 2013        | 2014                  | 0,30 %                                         | 2,45 %                                   |                   |
| 2013        | 2013                  | 0,30 %                                         | 2,65 %                                   |                   |

(laufende Renten siehe Gewinnverband "Rentenversicherungen")

## Rentenversicherungen

außer fondsgebundene Rentenversicherungen und staatlich förderfähige fondsgebundene Rentenversicherungen  
 nur Einmalbeitragsversicherungen in der Anwartschaft  
 ab Tarifwerk 2008

**Abrechnungsverband:** Einzelrentenversicherungen und Gruppenrentenversicherungen

**Gewinnverband:** Rentenversicherungen außer den Tarifen FirmenRente und BasisRente  
 mit einer Anwartschaftslaufzeit >8 Jahre

### Anwartschaften

| Tarifwerk | Zins-<br>überschussanteil | rechnungsmäßiger Anteil<br>des Ansammlungsinzins | überrechnungsmäßiger An-<br>teil des Ansammlungsinzins | Ansammlungsinzins |
|-----------|---------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|-------------------|
| 2015      | 0,00 %                    | 0,00 %                                           | 0,90 %                                                 | 0,90 %            |
| 2013      | 0,00 %                    | 0,00 %                                           | 0,90 %                                                 | 0,90 %            |
| 2012      | 0,00 %                    | 0,00 %                                           | 0,90 %                                                 | 0,90 %            |
| 2008      | 0,00 %                    | 0,00 %                                           | 0,90 %                                                 | 0,90 %            |

| Tarifwerk | Jahr der<br>Zuteilung | Schlussüberschussanteil<br>Überschusszuführung | Schlussüberschussanteil<br>Zinszuführung | Sockelbeteiligung |
|-----------|-----------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------|
| 2015      | 2022                  | 0,65 %                                         | 1,90 %                                   | 2,00 ‰            |
| 2015      | 2021                  | 0,75 %                                         | 2,00 %                                   |                   |
| 2015      | 2020                  | 0,75 %                                         | 2,00 %                                   |                   |
| 2015      | 2019                  | 0,75 %                                         | 2,00 %                                   |                   |
| 2015      | 2018                  | 0,75 %                                         | 2,00 %                                   |                   |
| 2015      | 2017                  | 0,30 %                                         | 1,20 %                                   |                   |
| 2015      | 2016                  | 1,20 %                                         | 2,45 %                                   |                   |
| 2015      | 2015                  | 0,60 %                                         | 2,65 %                                   |                   |
| 2013      | 2022                  | 0,15 %                                         | 1,90 %                                   | 2,00 ‰            |
| 2013      | 2021                  | 0,25 %                                         | 2,00 %                                   |                   |
| 2013      | 2020                  | 0,25 %                                         | 2,00 %                                   |                   |
| 2013      | 2019                  | 0,25 %                                         | 2,00 %                                   |                   |
| 2013      | 2018                  | 0,25 %                                         | 2,00 %                                   |                   |
| 2013      | 2017                  | 0,00 %                                         | 1,20 %                                   |                   |
| 2013      | 2016                  | 0,70 %                                         | 2,45 %                                   |                   |
| 2013      | 2015                  | 0,60 %                                         | 2,65 %                                   |                   |
| 2013      | 2014                  | 0,60 %                                         | 2,70 %                                   |                   |
| 2013      | 2013                  | 0,60 %                                         | 2,90 %                                   |                   |
| 2012      | 2022                  | 0,15 %                                         | 1,90 %                                   | 2,00 ‰            |
| 2012      | 2021                  | 0,25 %                                         | 2,00 %                                   |                   |
| 2012      | 2020                  | 0,25 %                                         | 2,00 %                                   |                   |
| 2012      | 2019                  | 0,25 %                                         | 2,00 %                                   |                   |
| 2012      | 2018                  | 0,25 %                                         | 2,00 %                                   |                   |
| 2012      | 2017                  | 0,00 %                                         | 1,20 %                                   |                   |
| 2012      | 2016                  | 0,70 %                                         | 2,45 %                                   |                   |
| 2012      | 2015                  | 0,60 %                                         | 2,65 %                                   |                   |
| 2012      | 2014                  | 0,60 %                                         | 2,70 %                                   |                   |
| 2012      | 2013                  | 0,60 %                                         | 2,90 %                                   |                   |
| 2012      | 2012                  | 0,60 %                                         | 3,50 %                                   |                   |
| 2008      | 2022                  | 0,00 %                                         | 1,90 %                                   | 2,00 ‰            |
| 2008      | 2021                  | 0,00 %                                         | 2,00 %                                   |                   |
| 2008      | 2020                  | 0,00 %                                         | 2,00 %                                   |                   |
| 2008      | 2019                  | 0,00 %                                         | 2,00 %                                   |                   |
| 2008      | 2018                  | 0,00 %                                         | 2,00 %                                   |                   |
| 2008      | 2017                  | 0,00 %                                         | 1,20 %                                   |                   |
| 2008      | 2016                  | 0,00 %                                         | 2,45 %                                   |                   |
| 2008      | 2015                  | 0,00 %                                         | 2,65 %                                   |                   |
| 2008      | 2014                  | 0,00 %                                         | 2,70 %                                   |                   |
| 2008      | 2013                  | 0,00 %                                         | 2,90 %                                   |                   |
| 2008      | 2012                  | 0,00 %                                         | 3,50 %                                   |                   |
| 2008      | 2011                  | 0,00 %                                         | 3,75 %                                   |                   |
| 2008      | 2010                  | 0,00 %                                         | 4,50 %                                   |                   |
| 2008      | 2009                  | 0,00 %                                         | 4,50 %                                   |                   |
| 2008      | 2008                  | 0,00 %                                         | 5,05 %                                   |                   |

(laufende Renten siehe Gewinnverband "Rentenversicherungen")

## Rentenversicherungen

außer fondsgebundene Rentenversicherungen und staatlich förderfähige fondsgebundene Rentenversicherungen  
nur Einmalbeitragsversicherungen in der Anwartschaft  
ab Tarifwerk 2008

**Abrechnungsverband:** Einzelrentenversicherungen und Gruppenrentenversicherungen

**Gewinnverband:** Rentenversicherungen nach den Tarifen FirmenRente und BasisRente

### Anwartschaften

| <b>Tarifwerk</b> | Zins-<br>überschussanteil | rechnungsmäßiger Anteil<br>des Ansammlungszinnes | überrechnungsmäßiger An-<br>teil des Ansammlungszinnes | Ansammlungs-zins |
|------------------|---------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------|
| <b>2017</b>      | 1,00 %                    | 0,00 %                                           | 1,90 %                                                 | 1,90 %           |
| <b>2015</b>      | 0,65 %                    | 0,00 %                                           | 1,90 %                                                 | 1,90 %           |
| <b>2013</b>      | 0,15 %                    | 0,00 %                                           | 1,90 %                                                 | 1,90 %           |
| <b>2012</b>      | 0,15 %                    | 0,00 %                                           | 1,90 %                                                 | 1,90 %           |
| <b>2008</b>      | 0,00 %                    | 0,00 %                                           | 1,90 %                                                 | 1,90 %           |

## Rentenversicherungen

außer fondsgebundene Rentenversicherungen und staatlich förderfähige fondsgebundene Rentenversicherungen  
nur Einmalbeitragsversicherungen in der Anwartschaft  
ab Tarifwerk 2008

**Abrechnungsverband:** Einzelrentenversicherungen und Gruppenrentenversicherungen

**Gewinnverband:** Rentenversicherungen nach den Tarifen FirmenRente und BasisRente

| Tarifwerk   | Jahr der Zuteilung | Schlussüberschussanteil<br>Überschusszuführung | Schlussüberschussanteil<br>Zinszuführung | Sockelbeteiligung |
|-------------|--------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------|
| <b>2017</b> | 2022               | 0,00 %                                         | 2,50 %                                   | 2,00 ‰            |
| 2017        | 2021               | 0,00 %                                         | 2,70 %                                   |                   |
| 2017        | 2020               | 0,00 %                                         | 3,00 %                                   |                   |
| 2017        | 2019               | 0,00 %                                         | 3,00 %                                   |                   |
| 2017        | 2018               | 0,00 %                                         | 3,00 %                                   |                   |
| 2017        | 2017               | 0,00 %                                         | 3,00 %                                   |                   |
| <b>2015</b> | 2022               | 0,00 %                                         | 2,50 %                                   | 2,00 ‰            |
| 2015        | 2021               | 0,00 %                                         | 2,70 %                                   |                   |
| 2015        | 2020               | 0,00 %                                         | 3,00 %                                   |                   |
| 2015        | 2019               | 0,00 %                                         | 3,00 %                                   |                   |
| 2015        | 2018               | 0,00 %                                         | 3,00 %                                   |                   |
| 2015        | 2017               | 0,00 %                                         | 3,00 %                                   |                   |
| 2015        | 2016               | 0,00 %                                         | 3,20 %                                   |                   |
| 2015        | 2015               | 0,00 %                                         | 3,40 %                                   |                   |
| <b>2013</b> | 2022               | 0,00 %                                         | 2,50 %                                   | 2,00 ‰            |
| 2013        | 2021               | 0,00 %                                         | 2,70 %                                   |                   |
| 2013        | 2020               | 0,00 %                                         | 3,00 %                                   |                   |
| 2013        | 2019               | 0,00 %                                         | 3,00 %                                   |                   |
| 2013        | 2018               | 0,00 %                                         | 3,00 %                                   |                   |
| 2013        | 2017               | 0,00 %                                         | 3,00 %                                   |                   |
| 2013        | 2016               | 0,00 %                                         | 3,20 %                                   |                   |
| 2013        | 2015               | 0,00 %                                         | 3,40 %                                   |                   |
| 2013        | 2014               | 0,00 %                                         | 3,30 %                                   |                   |
| 2013        | 2013               | 0,00 %                                         | 3,50 %                                   |                   |
| <b>2012</b> | 2022               | 0,00 %                                         | 2,50 %                                   | 2,00 ‰            |
| 2012        | 2021               | 0,00 %                                         | 2,70 %                                   |                   |
| 2012        | 2020               | 0,00 %                                         | 3,00 %                                   |                   |
| 2012        | 2019               | 0,00 %                                         | 3,00 %                                   |                   |
| 2012        | 2018               | 0,00 %                                         | 3,00 %                                   |                   |
| 2012        | 2017               | 0,00 %                                         | 3,00 %                                   |                   |
| 2012        | 2016               | 0,00 %                                         | 3,20 %                                   |                   |
| 2012        | 2015               | 0,00 %                                         | 3,40 %                                   |                   |
| 2012        | 2014               | 0,00 %                                         | 3,20 %                                   |                   |
| 2012        | 2013               | 0,00 %                                         | 3,40 %                                   |                   |
| 2012        | 2012               | 0,00 %                                         | 4,05 %                                   |                   |
| <b>2008</b> | 2022               | 0,00 %                                         | 2,50 %                                   | 2,00 ‰            |
| 2008        | 2021               | 0,00 %                                         | 2,70 %                                   |                   |
| 2008        | 2020               | 0,00 %                                         | 3,00 %                                   |                   |
| 2008        | 2019               | 0,00 %                                         | 3,00 %                                   |                   |
| 2008        | 2018               | 0,00 %                                         | 3,00 %                                   |                   |
| 2008        | 2017               | 0,00 %                                         | 3,00 %                                   |                   |
| 2008        | 2016               | 0,00 %                                         | 3,20 %                                   |                   |
| 2008        | 2015               | 0,00 %                                         | 3,40 %                                   |                   |
| 2008        | 2014               | 0,00 %                                         | 3,20 %                                   |                   |
| 2008        | 2013               | 0,00 %                                         | 3,40 %                                   |                   |
| 2008        | 2012               | 0,00 %                                         | 4,05 %                                   |                   |
| 2008        | 2011               | 0,00 %                                         | 4,30 %                                   |                   |
| 2008        | 2010               | 0,00 %                                         | 4,50 %                                   |                   |
| 2008        | 2009               | 0,00 %                                         | 4,50 %                                   |                   |
| 2008        | 2008               | 0,00 %                                         | 5,05 %                                   |                   |

(laufende Renten siehe Gewinnverband "Rentenversicherungen")

## Rentenversicherungen

außer fondsgebundene Rentenversicherungen und staatlich förderfähige fondsgebundene Rentenversicherungen  
außer Einmalbeitragsversicherungen in der Anwartschaft  
ab Tarifwerk 2008

**Abrechnungsverband:** Einzelrentenversicherungen und Gruppenrentenversicherungen

**Gewinnverband:** Rentenversicherungen

### Anwartschaften

| Tarifwerk | Zins-<br>überschussanteil | Sockelbeteiligung | rechnungsmäßiger Anteil<br>des Ansammlungszi | überrechnungsm. Anteil<br>des Ansammlungszi | Ansammlungszi |
|-----------|---------------------------|-------------------|----------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------|
| 2017      | 1,10 %                    | 2,00 ‰            | 0,00 %                                       | 2,00 %                                      | 2,00 %        |
| 2015      | 0,75 %                    | 2,00 ‰            | 0,00 %                                       | 2,00 %                                      | 2,00 %        |
| 2013      | 0,25 %                    | 2,00 ‰            | 0,00 %                                       | 2,00 %                                      | 2,00 %        |
| 2012      | 0,15 %                    | 2,00 ‰            | 0,00 %                                       | 1,90 %                                      | 1,90 %        |
| 2008      | 0,00 %                    | 2,00 ‰            | 0,00 %                                       | 1,90 %                                      | 1,90 %        |

Bei Verträgen zur rückgedeckten Unterstützungskasse werden von der Summe aus Zins-, Risiko- und Kosten- und sonstigem Überschussanteil 37 Euro einbehalten.

## Rentenversicherungen

außer fondsgebundene Rentenversicherungen und staatlich förderfähige fondsgebundene Rentenversicherungen  
außer Einmalbeitragsversicherungen in der Anwartschaft  
ab Tarifwerk 2008

**Abrechnungsverband:** Einzelrentenversicherungen und Gruppenrentenversicherungen

**Gewinnverband:** Rentenversicherungen

| Tarifwerk   | Jahr der Zuteilung | Schlussüberschussanteil<br>Überschusszuführung |                                       |                         | Schlussüberschussanteil<br>Zinszuführung |                 |
|-------------|--------------------|------------------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------|------------------------------------------|-----------------|
|             |                    | beitragspflichtige<br>Normaltarife             | beitragspflichtige<br>sonstige Tarife | beitragsfreie<br>Tarife | Normaltarife                             | sonstige Tarife |
| <b>2017</b> | 2022               | 0,60 %                                         | 0,55 %                                | 0,00 %                  | 2,60 %                                   | 2,55 %          |
| 2017        | 2021               | 0,60 %                                         | 0,55 %                                | 0,00 %                  | 2,80 %                                   | 2,75 %          |
| 2017        | 2020               | 0,60 %                                         | 0,55 %                                | 0,00 %                  | 3,10 %                                   | 3,05 %          |
| 2017        | 2019               | 0,60 %                                         | 0,55 %                                | 0,00 %                  | 3,10 %                                   | 3,05 %          |
| 2017        | 2018               | 0,60 %                                         | 0,55 %                                | 0,00 %                  | 3,10 %                                   | 3,05 %          |
| 2017        | 2017               | 0,60 %                                         | 0,55 %                                | 0,00 %                  | 3,10 %                                   | 3,05 %          |
| <b>2015</b> | 2022               | 0,60 %                                         | 0,55 %                                | 0,00 %                  | 2,60 %                                   | 2,55 %          |
| 2015        | 2021               | 0,60 %                                         | 0,55 %                                | 0,00 %                  | 2,80 %                                   | 2,75 %          |
| 2015        | 2020               | 0,60 %                                         | 0,55 %                                | 0,00 %                  | 3,10 %                                   | 3,05 %          |
| 2015        | 2019               | 0,60 %                                         | 0,55 %                                | 0,00 %                  | 3,10 %                                   | 3,05 %          |
| 2015        | 2018               | 0,60 %                                         | 0,55 %                                | 0,00 %                  | 3,10 %                                   | 3,05 %          |
| 2015        | 2017               | 0,60 %                                         | 0,55 %                                | 0,00 %                  | 3,10 %                                   | 3,05 %          |
| 2015        | 2016               | 0,60 %                                         | 0,55 %                                | 0,00 %                  | 3,30 %                                   | 3,25 %          |
| 2015        | 2015               | 0,50 %                                         | 0,45 %                                | 0,00 %                  | 3,50 %                                   | 3,45 %          |
| <b>2013</b> | 2022               | 0,00 %                                         | 0,00 %                                | 0,00 %                  | 2,60 %                                   | 2,55 %          |
| 2013        | 2021               | 0,00 %                                         | 0,00 %                                | 0,00 %                  | 2,80 %                                   | 2,75 %          |
| 2013        | 2020               | 0,00 %                                         | 0,00 %                                | 0,00 %                  | 3,10 %                                   | 3,05 %          |
| 2013        | 2019               | 0,00 %                                         | 0,00 %                                | 0,00 %                  | 3,10 %                                   | 3,05 %          |
| 2013        | 2018               | 0,00 %                                         | 0,00 %                                | 0,00 %                  | 3,10 %                                   | 3,05 %          |
| 2013        | 2017               | 0,00 %                                         | 0,00 %                                | 0,00 %                  | 3,10 %                                   | 3,05 %          |
| 2013        | 2016               | 0,00 %                                         | 0,00 %                                | 0,00 %                  | 3,30 %                                   | 3,25 %          |
| 2013        | 2015               | 0,00 %                                         | 0,00 %                                | 0,00 %                  | 3,50 %                                   | 3,45 %          |
| 2013        | 2014               | 0,00 %                                         | 0,00 %                                | 0,00 %                  | 3,30 %                                   | 3,25 %          |
| 2013        | 2013               | 0,00 %                                         | 0,00 %                                | 0,00 %                  | 3,50 %                                   | 3,45 %          |
| <b>2012</b> | 2022               | 0,00 %                                         | 0,00 %                                | 0,00 %                  | 2,50 %                                   | 2,45 %          |
| 2012        | 2021               | 0,00 %                                         | 0,00 %                                | 0,00 %                  | 2,70 %                                   | 2,65 %          |
| 2012        | 2020               | 0,00 %                                         | 0,00 %                                | 0,00 %                  | 3,00 %                                   | 2,95 %          |
| 2012        | 2019               | 0,00 %                                         | 0,00 %                                | 0,00 %                  | 3,00 %                                   | 2,95 %          |
| 2012        | 2018               | 0,00 %                                         | 0,00 %                                | 0,00 %                  | 3,00 %                                   | 2,95 %          |
| 2012        | 2017               | 0,00 %                                         | 0,00 %                                | 0,00 %                  | 3,00 %                                   | 2,95 %          |
| 2012        | 2016               | 0,00 %                                         | 0,00 %                                | 0,00 %                  | 3,20 %                                   | 3,15 %          |
| 2012        | 2015               | 0,00 %                                         | 0,00 %                                | 0,00 %                  | 3,40 %                                   | 3,35 %          |
| 2012        | 2014               | 0,00 %                                         | 0,00 %                                | 0,00 %                  | 3,20 %                                   | 3,15 %          |
| 2012        | 2013               | 0,00 %                                         | 0,00 %                                | 0,00 %                  | 3,40 %                                   | 3,35 %          |
| 2012        | 2012               | 0,00 %                                         | 0,00 %                                | 0,00 %                  | 4,05 %                                   | 4,00 %          |
| <b>2008</b> | 2022               | 0,00 %                                         | 0,00 %                                | 0,00 %                  | 2,50 %                                   | 2,45 %          |
| 2008        | 2021               | 0,00 %                                         | 0,00 %                                | 0,00 %                  | 2,70 %                                   | 2,65 %          |
| 2008        | 2020               | 0,00 %                                         | 0,00 %                                | 0,00 %                  | 3,00 %                                   | 2,95 %          |
| 2008        | 2019               | 0,00 %                                         | 0,00 %                                | 0,00 %                  | 3,00 %                                   | 2,95 %          |
| 2008        | 2018               | 0,00 %                                         | 0,00 %                                | 0,00 %                  | 3,00 %                                   | 2,95 %          |
| 2008        | 2017               | 0,00 %                                         | 0,00 %                                | 0,00 %                  | 3,00 %                                   | 2,95 %          |
| 2008        | 2016               | 0,00 %                                         | 0,00 %                                | 0,00 %                  | 3,20 %                                   | 3,15 %          |
| 2008        | 2015               | 0,00 %                                         | 0,00 %                                | 0,00 %                  | 3,40 %                                   | 3,35 %          |
| 2008        | 2014               | 0,00 %                                         | 0,00 %                                | 0,00 %                  | 3,20 %                                   | 3,15 %          |
| 2008        | 2013               | 0,00 %                                         | 0,00 %                                | 0,00 %                  | 3,40 %                                   | 3,35 %          |
| 2008        | 2012               | 0,00 %                                         | 0,00 %                                | 0,00 %                  | 4,05 %                                   | 4,00 %          |
| 2008        | 2011               | 0,00 %                                         | 0,00 %                                | 0,00 %                  | 4,30 %                                   | 4,25 %          |
| 2008        | 2010               | 0,00 %                                         | 0,00 %                                | 0,00 %                  | 4,50 %                                   | 4,45 %          |
| 2008        | 2009               | 0,00 %                                         | 0,00 %                                | 0,00 %                  | 4,50 %                                   | 4,45 %          |
| 2008        | 2008               | 0,00 %                                         | 0,00 %                                | 0,00 %                  | 5,05 %                                   | 5,00 %          |

## Rentenversicherungen

**Abrechnungsverband:** Einzelrentenversicherungen und Gruppenrentenversicherungen bzw. bei TW 91 und 49/51 Rentenversicherungen

**Gewinnverband:** Rentenversicherungen

### Anwartschaften

| Tarifwerk      | Zins-<br>überschussanteil | rechnungsmäßiger<br>Anteil des<br>Ansammlungszinses | überrechnungsmäßiger<br>Anteil des<br>Ansammlungszinses | Ansammlungszins |
|----------------|---------------------------|-----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-----------------|
| <b>2007</b>    | 0,00 %                    | 2,25 %                                              | 0,00 %                                                  | 2,25 %          |
| <b>08.2004</b> | 0,00 %                    | 2,75 %                                              | 0,00 %                                                  | 2,75 %          |
| <b>2004</b>    | 0,00 %                    | 2,75 %                                              | 0,00 %                                                  | 2,75 %          |
| <b>2000</b>    | 0,00 %                    | 3,25 %                                              | 0,00 %                                                  | 3,25 %          |
| <b>94</b>      | 0,00 %                    | 4,00 %                                              | 0,00 %                                                  | 4,00 %          |
| <b>91</b>      | 0,00 %                    | 3,50 %                                              | 0,00 %                                                  | 3,50 %          |
| <b>49/51</b>   | 0,00 %                    | 3,00 %                                              | 0,00 %                                                  | 3,00 %          |

| Tarifwerk      | Schluss-<br>überschussanteil | Erlebensfall-<br>überschussanteil<br>Normaltarife | Erlebensfall-<br>überschussanteil<br>sonstige Tarife |
|----------------|------------------------------|---------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| <b>2007</b>    | 0,00 %                       | 1,0000 %                                          | 0,7500 %                                             |
| <b>08.2004</b> | 0,00 %                       | 1,0000 %                                          | 0,7500 %                                             |
| <b>2004</b>    | 0,00 %                       | 1,0000 %                                          | 0,7500 %                                             |
| <b>2000</b>    | 0,00 %                       | 1,0000 %                                          | 0,7500 %                                             |
| <b>94</b>      | 0,00 %                       | 1,0000 %                                          | 0,7500 %                                             |
| <b>91</b>      | 13,00 %                      | 4,1500 %                                          | 3,1000 %                                             |

| Tarifwerk      | Sockelbeteiligung<br>in Promille der Summe<br>der Vertragsguthaben<br><br>nur für Verträge mit<br>Anspruch auf Erlebensfall-<br>überschussanteile | Sockelbeteiligung maximal<br>in % der Kapitalabfindung der Grundphase<br><br>nur für Verträge mit Anspruch<br>auf Erlebensfallüberschussanteile |                   | Sockelbeteiligung<br>in Promille der<br>Kapitalabfindung<br>der Grundphase<br>für Verträge<br>gegen Einmalbeitrag |
|----------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                |                                                                                                                                                   | Normaltarife                                                                                                                                    | sonstige Tarife   |                                                                                                                   |
| <b>2007</b>    | 2,00 ‰                                                                                                                                            | 1,0000 %                                                                                                                                        | 0,7500 %          | 2,00 ‰                                                                                                            |
| <b>08.2004</b> | 2,00 ‰                                                                                                                                            | 1,0000 %                                                                                                                                        | 0,7500 %          | 2,00 ‰                                                                                                            |
| <b>2004</b>    | 2,00 ‰                                                                                                                                            | 1,0000 %                                                                                                                                        | 0,7500 %          | 2,00 ‰                                                                                                            |
| <b>2000</b>    | 2,00 ‰                                                                                                                                            | 1,0000 %                                                                                                                                        | 0,7500 %          | 2,00 ‰                                                                                                            |
| <b>94</b>      | 2,00 ‰                                                                                                                                            | 1,0000 %                                                                                                                                        | 0,7500 %          | 2,00 ‰                                                                                                            |
| <b>91</b>      | 2,00 ‰                                                                                                                                            | 4,1500 %                                                                                                                                        | 3,1000 %          | 2,00 ‰                                                                                                            |
| <b>49/51</b>   | 2,00 ‰                                                                                                                                            | ohne Beschränkung                                                                                                                               | ohne Beschränkung | 2,00 ‰                                                                                                            |

Bei Verträgen zur rückgedeckten Unterstützungskasse werden von der Summe aus Zins-, Risiko- und Kosten- und sonstigem Überschussanteil 37 Euro einbehalten.

## Rentenversicherungen

**Abrechnungsverband:** Einzelrentenversicherungen und Gruppenrentenversicherungen bzw. bei TW 91 und 49/51 Rentenversicherungen

**Gewinnverband:** Rentenversicherungen

### Laufende lebenslange Renten (R)

| Tarifwerk      | Verwendung dynamische Überschussrente |        | Verwendung dynamische Überschussrente in Verbindung mit variabler Überschussrente |                            |        |
|----------------|---------------------------------------|--------|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|--------|
|                | dynamische Überschussrente            | dynBWR | variable Überschussrente                                                          | dynamische Überschussrente | dynBWR |
| <b>2022</b>    | 1,95 %                                | 0,11 % | 0,75 %                                                                            | 0,95 %                     | 0,11 % |
| <b>2021</b>    | 1,70 %                                | 0,11 % | 0,75 %                                                                            | 0,70 %                     | 0,11 % |
| <b>2019</b>    | 1,30 %                                | 0,11 % | 1,10 %                                                                            | 0,00 %                     | 0,11 % |
| <b>2017</b>    | 1,30 %                                | 0,11 % | 1,10 %                                                                            | 0,00 %                     | 0,11 % |
| <b>2015</b>    | 0,95 %                                | 0,11 % | 0,80 %                                                                            | 0,00 %                     | 0,11 % |
| <b>2013</b>    | 0,45 %                                | 0,11 % | 0,50 %                                                                            | 0,00 %                     | 0,11 % |
| <b>2012</b>    | 0,45 %                                | 0,11 % | 0,40 %                                                                            | 0,00 %                     | 0,11 % |
| <b>2008</b>    | 0,00 %                                | 0,11 % | 0,00 %                                                                            | 0,00 %                     | 0,11 % |
| <b>2007</b>    | 0,00 %                                | 0,11 % | 0,00 %                                                                            | 0,00 %                     | 0,11 % |
| <b>08.2004</b> | 0,00 %                                | 0,11 % | 0,00 %                                                                            | 0,00 %                     | 0,11 % |
| <b>2004</b>    | 0,00 %                                | 0,11 % | 0,00 %                                                                            | 0,00 %                     | 0,11 % |
| <b>2000</b>    | 0,00 %                                | 0,11 % | 0,00 %                                                                            | 0,00 %                     | 0,11 % |
| <b>94</b>      | 0,00 %                                | 0,11 % | 0,00 %                                                                            | 0,00 %                     | 0,11 % |

| Tarifwerk    | Verwendung dynamische Überschussrente |        | Verwendung variable Überschussrente         |                                                 |
|--------------|---------------------------------------|--------|---------------------------------------------|-------------------------------------------------|
|              | dynamische Überschussrente            | dynBWR | variable Überschussrente                    | varBWR                                          |
| <b>91</b>    | 0,00 %                                | 0,11 % | 0,00 %<br>des maßgebenden<br>Einmalbeitrags | 1,5 %<br>der vereinbarten<br>Rente für ein Jahr |
| <b>49/51</b> | 0,00 %                                | 0,11 % | 0,00 %<br>der versicherten<br>Rente         | 1,5 %<br>der vereinbarten<br>Rente für ein Jahr |

Die variable Überschussrente wird ab Rentenbeginn gezahlt.

Die Wahl der Verwendungsart „variable Überschussrente“ ist für neu beginnende Rentenzahlungen nicht mehr möglich.

### laufende abgekürzte Renten (R)

| Tarifwerk   | Verwendung dynamische Überschussrente |        | Verwendung individuelle Überschussrente |        |
|-------------|---------------------------------------|--------|-----------------------------------------|--------|
|             | dynamische Überschussrente            | dynBWR | individuelle Überschussrente            | varBWR |
| <b>2021</b> | 1,40 %                                | 0,25 % | 1,30 %                                  | 1,50 % |
| <b>2017</b> | 1,00 %                                | 0,25 % | 1,00 %                                  | 1,50 % |
| <b>2015</b> | 0,65 %                                | 0,25 % | 0,65 %                                  | 1,50 % |
| <b>2013</b> | 0,15 %                                | 0,25 % | 0,15 %                                  | 1,50 % |
| <b>2012</b> | 0,15 %                                | 0,25 % | 0,15 %                                  | 1,50 % |
| <b>2008</b> | 0,00 %                                | 0,25 % | 0,00 %                                  | 1,50 % |

(R) Die Angaben beziehen sich auf das in 2022 beginnende Rentenzahlungsjahr.

Die dynamische Überschussrente wird erstmals nach Ablauf des 1. Versicherungsjahres gezahlt.

Die variable Überschussrente wird ab Rentenbeginn gezahlt.

(varBWR) Beteiligung an Bewertungsreserven in % der vereinbarten Rente, befristet für ein Jahr.

(dynBWR) Beteiligung an Bewertungsreserven in % der Gesamtrente, bei Verwendung „dynamische Überschussrente in Verbindung mit variabler Überschussrente“ einschließlich variabler Überschussrenten.

## Pflege-Zusatzversicherungen

**Abrechnungsverband:** Pflege-Zusatzversicherungen

**Gewinnverband:** Pflege-Zusatzversicherungen

### Anwärter

| <b>Tarifwerk</b> | Zins-<br>überschussanteil | rechnungsmäßiger<br>Anteil des<br>Ansammlungszinses | überrechnungsmäßiger<br>Anteil des<br>Ansammlungszinses | Ansammlungszins |
|------------------|---------------------------|-----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-----------------|
| <b>2007</b>      | 0,00 %                    | 2,25 %                                              | 0,00 %                                                  | 2,25 %          |

### laufende Renten (R)

| <b>Tarifwerk</b> | dynamische<br>Überschussrente | dynBWR |
|------------------|-------------------------------|--------|
| <b>2007</b>      | 0,00 %                        | 0,11 % |

(R) Die Angaben beziehen sich auf das in 2022 beginnende Rentenzahlungsjahr.

Die dynamische Überschussrente wird erstmals nach Ablauf des 1. Versicherungsjahres gezahlt.

## Kapitalbildende Versicherungen

nur Einmalbeitragsversicherungen

**Abrechnungsverband:** Einzelkapitalversicherungen und Gruppenkapitalversicherungen

**Gewinnverband:** Kapitalbildende Versicherungen mit einer Anwartschaftslaufzeit <6 Jahre

| Tarifwerk   | Zins-<br>überschussanteil | Risiko-<br>überschussanteil | Kosten-<br>überschussanteil | rechnungs-<br>mäßiger<br>Anteil des<br>Ansamlungs-<br>zinses | überrechnungs-<br>mäßiger<br>Anteil des<br>Ansamlungs-<br>zinses | Ansamlungs-<br>zins |
|-------------|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|---------------------|
| <b>2017</b> | 0,00 %                    | 38,00 %                     | 0,00 %                      | 0,00 %                                                       | 0,90 %                                                           | 0,90 %              |
| <b>2015</b> | 0,00 %                    | 38,00 %                     | 0,00 %                      | 0,00 %                                                       | 0,90 %                                                           | 0,90 %              |

| Tarifwerk   | Jahr der<br>Zuteilung | Schlussüberschussanteil<br>Überschusszuführung | Schlussüberschussanteil<br>Zinszuführung | Sockelbeteiligung |
|-------------|-----------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------|
| <b>2017</b> | 2022                  | 0,00 %                                         | 0,00 %                                   | 0,00 ‰            |
| 2017        | 2021                  | 0,00 %                                         | 0,90 %                                   |                   |
| 2017        | 2020                  | 0,00 %                                         | 0,90 %                                   |                   |
| 2017        | 2019                  | 0,00 %                                         | 0,90 %                                   |                   |
| 2017        | 2018                  | 0,00 %                                         | 0,90 %                                   |                   |
| 2017        | 2017                  | 0,00 %                                         | 0,90 %                                   |                   |
| <b>2015</b> | 2022                  | 0,00 %                                         | 0,90 %                                   | 0,00 ‰            |
| 2015        | 2021                  | 0,00 %                                         | 0,90 %                                   |                   |
| 2015        | 2020                  | 0,00 %                                         | 0,90 %                                   |                   |
| 2015        | 2019                  | 0,00 %                                         | 0,90 %                                   |                   |
| 2015        | 2017                  | 0,00 %                                         | 0,90 %                                   |                   |
| 2015        | 2016                  | 0,60 %                                         | 1,85 %                                   |                   |
| 2015        | 2015                  | 0,00 %                                         | 2,05 %                                   |                   |

## Kapitalbildende Versicherungen

nur Einmalbeitragsversicherungen

**Abrechnungsverband:** Einzelkapitalversicherungen und Gruppenkapitalversicherungen

**Gewinnverband:** Kapitalbildende Versicherungen mit einer Anwartschaftslaufzeit von 6 bis 8 Jahre

| Tarifwerk   | Zins-<br>überschussanteil | Risiko-<br>überschussanteil | Kosten-<br>überschussanteil | rechnungs-<br>mäßiger<br>Anteil des<br>Ansamlungs-<br>zinses | überrechnungs-<br>mäßiger<br>Anteil des<br>Ansamlungs-<br>zinses | Ansamlungs-<br>zins |
|-------------|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|---------------------|
| <b>2017</b> | 0,00 %                    | 38,00 %                     | 0,00 %                      | 0,00 %                                                       | 0,90 %                                                           | 0,90 %              |
| <b>2015</b> | 0,00 %                    | 38,00 %                     | 0,00 %                      | 0,00 %                                                       | 0,90 %                                                           | 0,90 %              |
| <b>2013</b> | 0,00 %                    | 38,00 %                     | 0,00 %                      | 0,00 %                                                       | 0,90 %                                                           | 0,90 %              |

| Tarifwerk   | Jahr der<br>Zuteilung | Schlussüberschussanteil<br>Überschusszuführung | Schlussüberschussanteil<br>Zinszuführung | Sockelbeteiligung |
|-------------|-----------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------|
| <b>2017</b> | 2022                  | 0,60 %                                         | 1,50 %                                   | 1,00 ‰            |
| 2017        | 2021                  | 0,60 %                                         | 1,50 %                                   |                   |
| 2017        | 2020                  | 0,60 %                                         | 1,50 %                                   |                   |
| 2017        | 2019                  | 0,60 %                                         | 1,50 %                                   |                   |
| 2017        | 2018                  | 0,60 %                                         | 1,50 %                                   |                   |
| 2017        | 2017                  | 0,20 %                                         | 1,10 %                                   |                   |
| <b>2015</b> | 2022                  | 0,25 %                                         | 1,50 %                                   | 1,00 ‰            |
| 2015        | 2021                  | 0,25 %                                         | 1,50 %                                   |                   |
| 2015        | 2020                  | 0,25 %                                         | 1,50 %                                   |                   |
| 2015        | 2019                  | 0,25 %                                         | 1,50 %                                   |                   |
| 2015        | 2017                  | 0,00 %                                         | 0,90 %                                   |                   |
| 2015        | 2016                  | 0,90 %                                         | 2,15 %                                   |                   |
| 2015        | 2015                  | 0,30 %                                         | 2,35 %                                   |                   |
| <b>2013</b> | 2022                  | 0,00 %                                         | 1,50 %                                   | 1,00 ‰            |
| 2013        | 2021                  | 0,00 %                                         | 1,50 %                                   |                   |
| 2013        | 2020                  | 0,00 %                                         | 1,50 %                                   |                   |
| 2013        | 2019                  | 0,00 %                                         | 1,50 %                                   |                   |
| 2013        | 2018                  | 0,00 %                                         | 1,50 %                                   |                   |
| 2013        | 2017                  | 0,00 %                                         | 0,90 %                                   |                   |
| 2013        | 2016                  | 0,40 %                                         | 2,15 %                                   |                   |
| 2013        | 2015                  | 0,30 %                                         | 2,35 %                                   |                   |
| 2013        | 2014                  | 0,30 %                                         | 2,45 %                                   |                   |
| 2013        | 2013                  | 0,30 %                                         | 2,65 %                                   |                   |

## Kapitalbildende Versicherungen

nur Einmalbeitragsversicherungen

**Abrechnungsverband:** Kapitalversicherungen und Gruppenkapitalversicherungen

**Gewinnverband:** Kapitalbildende Versicherungen mit einer Anwartschaftslaufzeit >8 Jahre

| <b>Tarifwerk</b> | Zins-<br>überschussanteil | Risiko-<br>überschussanteil          | Kosten-<br>überschussanteil | rechnungs-<br>mäßiger<br>Anteil des<br>Ansammlungs-<br>zinses | überrechnungs-<br>mäßiger<br>Anteil des<br>Ansammlungs-<br>zinses | Ansammlungs-<br>zins |
|------------------|---------------------------|--------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|----------------------|
| <b>2017</b>      | 0,00 %                    | 38,00 %                              | 0,00 %                      | 0,00 %                                                        | 0,90 %                                                            | 0,90 %               |
| <b>2015</b>      | 0,00 %                    | 38,00 %                              | 0,00 %                      | 0,00 %                                                        | 0,90 %                                                            | 0,90 %               |
| <b>2013</b>      | 0,00 %                    | 38,00 %                              | 0,00 %                      | 0,00 %                                                        | 0,90 %                                                            | 0,90 %               |
| <b>2012</b>      | 0,00 %                    | 35,00 % M<br>28,00 % F<br>31,00 % MF | 0,00 %                      | 0,00 %                                                        | 0,90 %                                                            | 0,90 %               |
| <b>2008</b>      | 0,00 %                    | 0,00 % M<br>0,00 % F<br>0,00 % MF    | 0,00 %                      | 0,00 %                                                        | 0,90 %                                                            | 0,90 %               |

(% M) Risikoüberschussanteil in %, falls die versicherte(n) Person(en) männlich ist/sind.

(% F) Risikoüberschussanteil in %, falls die versicherte(n) Person(en) weiblich ist/sind.

(% MF) Risikoüberschussanteil in %, falls eine versicherte Person weiblich und eine männlich ist.

## Kapitalbildende Versicherungen

nur Einmalbeitragsversicherungen

**Abrechnungsverband:** Kapitalversicherungen und Gruppenkapitalversicherungen

**Gewinnverband:** Kapitalbildende Versicherungen mit einer Anwartschaftslaufzeit >8 Jahre

| Tarifwerk   | Jahr der Zuteilung | Schlussüberschussanteil<br>Überschusszuführung | Schlussüberschussanteil<br>Zinszuführung | Sockelbeteiligung |
|-------------|--------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------|
| <b>2017</b> | 2022               | 1,00 %                                         | 1,90 %                                   | 2,00 ‰            |
| 2017        | 2021               | 1,10 %                                         | 2,00 %                                   |                   |
| 2017        | 2020               | 1,10 %                                         | 2,00 %                                   |                   |
| 2017        | 2019               | 1,10 %                                         | 2,00 %                                   |                   |
| 2017        | 2018               | 1,10 %                                         | 2,00 %                                   |                   |
| 2017        | 2017               | 0,30 %                                         | 1,20 %                                   |                   |
| <b>2015</b> | 2022               | 0,65 %                                         | 1,90 %                                   | 2,00 ‰            |
| 2015        | 2021               | 0,75 %                                         | 2,00 %                                   |                   |
| 2015        | 2020               | 0,75 %                                         | 2,00 %                                   |                   |
| 2015        | 2019               | 0,75 %                                         | 2,00 %                                   |                   |
| 2015        | 2017               | 0,30 %                                         | 1,20 %                                   |                   |
| 2015        | 2016               | 1,20 %                                         | 2,45 %                                   |                   |
| 2015        | 2015               | 0,60 %                                         | 2,65 %                                   |                   |
| <b>2013</b> | 2022               | 0,15 %                                         | 1,90 %                                   | 2,00 ‰            |
| 2013        | 2021               | 0,25%                                          | 2,00%                                    |                   |
| 2013        | 2020               | 0,25%                                          | 2,00%                                    |                   |
| 2013        | 2019               | 0,25%                                          | 2,00%                                    |                   |
| 2013        | 2018               | 0,25%                                          | 2,00%                                    |                   |
| 2013        | 2017               | 0,00%                                          | 1,20%                                    |                   |
| 2013        | 2016               | 0,70%                                          | 2,45%                                    |                   |
| 2013        | 2015               | 0,60%                                          | 2,65%                                    |                   |
| 2013        | 2014               | 0,60%                                          | 2,70%                                    |                   |
| 2013        | 2013               | 0,60%                                          | 2,90%                                    |                   |
| <b>2012</b> | 2022               | 0,15 %                                         | 1,90 %                                   | 2,00 ‰            |
| 2012        | 2021               | 0,25%                                          | 2,00%                                    |                   |
| 2012        | 2020               | 0,25%                                          | 2,00%                                    |                   |
| 2012        | 2019               | 0,25%                                          | 2,00%                                    |                   |
| 2012        | 2018               | 0,25%                                          | 2,00%                                    |                   |
| 2012        | 2017               | 0,00%                                          | 1,20%                                    |                   |
| 2012        | 2016               | 0,70%                                          | 2,45%                                    |                   |
| 2012        | 2015               | 0,60%                                          | 2,65%                                    |                   |
| 2012        | 2014               | 0,60%                                          | 2,70%                                    |                   |
| 2012        | 2013               | 0,60%                                          | 2,90%                                    |                   |
| 2012        | 2012               | 0,60%                                          | 3,50%                                    |                   |
| <b>2008</b> | 2022               | 0,00 %                                         | 1,90 %                                   | 2,00 ‰            |
| 2008        | 2021               | 0,00 %                                         | 2,00 %                                   |                   |
| 2008        | 2020               | 0,00 %                                         | 2,00 %                                   |                   |
| 2008        | 2019               | 0,00 %                                         | 2,00 %                                   |                   |
| 2008        | 2018               | 0,00 %                                         | 2,00 %                                   |                   |
| 2008        | 2017               | 0,00 %                                         | 1,20 %                                   |                   |
| 2008        | 2016               | 0,00 %                                         | 2,45 %                                   |                   |
| 2008        | 2015               | 0,00 %                                         | 2,65 %                                   |                   |
| 2008        | 2014               | 0,00 %                                         | 2,70 %                                   |                   |
| 2008        | 2013               | 0,00 %                                         | 2,90 %                                   |                   |
| 2008        | 2012               | 0,00 %                                         | 3,50 %                                   |                   |
| 2008        | 2011               | 0,00 %                                         | 3,75 %                                   |                   |
| 2008        | 2010               | 0,00 %                                         | 4,05 %                                   |                   |
| 2008        | 2009               | 0,00 %                                         | 4,05 %                                   |                   |
| 2008        | 2008               | 0,00 %                                         | 5,05 %                                   |                   |

## Kapitalbildende Versicherungen

nur Einmalbeitragsversicherungen

**Abrechnungsverband:** Einzelkapitalversicherungen und Gruppenkapitalversicherungen

**Gewinnverband:** Kapitalbildende Versicherungen Generationenplan

| Tarifwerk   | Zins-<br>überschussanteil | Risiko-<br>überschussanteil | Kosten-<br>überschussanteil | rechnungs-<br>mäßiger<br>Anteil des<br>Ansammlungs-<br>zinses | überrechnungs-<br>mäßiger<br>Anteil des<br>Ansammlungs-<br>zinses | Ansammlungs-<br>zins |
|-------------|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|----------------------|
| <b>2017</b> | 0,00 %                    | 35,00 %                     | 0,00 %                      | 0,00 %                                                        | 0,90 %                                                            | 0,90 %               |
| <b>2015</b> | 0,00 %                    | 35,00 %                     | 0,00 %                      | 0,00 %                                                        | 0,90 %                                                            | 0,90 %               |
| <b>2013</b> | 0,00 %                    | 35,00 %                     | 0,00 %                      | 0,00 %                                                        | 0,90 %                                                            | 0,90 %               |

| Tarifwerk   | Jahr der<br>Zuteilung | Schlussüberschussanteil<br>Überschusszuführung | Schlussüberschussanteil<br>Zinszuführung | Sockelbeteiligung |
|-------------|-----------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------|
| <b>2017</b> | 2022                  | 1,00 %                                         | 1,90 %                                   | keine             |
| 2017        | 2021                  | 1,05 %                                         | 1,95 %                                   |                   |
| 2017        | 2020                  | 1,05 %                                         | 1,95 %                                   |                   |
| 2017        | 2019                  | 1,05 %                                         | 1,95 %                                   |                   |
| 2017        | 2018                  | 1,05 %                                         | 1,95 %                                   |                   |
| 2017        | 2017                  | 0,45 %                                         | 1,35 %                                   |                   |
| <b>2015</b> | 2022                  | 0,65 %                                         | 1,90 %                                   | keine             |
| 2015        | 2021                  | 0,70 %                                         | 1,95 %                                   |                   |
| 2015        | 2020                  | 0,70 %                                         | 1,95 %                                   |                   |
| 2015        | 2019                  | 0,70 %                                         | 1,95 %                                   |                   |
| 2015        | 2018                  | 0,70 %                                         | 1,95 %                                   |                   |
| 2015        | 2017                  | 0,10 %                                         | 1,35 %                                   |                   |
| 2015        | 2016                  | 1,35 %                                         | 2,60 %                                   |                   |
| 2015        | 2015                  | 0,75 %                                         | 2,80 %                                   |                   |
| <b>2013</b> | 2022                  | 0,15 %                                         | 1,90 %                                   | keine             |
| 2013        | 2021                  | 0,30 %                                         | 1,95 %                                   |                   |
| 2013        | 2020                  | 0,30 %                                         | 1,95 %                                   |                   |
| 2013        | 2019                  | 0,20 %                                         | 1,95 %                                   |                   |
| 2013        | 2018                  | 0,20 %                                         | 1,95 %                                   |                   |
| 2013        | 2017                  | 0,00 %                                         | 1,35 %                                   |                   |
| 2013        | 2016                  | 0,85 %                                         | 2,60 %                                   |                   |
| 2013        | 2015                  | 0,75 %                                         | 2,80 %                                   |                   |
| 2013        | 2014                  | 0,75 %                                         | 3,00 %                                   |                   |
| 2013        | 2013                  | 0,00 %                                         | 0,00 %                                   |                   |

## Kapitalbildende Versicherungen

außer Einmalbeitragsversicherungen

**Abrechnungsverband:** Einzelkapitalversicherungen und Gruppenkapitalversicherungen

**Gewinnverband:** Kapitalbildende Versicherungen

| <b>Tarifwerk</b> | Zins-<br>überschussanteil | Risiko-<br>überschussanteil          | Kosten-<br>überschussanteil | rechnungs-<br>mäßiger<br>Anteil des<br>Ansamlungs-<br>zinses | überrechnungs-<br>mäßiger<br>Anteil des<br>Ansamlungs-<br>zinses | Ansamlungs-<br>zins |
|------------------|---------------------------|--------------------------------------|-----------------------------|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|---------------------|
| <b>2017</b>      | 1,10 %                    | 38,00 %                              | 0,00 %                      | 0,00 %                                                       | 2,00 %                                                           | 2,00 %              |
| <b>2015</b>      | 0,75 %                    | 38,00 %                              | 0,00 %                      | 0,00 %                                                       | 2,00 %                                                           | 2,00 %              |
| <b>2013</b>      | 0,25 %                    | 38,00 %                              | 0,00 %                      | 0,00 %                                                       | 2,00 %                                                           | 2,00 %              |
| <b>2012</b>      | 0,15 %                    | 35,00 % M<br>28,00 % F<br>31,00 % MF | 0,00 %                      | 0,00 %                                                       | 1,90 %                                                           | 1,90 %              |
| <b>2008</b>      | 0,00 %                    | 0,00 % M<br>0,00 % F<br>0,00 % MF    | 0,00 %                      | 0,00 %                                                       | 1,90 %                                                           | 1,90 %              |

Bei Verträgen zur rückgedeckten Unterstützungskasse werden von der Summe aus Zins-, Risiko- und Kosten- und sonstigem Überschussanteil 37 Euro einbehalten.

(% M) Risikoüberschussanteil in %, falls die versicherte(n) Person(en) männlich ist/sind.

(% F) Risikoüberschussanteil in %, falls die versicherte(n) Person(en) weiblich ist/sind.

(% MF) Risikoüberschussanteil in %, falls eine versicherte Person weiblich und eine männlich ist.

## Kapitalbildende Versicherungen

außer Einmalbeitragsversicherungen

**Abrechnungsverband:** Einzelkapitalversicherungen und Gruppenkapitalversicherungen

**Gewinnverband:** Kapitalbildende Versicherungen

| Tarifwerk   | Jahr der Zuteilung | Schlussüberschussanteil<br>Überschusszuführung |                                     |                         | Schlussüberschussanteil<br>Zinszuführung |                 | Sockel-<br>beteiligung |
|-------------|--------------------|------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------|------------------------------------------|-----------------|------------------------|
|             |                    | beitragspflicht.<br>Normaltarife               | beitragspflicht.<br>sonstige Tarife | beitragsfreie<br>Tarife | Normaltarife                             | sonstige Tarife |                        |
| <b>2017</b> | 2022               | 0,60 %                                         | 0,55 %                              | 0,00 %                  | 2,60 %                                   | 2,55 %          | 2,00 ‰                 |
| 2017        | 2021               | 0,60 %                                         | 0,55 %                              | 0,00 %                  | 2,80 %                                   | 2,75 %          |                        |
| 2017        | 2020               | 0,60 %                                         | 0,55 %                              | 0,00 %                  | 3,10 %                                   | 3,05 %          |                        |
| 2017        | 2019               | 0,60 %                                         | 0,55 %                              | 0,00 %                  | 3,10 %                                   | 3,05 %          |                        |
| 2017        | 2018               | 0,60 %                                         | 0,55 %                              | 0,00 %                  | 3,10 %                                   | 3,05 %          |                        |
| 2017        | 2017               | 0,60 %                                         | 0,55 %                              | 0,00 %                  | 3,10 %                                   | 3,05 %          |                        |
| <b>2015</b> | 2022               | 0,60 %                                         | 0,55 %                              | 0,00 %                  | 2,60 %                                   | 2,55 %          | 2,00 ‰                 |
| 2015        | 2021               | 0,60 %                                         | 0,55 %                              | 0,00 %                  | 2,80 %                                   | 2,75 %          |                        |
| 2015        | 2020               | 0,60 %                                         | 0,55 %                              | 0,00 %                  | 3,10 %                                   | 3,05 %          |                        |
| 2015        | 2019               | 0,60 %                                         | 0,55 %                              | 0,00 %                  | 3,10 %                                   | 3,05 %          |                        |
| 2015        | 2018               | 0,60 %                                         | 0,55 %                              | 0,00 %                  | 3,10 %                                   | 3,05 %          |                        |
| 2015        | 2017               | 0,60 %                                         | 0,55 %                              | 0,00 %                  | 3,10 %                                   | 3,05 %          |                        |
| 2015        | 2016               | 0,60 %                                         | 0,55 %                              | 0,00 %                  | 3,30 %                                   | 3,25 %          |                        |
| 2015        | 2015               | 0,50 %                                         | 0,45 %                              | 0,00 %                  | 3,50 %                                   | 3,45 %          |                        |
| <b>2013</b> | 2022               | 0,00 %                                         | 0,00 %                              | 0,00 %                  | 2,60 %                                   | 2,55 %          | 2,00 ‰                 |
| 2013        | 2021               | 0,00 %                                         | 0,00 %                              | 0,00 %                  | 2,80 %                                   | 2,75 %          |                        |
| 2013        | 2020               | 0,00 %                                         | 0,00 %                              | 0,00 %                  | 3,10 %                                   | 3,05 %          |                        |
| 2013        | 2019               | 0,00 %                                         | 0,00 %                              | 0,00 %                  | 3,10 %                                   | 3,05 %          |                        |
| 2013        | 2018               | 0,00 %                                         | 0,00 %                              | 0,00 %                  | 3,10 %                                   | 3,05 %          |                        |
| 2013        | 2017               | 0,00 %                                         | 0,00 %                              | 0,00 %                  | 3,10 %                                   | 3,05 %          |                        |
| 2013        | 2016               | 0,00 %                                         | 0,00 %                              | 0,00 %                  | 3,30 %                                   | 3,25 %          |                        |
| 2013        | 2015               | 0,00 %                                         | 0,00 %                              | 0,00 %                  | 3,50 %                                   | 3,45 %          |                        |
| 2013        | 2014               | 0,00 %                                         | 0,00 %                              | 0,00 %                  | 3,30 %                                   | 3,25 %          |                        |
| 2013        | 2013               | 0,00 %                                         | 0,00 %                              | 0,00 %                  | 3,50 %                                   | 3,45 %          |                        |
| <b>2012</b> | 2022               | 0,00 %                                         | 0,00 %                              | 0,00 %                  | 2,50 %                                   | 2,45 %          | 2,00 ‰                 |
| 2012        | 2021               | 0,00 %                                         | 0,00 %                              | 0,00 %                  | 2,70 %                                   | 2,65 %          |                        |
| 2012        | 2020               | 0,00 %                                         | 0,00 %                              | 0,00 %                  | 3,00 %                                   | 2,95 %          |                        |
| 2012        | 2019               | 0,00 %                                         | 0,00 %                              | 0,00 %                  | 3,00 %                                   | 2,95 %          |                        |
| 2012        | 2018               | 0,00 %                                         | 0,00 %                              | 0,00 %                  | 3,00 %                                   | 2,95 %          |                        |
| 2012        | 2017               | 0,00 %                                         | 0,00 %                              | 0,00 %                  | 3,00 %                                   | 2,95 %          |                        |
| 2012        | 2016               | 0,00 %                                         | 0,00 %                              | 0,00 %                  | 3,20 %                                   | 3,15 %          |                        |
| 2012        | 2015               | 0,00 %                                         | 0,00 %                              | 0,00 %                  | 3,40 %                                   | 3,35 %          |                        |
| 2012        | 2014               | 0,00 %                                         | 0,00 %                              | 0,00 %                  | 3,20 %                                   | 3,15 %          |                        |
| 2012        | 2013               | 0,00 %                                         | 0,00 %                              | 0,00 %                  | 3,40 %                                   | 3,35 %          |                        |
| 2012        | 2012               | 0,00 %                                         | 0,00 %                              | 0,00 %                  | 4,05 %                                   | 4,00 %          |                        |
| <b>2008</b> | 2022               | 0,00 %                                         | 0,00 %                              | 0,00 %                  | 2,50 %                                   | 2,45 %          | 2,00 ‰                 |
| 2008        | 2021               | 0,00 %                                         | 0,00 %                              | 0,00 %                  | 2,70 %                                   | 2,65 %          |                        |
| 2008        | 2020               | 0,00 %                                         | 0,00 %                              | 0,00 %                  | 3,00 %                                   | 2,95 %          |                        |
| 2008        | 2019               | 0,00 %                                         | 0,00 %                              | 0,00 %                  | 3,00 %                                   | 2,95 %          |                        |
| 2008        | 2018               | 0,00 %                                         | 0,00 %                              | 0,00 %                  | 3,00 %                                   | 2,95 %          |                        |
| 2008        | 2017               | 0,00 %                                         | 0,00 %                              | 0,00 %                  | 3,00 %                                   | 2,95 %          |                        |
| 2008        | 2016               | 0,00 %                                         | 0,00 %                              | 0,00 %                  | 3,20 %                                   | 3,15 %          |                        |
| 2008        | 2015               | 0,00 %                                         | 0,00 %                              | 0,00 %                  | 3,40 %                                   | 3,35 %          |                        |
| 2008        | 2014               | 0,00 %                                         | 0,00 %                              | 0,00 %                  | 3,20 %                                   | 3,15 %          |                        |
| 2008        | 2013               | 0,00 %                                         | 0,00 %                              | 0,00 %                  | 3,40 %                                   | 3,35 %          |                        |
| 2008        | 2012               | 0,00 %                                         | 0,00 %                              | 0,00 %                  | 4,05 %                                   | 4,00 %          |                        |
| 2008        | 2011               | 0,00 %                                         | 0,00 %                              | 0,00 %                  | 4,30 %                                   | 4,25 %          |                        |
| 2008        | 2010               | 0,00 %                                         | 0,00 %                              | 0,00 %                  | 4,50 %                                   | 4,45 %          |                        |
| 2008        | 2009               | 0,00 %                                         | 0,00 %                              | 0,00 %                  | 4,50 %                                   | 4,45 %          |                        |
| 2008        | 2008               | 0,00 %                                         | 0,00 %                              | 0,00 %                  | 5,05 %                                   | 5,00 %          |                        |

## Kapitalbildende Versicherungen

außer Einmalbeitragsversicherungen

**Abrechnungsverband:** Einzelkapitalversicherungen und Gruppenkapitalversicherungen

**Gewinnverband:** Kapitalbildende Versicherungen

| Tarifwerk                   | Zins-<br>überschussanteil | Risiko-<br>überschussanteil       | Kosten-<br>überschussanteil | rechnungs-<br>mäßiger<br>Anteil des<br>Ansamlungs-<br>zins | überrechnungs-<br>mäßiger<br>Anteil des<br>Ansamlungs-<br>zins | Ansamlungs-<br>zins |
|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|---------------------|
| <b>2007</b>                 | 0,00 %                    | 0,00 % M<br>0,00 % F<br>0,00 % MF | 0,00 %                      | 2,25 %                                                     | 0,00 %                                                         | 2,25 %              |
| <b>2004</b>                 | 0,00 %                    | 0,00 %                            | 0,00 %                      | 2,75 %                                                     | 0,00 %                                                         | 2,75 %              |
| <b>2000</b>                 | 0,00 %                    | 0,00 %                            | 0,00 %                      | 3,25 %                                                     | 0,00 %                                                         | 3,25 %              |
| <b>94</b>                   | 0,00 %                    | 0,00 %                            | 0,00 %                      | 4,00 %                                                     | 0,00 %                                                         | 4,00 %              |
| <b>87</b>                   | 0,00 %                    | 0,00 %                            | 0,00 %                      | 3,50 %                                                     | 0,00 %                                                         | 3,50 %              |
| (Antrag ab dem 01.03.1990)  |                           |                                   |                             |                                                            |                                                                |                     |
| <b>87</b>                   | 0,00 %                    | 0,00 %                            | 0,00 %                      | 3,50 %                                                     | 0,00 %                                                         | 3,50 %              |
| (Antrag vor dem 01.03.1990) |                           |                                   |                             |                                                            |                                                                |                     |
| <b>67 (TB67)</b>            | 0,00 %                    | 0,00 %                            | 0,00 %                      | 3,00 %                                                     | 0,00 %                                                         | 3,00 %              |
| <b>26/42</b>                | 0,00 %                    | 0,00 %                            | 0,00 %                      | 3,00 %                                                     | 0,00 %                                                         | 3,00 %              |

| Tarifwerk                                                    | Schlussüberschussanteil | Erlebensfallüberschussanteil<br>Normaltarife | sonstige Tarife |
|--------------------------------------------------------------|-------------------------|----------------------------------------------|-----------------|
| <b>2007</b>                                                  | 0,00 %                  | 1,0000 %                                     | 0,7500 %        |
| <b>2004</b>                                                  | 0,00 %                  | 1,0000 %                                     | 0,7500 %        |
| <b>2000</b>                                                  | 0,00 %                  | 1,0000 %                                     | 0,7500 %        |
| <b>94</b>                                                    | 0,00 %                  | 1,0000 %                                     | 0,7500 %        |
| <b>87</b>                                                    | 13,00 %                 | 4,1500 %                                     | 2,1500 %        |
| (Antrag ab dem 01.03.1990) (maximal 18 % der maßgebenden VS) |                         |                                              |                 |

Bei Verträgen zur rückgedeckten Unterstützungskasse werden von der Summe aus Zins-, Risiko- und Kosten- und sonstigem Überschussanteil 37 Euro einbehalten.

(TB67) Bei TW 67 gilt ab dem 2. Versicherungsjahr ein Todesfallbonus von 10 %, sofern es sich nicht um eine Versicherung nach Sondertarif oder eine Versicherung mit Beitragsverrechnung handelt.

(Der erreichte Gesamtbonus wird einbezogen.)

(% M) Risikoüberschussanteil in %, falls die versicherte(n) Person(en) männlich ist/sind.

(% F) Risikoüberschussanteil in %, falls die versicherte(n) Person(en) weiblich ist/sind.

(% MF) Risikoüberschussanteil in %, falls eine versicherte Person weiblich und eine männlich ist.

## Kapitalbildende Versicherungen

außer Einmalbeitragsversicherungen

**Abrechnungsverband:** Einzelkapitalversicherungen und Gruppenkapitalversicherungen

**Gewinnverband:** Kapitalbildende Versicherungen

| Tarifwerk                   | Sockelbeteiligung<br>in Promille der Summe<br>der Vertragsguthaben,<br>nur für Verträge mit<br>Anspruch auf<br>Erlebensfall-<br>überschussanteile | Sockelbeteiligung maximal<br>in % der Kapitalabfindung der Grundphase              |                 | Sockelbeteiligung in Promille<br>der Kapitalabfindung der Grundphase<br><br>für Verträge<br>gegen<br>Einmalbetrag |
|-----------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                             |                                                                                                                                                   | nur für Verträge mit Anspruch<br>auf Erlebensfallüberschussanteile<br>Normaltarife | sonstige Tarife |                                                                                                                   |
| <b>2007</b>                 | 2,00 ‰                                                                                                                                            | 1,0000 %                                                                           | 0,7500 %        | 2,00 ‰                                                                                                            |
| <b>2004</b>                 | 2,00 ‰                                                                                                                                            | 1,0000 %                                                                           | 0,7500 %        | 2,00 ‰                                                                                                            |
| <b>2000</b>                 | 2,00 ‰                                                                                                                                            | 1,0000 %                                                                           | 0,7500 %        | 2,00 ‰                                                                                                            |
| <b>94</b>                   | 2,00 ‰                                                                                                                                            | 1,0000 %                                                                           | 0,7500 %        | 2,00 ‰                                                                                                            |
| <b>87</b>                   | 2,00 ‰                                                                                                                                            | 4,1500 %                                                                           | 2,1000 %        | 2,00 ‰                                                                                                            |
| (Antrag ab dem 01.03.1990)  |                                                                                                                                                   |                                                                                    |                 |                                                                                                                   |
| <b>87</b>                   |                                                                                                                                                   |                                                                                    |                 | 2,00 ‰                                                                                                            |
| (Antrag vor dem 01.03.1990) |                                                                                                                                                   |                                                                                    |                 |                                                                                                                   |
| <b>67</b>                   |                                                                                                                                                   |                                                                                    |                 | 2,00 ‰                                                                                                            |
| <b>26/42</b>                |                                                                                                                                                   |                                                                                    |                 | 2,00 ‰                                                                                                            |

(Sonder)gruppenkapitalversicherungen nach Tarifwerk 87 werden unabhängig vom Antragsdatum wie in der Zeile "87 (Antrag vor dem 01.03.1990)" behandelt.

## Unfall-Zusatzversicherungen

**Abrechnungsverband:** wie Hauptversicherung

| Tarifwerk               | Zinsüberschussanteil          |
|-------------------------|-------------------------------|
| <b>2022</b>             | 1,75 %                        |
| <b>2021</b>             | 1,50 %                        |
| <b>2017 und 2018</b>    | 1,10 %                        |
| <b>2015</b>             | 0,75 %                        |
| <b>2013</b>             | 0,25 %                        |
| <b>2012</b>             | 0,15 %                        |
| <b>2008</b>             | 0,00 %                        |
| <b>2007</b>             | 0,00 %                        |
| <b>2004 und 08.2004</b> | 0,00 %                        |
| <b>2000</b>             | 0,00 %                        |
| <b>94</b>               | 0,00 %                        |
| <b>vor 94</b>           | wie bei der Hauptversicherung |

## Vermögensbildungsversicherungen

**Abrechnungsverband:** Einzelkapitalversicherungen

**Gewinnverband:** Vermögensbildungsversicherungen

| <b>Tarifwerk</b> | Zins-<br>überschussanteil | Risiko-<br>überschussanteil          | rechnungsmäßiger<br>Anteil des<br>Ansammlungszinses | überrechnungsmäßiger<br>Anteil des<br>Ansammlungszinses | Ansammlungs-zins |
|------------------|---------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|------------------|
| <b>2017</b>      | 1,10 %                    | 27,00 %                              | 0,00 %                                              | 2,00 %                                                  | 2,00 %           |
| <b>2015</b>      | 0,75 %                    | 27,00 %                              | 0,00 %                                              | 2,00 %                                                  | 2,00 %           |
| <b>2013</b>      | 0,25 %                    | 27,00 %                              | 0,00 %                                              | 2,00 %                                                  | 2,00 %           |
| <b>2012</b>      | 0,15 %                    | 25,00 % M<br>20,00 % F<br>22,00 % MF | 0,00 %                                              | 1,90 %                                                  | 1,90 %           |
| <b>2008</b>      | 0,00 %                    | 0,00 % M<br>0,00 % F<br>0,00 % MF    | 0,00 %                                              | 1,90 %                                                  | 1,90 %           |
| <b>2007</b>      | 0,00 %                    | 0,00 % M<br>0,00 % F<br>0,00 % MF    | 2,25 %                                              | 0,00 %                                                  | 2,25 %           |
| <b>2004</b>      | 0,00 %                    | 0,00 %                               | 2,75 %                                              | 0,00 %                                                  | 2,75 %           |
| <b>2000</b>      | 0,00 %                    | 0,00 %                               | 3,25 %                                              | 0,00 %                                                  | 3,25 %           |
| <b>94</b>        | 0,00 %                    | 0,00 %                               | 4,00 %                                              | 0,00 %                                                  | 4,00 %           |
| <b>87</b>        | 0,00 %                    | 0,00 %                               | 3,50 %                                              | 0,00 %                                                  | 3,50 %           |
| <b>67 (TB67)</b> | 0,00 %                    | 0,00 %                               | 3,00 %                                              | 0,00 %                                                  | 3,00 %           |

(TB67) Bei TW 67 gilt ab dem 2. Versicherungsjahr ein Todesfallbonus von 10 %, sofern es sich nicht um eine Versicherung nach Sondertarif oder eine Versicherung mit Beitragsverrechnung handelt.  
(Der erreichte Gesamtbonus wird einbezogen.)

(% M) Risikoüberschussanteil in %, falls die versicherte(n) Person(en) männlich ist/sind.

(% F) Risikoüberschussanteil in %, falls die versicherte(n) Person(en) weiblich ist/sind.

(% MF) Risikoüberschussanteil in %, falls eine versicherte Person weiblich und eine männlich ist.

## Vermögensbildungsversicherungen

**Abrechnungsverband:** Einzelkapitalversicherungen

**Gewinnverband:** Vermögensbildungsversicherungen

| Tarifwerk   | Jahr der Zuteilung | Schlussüberschussanteil |                      | Schlussüberschussanteil Zinszuführung | Sockelbeteiligung |
|-------------|--------------------|-------------------------|----------------------|---------------------------------------|-------------------|
|             |                    | Überschusszuführung     | beitragsfreie Tarife |                                       |                   |
| <b>2017</b> | 2022               | 0,20 %                  | 0,00 %               | 2,20 %                                | 2,00 ‰            |
| 2017        | 2021               | 0,20 %                  | 0,00 %               | 2,40 %                                |                   |
| 2017        | 2020               | 0,20 %                  | 0,00 %               | 2,70 %                                |                   |
| 2017        | 2019               | 0,20 %                  | 0,00 %               | 2,70 %                                |                   |
| 2017        | 2018               | 0,20 %                  | 0,00 %               | 2,70 %                                |                   |
| 2017        | 2017               | 0,20 %                  | 0,00 %               | 2,70 %                                |                   |
| <b>2015</b> | 2022               | 0,20 %                  | 0,00 %               | 2,20 %                                | 2,00 ‰            |
| 2015        | 2021               | 0,20 %                  | 0,00 %               | 2,40 %                                |                   |
| 2015        | 2020               | 0,20 %                  | 0,00 %               | 2,70 %                                |                   |
| 2015        | 2019               | 0,20 %                  | 0,00 %               | 2,70 %                                |                   |
| 2015        | 2018               | 0,20 %                  | 0,00 %               | 2,70 %                                |                   |
| 2015        | 2017               | 0,20 %                  | 0,00 %               | 2,70 %                                |                   |
| 2015        | 2016               | 0,20 %                  | 0,00 %               | 2,90 %                                |                   |
| 2015        | 2015               | 0,10 %                  | 0,00 %               | 3,10 %                                |                   |
| <b>2013</b> | 2022               | 0,00 %                  | 0,00 %               | 2,20 %                                | 2,00 ‰            |
| 2013        | 2021               | 0,00 %                  | 0,00 %               | 2,40 %                                |                   |
| 2013        | 2020               | 0,00 %                  | 0,00 %               | 2,70 %                                |                   |
| 2013        | 2019               | 0,00 %                  | 0,00 %               | 2,70 %                                |                   |
| 2013        | 2018               | 0,00 %                  | 0,00 %               | 2,70 %                                |                   |
| 2013        | 2017               | 0,00 %                  | 0,00 %               | 2,70 %                                |                   |
| 2013        | 2016               | 0,00 %                  | 0,00 %               | 2,90 %                                |                   |
| 2013        | 2015               | 0,00 %                  | 0,00 %               | 3,10 %                                |                   |
| 2013        | 2014               | 0,00 %                  | 0,00 %               | 3,10 %                                |                   |
| 2013        | 2013               | 0,00 %                  | 0,00 %               | 3,30 %                                |                   |
| <b>2012</b> | 2022               | 0,00 %                  | 0,00 %               | 2,10 %                                | 2,00 ‰            |
| 2012        | 2021               | 0,00 %                  | 0,00 %               | 2,30 %                                |                   |
| 2012        | 2020               | 0,00 %                  | 0,00 %               | 2,60 %                                |                   |
| 2012        | 2019               | 0,00 %                  | 0,00 %               | 2,60 %                                |                   |
| 2012        | 2018               | 0,00 %                  | 0,00 %               | 2,60 %                                |                   |
| 2012        | 2017               | 0,00 %                  | 0,00 %               | 2,60 %                                |                   |
| 2012        | 2016               | 0,00 %                  | 0,00 %               | 2,80 %                                |                   |
| 2012        | 2015               | 0,00 %                  | 0,00 %               | 3,00 %                                |                   |
| 2012        | 2014               | 0,00 %                  | 0,00 %               | 3,00 %                                |                   |
| 2012        | 2013               | 0,00 %                  | 0,00 %               | 3,20 %                                |                   |
| 2012        | 2012               | 0,00 %                  | 0,00 %               | 3,65 %                                |                   |
| <b>2008</b> | 2022               | 0,00 %                  | 0,00 %               | 2,10 %                                | 2,00 ‰            |
| 2008        | 2021               | 0,00 %                  | 0,00 %               | 2,30 %                                |                   |
| 2008        | 2020               | 0,00 %                  | 0,00 %               | 2,60 %                                |                   |
| 2008        | 2019               | 0,00 %                  | 0,00 %               | 2,60 %                                |                   |
| 2008        | 2018               | 0,00 %                  | 0,00 %               | 2,60 %                                |                   |
| 2008        | 2017               | 0,00 %                  | 0,00 %               | 2,60 %                                |                   |
| 2008        | 2016               | 0,00 %                  | 0,00 %               | 2,80 %                                |                   |
| 2008        | 2015               | 0,00 %                  | 0,00 %               | 3,00 %                                |                   |
| 2008        | 2014               | 0,00 %                  | 0,00 %               | 3,00 %                                |                   |
| 2008        | 2013               | 0,00 %                  | 0,00 %               | 3,20 %                                |                   |
| 2008        | 2012               | 0,00 %                  | 0,00 %               | 3,65 %                                |                   |
| 2008        | 2011               | 0,00 %                  | 0,00 %               | 3,90 %                                |                   |
| 2008        | 2010               | 0,00 %                  | 0,00 %               | 4,50 %                                |                   |
| 2008        | 2009               | 0,00 %                  | 0,00 %               | 4,50 %                                |                   |
| 2008        | 2008               | 0,00 %                  | 0,00 %               | 5,05 %                                |                   |

## Vermögensbildungsversicherungen

**Abrechnungsverband:** Einzelkapitalversicherungen

**Gewinnverband:** Vermögensbildungsversicherungen

| Tarifwerk | Jahr der<br>Zuteilung | Schlussüberschussanteil                                   |                         | Schlussüberschussanteil<br>Zinszuführung | Sockelbeteiligung |
|-----------|-----------------------|-----------------------------------------------------------|-------------------------|------------------------------------------|-------------------|
|           |                       | Überschusszuführung<br>beitragspflichtige<br>Normaltarife | beitragsfreie<br>Tarife |                                          |                   |
| 2007      |                       |                                                           |                         |                                          | 2,00 ‰            |
| 2004      |                       |                                                           |                         |                                          | 2,00 ‰            |
| 2000      |                       |                                                           |                         |                                          | 2,00 ‰            |
| 94        |                       |                                                           |                         |                                          | 2,00 ‰            |
| 87        |                       |                                                           |                         |                                          | 2,00 ‰            |
| 67        |                       |                                                           |                         |                                          | 2,00 ‰            |

## Sterbegeldversicherungen

**Abrechnungsverband:** Einzelkapitalversicherungen und Gruppenkapitalversicherungen

**Gewinnverband:** Sterbegeld

| <b>Tarifwerk</b> | Zins-<br>überschussanteil | Risiko-<br>überschussanteil | Kosten-<br>überschussanteil |
|------------------|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>2022</b>      | 1,75 %                    | 15,00 %                     | 0,00 %                      |
| <b>2021</b>      | 1,50 %                    | 15,00 %                     | 0,00 %                      |
| <b>2017</b>      | 1,10 %                    | 35,00 %                     | 0,00 %                      |
| <b>2015</b>      | 0,75 %                    | 35,00 %                     | 0,00 %                      |
| <b>2013</b>      | 0,25 %                    | 35,00 %                     | 0,00 %                      |
| <b>2012</b>      | 0,15 %                    | 35,00 % M<br>28,00 % F      |                             |
| <b>2007</b>      | 0,00 %                    |                             |                             |
| <b>2004</b>      | 0,00 %                    |                             |                             |

| <b>Tarifwerk</b> | rechnungsmäßiger Anteil<br>des Ansammlungsziins | überrechnungsmäßiger Anteil<br>des Ansammlungsziins | Ansammlungsziins |
|------------------|-------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|------------------|
| <b>2022</b>      | 0,00 %                                          | 2,00 %                                              | 2,00 %           |
| <b>2021</b>      | 0,00 %                                          | 2,00 %                                              | 2,00 %           |
| <b>2017</b>      | 0,00 %                                          | 2,00 %                                              | 2,00 %           |
| <b>2015</b>      | 0,00 %                                          | 2,00 %                                              | 2,00 %           |
| <b>2013</b>      | 0,00 %                                          | 2,00 %                                              | 2,00 %           |
| <b>2012</b>      | 0,00 %                                          | 1,90 %                                              | 1,90 %           |
| <b>2007</b>      | 2,25 %                                          | 0,00 %                                              | 2,25 %           |
| <b>2004</b>      | 2,75 %                                          | 0,00 %                                              | 2,75 %           |

(% M) Risikoüberschussanteil in %, falls die versicherte(n) Person(en) männlich ist/sind.

(% F) Risikoüberschussanteil in %, falls die versicherte(n) Person(en) weiblich ist/sind.

(% MF) Risikoüberschussanteil in %, falls eine versicherte Person weiblich und eine männlich ist.

## Sterbegeldversicherungen

**Abrechnungsverband:** Einzelkapitalversicherungen und Gruppenkapitalversicherungen

**Gewinnverband:** Sterbegeld

| Tarifwerk   | Jahr der Zuteilung | Schlussüberschussanteil |                      | Schlussüberschussanteil Zinszuführung | Schlussüberschussanteil |
|-------------|--------------------|-------------------------|----------------------|---------------------------------------|-------------------------|
|             |                    | Überschusszuführung     | beitragsfreie Tarife |                                       |                         |
| <b>2022</b> | 2022               | 0,60 %                  | 0,00 %               | 2,60 %                                |                         |
| <b>2021</b> | 2022               | 0,60 %                  | 0,00 %               | 2,60 %                                |                         |
|             | 2021               | 0,60 %                  | 0,00 %               | 2,80 %                                |                         |
| <b>2017</b> | 2022               | 0,60 %                  | 0,00 %               | 2,60 %                                |                         |
|             | 2021               | 0,60 %                  | 0,00 %               | 2,80 %                                |                         |
|             | 2020               | 0,60 %                  | 0,00 %               | 3,10 %                                |                         |
|             | 2019               | 0,60 %                  | 0,00 %               | 3,10 %                                |                         |
|             | 2018               | 0,60 %                  | 0,00 %               | 3,10 %                                |                         |
|             | 2017               | 0,60 %                  | 0,00 %               | 3,10 %                                |                         |
| <b>2015</b> | 2022               | 0,60 %                  | 0,00 %               | 2,60 %                                |                         |
|             | 2021               | 0,60 %                  | 0,00 %               | 2,80 %                                |                         |
|             | 2020               | 0,60 %                  | 0,00 %               | 3,10 %                                |                         |
|             | 2019               | 0,60 %                  | 0,00 %               | 3,10 %                                |                         |
|             | 2018               | 0,60 %                  | 0,00 %               | 3,10 %                                |                         |
|             | 2017               | 0,60 %                  | 0,00 %               | 3,10 %                                |                         |
|             | 2016               | 0,60 %                  | 0,00 %               | 3,30 %                                |                         |
|             | 2015               | 0,50 %                  | 0,00 %               | 3,50 %                                |                         |
| <b>2013</b> | 2022               | 0,00 %                  | 0,00 %               | 2,60 %                                |                         |
|             | 2021               | 0,00 %                  | 0,00 %               | 2,80 %                                |                         |
|             | 2020               | 0,00 %                  | 0,00 %               | 3,10 %                                |                         |
|             | 2019               | 0,00 %                  | 0,00 %               | 3,10 %                                |                         |
|             | 2018               | 0,00 %                  | 0,00 %               | 3,10 %                                |                         |
|             | 2017               | 0,00 %                  | 0,00 %               | 3,10 %                                |                         |
|             | 2016               | 0,00 %                  | 0,00 %               | 3,30 %                                |                         |
|             | 2015               | 0,00 %                  | 0,00 %               | 3,50 %                                |                         |
|             | 2014               | 0,00 %                  | 0,00 %               | 3,30 %                                |                         |
|             | 2013               | 0,00 %                  | 0,00 %               | 3,50 %                                |                         |
| <b>2012</b> | 2022               | 0,00 %                  | 0,00 %               | 2,50 %                                |                         |
|             | 2021               | 0,00 %                  | 0,00 %               | 2,70 %                                |                         |
|             | 2020               | 0,00 %                  | 0,00 %               | 3,00 %                                |                         |
|             | 2019               | 0,00 %                  | 0,00 %               | 3,00 %                                |                         |
|             | 2018               | 0,00 %                  | 0,00 %               | 3,00 %                                |                         |
|             | 2017               | 0,00 %                  | 0,00 %               | 3,00 %                                |                         |
|             | 2016               | 0,00 %                  | 0,00 %               | 3,20 %                                |                         |
|             | 2015               | 0,00 %                  | 0,00 %               | 3,40 %                                |                         |
|             | 2014               | 0,00 %                  | 0,00 %               | 3,20 %                                |                         |
|             | 2013               | 0,00 %                  | 0,00 %               | 3,40 %                                |                         |
|             | 2012               | 0,00 %                  | 0,00 %               | 4,05 %                                |                         |
| <b>2007</b> |                    |                         |                      |                                       | 0,00 %                  |
| <b>2004</b> |                    |                         |                      |                                       | 0,00 %                  |

## Altersvorsorgeverträge

außer Anschlussverträge

**Abrechnungsverband:** Einzelrentenversicherungen und Gruppenrentenversicherungen

**Gewinnverband:** Altersvorsorgeverträge

### Anwartschaften

| <b>Tarifwerk</b> | Zins-<br>überschussanteil | rechnungsmäßiger<br>Anteil des<br>Ansammlungszinses | überrechnungsmäßiger<br>Anteil des<br>Ansammlungszinses | Ansammlungszins | Sockelbeteiligung |
|------------------|---------------------------|-----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-----------------|-------------------|
| <b>2015</b>      | 0,55 %                    | 0,00 %                                              | 1,80 %                                                  | 1,80 %          | 2,00 ‰            |
| <b>2012</b>      | 0,05 %                    | 0,00 %                                              | 1,80 %                                                  | 1,80 %          | 2,00 ‰            |
| <b>2008</b>      | 0,00 %                    | 0,00 %                                              | 1,80 %                                                  | 1,80 %          | 2,00 ‰            |
| <b>2007</b>      | 0,00 %                    | 2,25 %                                              | 0,00 %                                                  | 2,25 %          |                   |
| <b>2006</b>      | 0,00 %                    | 2,75 %                                              | 0,00 %                                                  | 2,75 %          |                   |
| <b>08.2004</b>   | 0,00 %                    | 2,75 %                                              | 0,00 %                                                  | 2,75 %          |                   |
| <b>2004</b>      | 0,00 %                    | 2,75 %                                              | 0,00 %                                                  | 2,75 %          |                   |
| <b>2000</b>      | 0,00 %                    | 3,25 %                                              | 0,00 %                                                  | 3,25 %          |                   |

## Altersvorsorgeverträge

außer Anschlussverträge

**Abrechnungsverband:** Einzelrentenversicherungen und Gruppenrentenversicherungen

**Gewinnverband:** Altersvorsorgeverträge

| Tarifwerk      | Jahr der Zuteilung | Schlussüberschussanteil         |                      | Schluss-überschussanteil Zinszuführung | Schluss-überschussanteil für das Produkt                                                          |                                                                                                         |
|----------------|--------------------|---------------------------------|----------------------|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                |                    | beitragspflichtige Normaltarife | beitragsfreie Tarife |                                        |  -PrämienRente |  -PrämienRente Fonds |
| <b>2015</b>    | 2022               | 0,20 %                          | 0,00 %               | 2,00 %                                 |                                                                                                   |                                                                                                         |
| 2015           | 2021               | 0,20 %                          | 0,00 %               | 2,20 %                                 |                                                                                                   |                                                                                                         |
| 2015           | 2020               | 0,20 %                          | 0,00 %               | 2,50 %                                 |                                                                                                   |                                                                                                         |
| 2015           | 2019               | 0,20 %                          | 0,00 %               | 2,50 %                                 |                                                                                                   |                                                                                                         |
| 2015           | 2018               | 0,20 %                          | 0,00 %               | 2,50 %                                 |                                                                                                   |                                                                                                         |
| 2015           | 2017               | 0,20 %                          | 0,00 %               | 2,50 %                                 |                                                                                                   |                                                                                                         |
| 2015           | 2016               | 0,20 %                          | 0,00 %               | 2,70 %                                 |                                                                                                   |                                                                                                         |
| 2015           | 2015               | 0,10 %                          | 0,00 %               | 2,90 %                                 |                                                                                                   |                                                                                                         |
| <b>2012</b>    | 2022               | 0,00 %                          | 0,00 %               | 2,00 %                                 |                                                                                                   |                                                                                                         |
| 2012           | 2021               | 0,00 %                          | 0,00 %               | 2,20 %                                 |                                                                                                   |                                                                                                         |
| 2012           | 2020               | 0,00 %                          | 0,00 %               | 2,50 %                                 |                                                                                                   |                                                                                                         |
| 2012           | 2019               | 0,00 %                          | 0,00 %               | 2,50 %                                 |                                                                                                   |                                                                                                         |
| 2012           | 2018               | 0,00 %                          | 0,00 %               | 2,50 %                                 |                                                                                                   |                                                                                                         |
| 2012           | 2017               | 0,00 %                          | 0,00 %               | 2,50 %                                 |                                                                                                   |                                                                                                         |
| 2012           | 2016               | 0,00 %                          | 0,00 %               | 2,70 %                                 |                                                                                                   |                                                                                                         |
| 2012           | 2015               | 0,00 %                          | 0,00 %               | 2,90 %                                 |                                                                                                   |                                                                                                         |
| 2012           | 2014               | 0,00 %                          | 0,00 %               | 3,00 %                                 |                                                                                                   |                                                                                                         |
| 2012           | 2013               | 0,00 %                          | 0,00 %               | 3,20 %                                 |                                                                                                   |                                                                                                         |
| 2012           | 2012               | 0,00 %                          | 0,00 %               | 3,50 %                                 |                                                                                                   |                                                                                                         |
| <b>2008</b>    | 2022               | 0,00 %                          | 0,00 %               | 2,00 %                                 |                                                                                                   |                                                                                                         |
| 2008           | 2021               | 0,00 %                          | 0,00 %               | 2,20 %                                 |                                                                                                   |                                                                                                         |
| 2008           | 2020               | 0,00 %                          | 0,00 %               | 2,50 %                                 |                                                                                                   |                                                                                                         |
| 2008           | 2019               | 0,00 %                          | 0,00 %               | 2,50 %                                 |                                                                                                   |                                                                                                         |
| 2008           | 2018               | 0,00 %                          | 0,00 %               | 2,50 %                                 |                                                                                                   |                                                                                                         |
| 2008           | 2017               | 0,00 %                          | 0,00 %               | 2,50 %                                 |                                                                                                   |                                                                                                         |
| 2008           | 2016               | 0,00 %                          | 0,00 %               | 2,70 %                                 |                                                                                                   |                                                                                                         |
| 2008           | 2015               | 0,00 %                          | 0,00 %               | 2,90 %                                 |                                                                                                   |                                                                                                         |
| 2008           | 2014               | 0,00 %                          | 0,00 %               | 3,00 %                                 |                                                                                                   |                                                                                                         |
| 2008           | 2013               | 0,00 %                          | 0,00 %               | 3,20 %                                 |                                                                                                   |                                                                                                         |
| 2008           | 2012               | 0,00 %                          | 0,00 %               | 3,50 %                                 |                                                                                                   |                                                                                                         |
| 2008           | 2011               | 0,00 %                          | 0,00 %               | 3,75 %                                 |                                                                                                   |                                                                                                         |
| 2008           | 2010               | 0,00 %                          | 0,00 %               | 4,10 %                                 |                                                                                                   |                                                                                                         |
| 2008           | 2009               | 0,00 %                          | 0,00 %               | 4,10 %                                 |                                                                                                   |                                                                                                         |
| 2008           | 2008               | 0,00 %                          | 0,00 %               | 4,65 %                                 |                                                                                                   |                                                                                                         |
| <b>2007</b>    |                    |                                 |                      |                                        | 0,00 %                                                                                            | 0,00 %                                                                                                  |
| <b>2006</b>    |                    |                                 |                      |                                        | 0,00 %                                                                                            | 0,00 %                                                                                                  |
| <b>08.2004</b> |                    |                                 |                      |                                        | 0,00 %                                                                                            | 0,00 %                                                                                                  |
| <b>2004</b>    |                    |                                 |                      |                                        | 0,00 %                                                                                            | 0,00 %                                                                                                  |
| <b>2000</b>    |                    |                                 |                      |                                        | 0,00 %                                                                                            | 0,00 %                                                                                                  |

## Altersvorsorgeverträge

außer Anschlussverträge

**Abrechnungsverband:** Einzelrentenversicherungen und Gruppenrentenversicherungen

**Gewinnverband:** Altersvorsorgeverträge

### laufende lebenslange Renten (R)

| Tarifwerk      | Verwendung dynamische Überschussrente |        | Verwendung dynamische Überschussrente<br>in Verbindung mit variabler Überschussrente |                               |        |
|----------------|---------------------------------------|--------|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------|
|                | dynamische<br>Überschussrente         | dynBWR | variable<br>Überschussrente                                                          | dynamische<br>Überschussrente | dynBWR |
| <b>2015</b>    | 0,95 %                                | 0,11 % | 0,80 %                                                                               | 0,00 %                        | 0,11 % |
| <b>2012</b>    | 0,45 %                                | 0,11 % | 0,40 %                                                                               | 0,00 %                        | 0,11 % |
| <b>2008</b>    | 0,00 %                                | 0,11 % | 0,00 %                                                                               | 0,00 %                        | 0,11 % |
| <b>2007</b>    | 0,00 %                                | 0,11 % | 0,00 %                                                                               | 0,00 %                        | 0,11 % |
| <b>2006</b>    | 0,00 %                                | 0,11 % |                                                                                      |                               |        |
| <b>08.2004</b> | 0,00 %                                | 0,11 % |                                                                                      |                               |        |
| <b>2004</b>    | 0,00 %                                | 0,11 % |                                                                                      |                               |        |
| <b>2000</b>    | 0,00 %                                | 0,11 % |                                                                                      |                               |        |

(R) Die Angaben beziehen sich auf das in 2022 beginnende Rentenzahlungsjahr. Die dynamische Überschussrente wird erstmals nach Ablauf des 1. Versicherungsjahres gezahlt. Die variable Überschussrente wird ab Rentenbeginn gezahlt.

## Anschlussversicherungen zu Altersvorsorgeverträgen

**Abrechnungsverband:** Einzelrentenversicherungen

**Gewinnverband:** Anschlussversicherungen zu Altersvorsorgeverträgen

### Anwartschaften

| <b>Tarifwerk</b> | Zins-<br>überschussanteil | rechnungsmäßiger<br>Anteil des<br>Ansammlungszinses | überrechnungsmäßiger<br>Anteil des<br>Ansammlungszinses | Ansammlungszins |
|------------------|---------------------------|-----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-----------------|
| <b>2022</b>      | 1,65 %                    | 0,00 %                                              | 1,90 %                                                  | 1,90 %          |
| <b>2021</b>      | 1,40 %                    | 0,00 %                                              | 1,90 %                                                  | 1,90 %          |
| <b>2017</b>      | 1,00 %                    | 0,00 %                                              | 1,90 %                                                  | 1,90 %          |
| <b>2015</b>      | 0,65 %                    | 0,00 %                                              | 1,90 %                                                  | 1,90 %          |
| <b>2012</b>      | 0,15 %                    | 0,00 %                                              | 1,90 %                                                  | 1,90 %          |
| <b>2008</b>      | 0,00 %                    | 0,00 %                                              | 1,90 %                                                  | 1,90 %          |

| <b>Tarifwerk</b> | Jahr der<br>Zuteilung | Schlussüberschussanteil<br>Überschusszuführung | Schlussüberschussanteil<br>Zinszuführung | Sockel-<br>beteiligung |
|------------------|-----------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------|
| <b>2022</b>      | 2022                  | 0,00 %                                         | 2,50 %                                   | 2,00 ‰                 |
| <b>2021</b>      | 2022                  | 0,00 %                                         | 2,50 %                                   | 2,00 ‰                 |
|                  | 2021                  | 0,00 %                                         | 2,80 %                                   |                        |
| <b>2017</b>      | 2022                  | 0,00 %                                         | 2,50 %                                   | 2,00 ‰                 |
|                  | 2021                  | 0,00 %                                         | 2,80 %                                   |                        |
|                  | 2020                  | 0,00 %                                         | 3,10 %                                   |                        |
|                  | 2019                  | 0,00 %                                         | 3,10 %                                   |                        |
|                  | 2018                  | 0,00 %                                         | 3,10 %                                   |                        |
|                  | 2017                  | 0,00 %                                         | 3,10 %                                   |                        |
| <b>2015</b>      | 2022                  | 0,00 %                                         | 2,50 %                                   | 2,00 ‰                 |
|                  | 2021                  | 0,00 %                                         | 2,80 %                                   |                        |
|                  | 2020                  | 0,00 %                                         | 3,10 %                                   |                        |
|                  | 2019                  | 0,00 %                                         | 3,10 %                                   |                        |
|                  | 2018                  | 0,00 %                                         | 3,10 %                                   |                        |
|                  | 2017                  | 0,00 %                                         | 3,10 %                                   |                        |
|                  | 2016                  | 0,00 %                                         | 3,30 %                                   |                        |
|                  | 2015                  | 0,00 %                                         | 3,50 %                                   |                        |
| <b>2012</b>      | 2022                  | 0,00 %                                         | 2,50 %                                   | 2,00 ‰                 |
|                  | 2021                  | 0,00 %                                         | 2,70 %                                   |                        |
|                  | 2020                  | 0,00 %                                         | 3,00 %                                   |                        |
|                  | 2019                  | 0,00 %                                         | 3,00 %                                   |                        |
|                  | 2018                  | 0,00 %                                         | 3,00 %                                   |                        |
|                  | 2017                  | 0,00 %                                         | 3,00 %                                   |                        |
|                  | 2016                  | 0,00 %                                         | 3,20 %                                   |                        |
|                  | 2015                  | 0,00 %                                         | 3,40 %                                   |                        |
|                  | 2014                  | 0,00 %                                         | 3,20 %                                   |                        |
|                  | 2013                  | 0,00 %                                         | 3,40 %                                   |                        |
|                  | 2012                  | 0,00 %                                         | 4,05 %                                   |                        |
| <b>2008</b>      | 2022                  | 0,00 %                                         | 2,50 %                                   | 2,00 ‰                 |
|                  | 2021                  | 0,00 %                                         | 2,70 %                                   |                        |
|                  | 2020                  | 0,00 %                                         | 3,00 %                                   |                        |
|                  | 2019                  | 0,00 %                                         | 3,00 %                                   |                        |
|                  | 2018                  | 0,00 %                                         | 3,00 %                                   |                        |
|                  | 2017                  | 0,00 %                                         | 3,00 %                                   |                        |
|                  | 2016                  | 0,00 %                                         | 3,20 %                                   |                        |
|                  | 2015                  | 0,00 %                                         | 3,40 %                                   |                        |
|                  | 2014                  | 0,00 %                                         | 3,20 %                                   |                        |
|                  | 2013                  | 0,00 %                                         | 3,40 %                                   |                        |
|                  | 2012                  | 0,00 %                                         | 4,05 %                                   |                        |
|                  | 2011                  | 0,00 %                                         | 4,30 %                                   |                        |
|                  | 2010                  | 0,00 %                                         | 4,50 %                                   |                        |
|                  | 2009                  | 0,00 %                                         | 4,50 %                                   |                        |
|                  | 2008                  | 0,00 %                                         | 0,00 %                                   |                        |

## Anschlussversicherungen zu Altersvorsorgeverträgen

**Abrechnungsverband:** Einzelrentenversicherung

**Gewinnverband:** Anschlussversicherungen zu Altersvorsorgeverträgen

### laufende lebenslange Renten (R)

| Tarifwerk | Verwendung dynamische Überschussrente |        |
|-----------|---------------------------------------|--------|
|           | dynamische Überschussrente            | dynBWR |
| 2022      | 1,95 %                                | 0,11 % |
| 2021      | 1,70 %                                | 0,11 % |
| 2017      | 1,30 %                                | 0,11 % |
| 2015      | 0,95 %                                | 0,11 % |
| 2012      | 0,45 %                                | 0,11 % |
| 2008      | 0,00 %                                | 0,11 % |

(R) Die Angaben beziehen sich auf das in 2022 beginnende Rentenzahlungsjahr. Die dynamische Überschussrente wird erstmals nach Ablauf des 1. Versicherungsjahres gezahlt.

## Risikoversicherungen

**Abrechnungsverband:** Einzelkapitalversicherungen und Gruppenkapitalversicherungen

**Gewinnverband:** Risikoversicherungen

| mit gleichbleibender Summe      |                                                                     |         |                                               |         |
|---------------------------------|---------------------------------------------------------------------|---------|-----------------------------------------------|---------|
| Verwendung: Beitragsverrechnung |                                                                     |         | Verwendung: Todesfallbonus                    |         |
| Tarifwerk                       | Beitragsverrechnung<br>in % des Tarifbeitrags der Hauptversicherung |         | Todesfallbonus<br>in % der Versicherungssumme |         |
|                                 | Männer                                                              | Frauen  | Männer                                        | Frauen  |
| <b>2022</b> (*)                 | 33,00 %                                                             | 33,00 % | 50,00 %                                       | 50,00 % |
| <b>2021</b> (*)                 | 33,00 %                                                             | 33,00 % | 50,00 %                                       | 50,00 % |
| <b>2018</b> (*)                 | 35,00 %                                                             | 35,00 % | 55,00 %                                       | 55,00 % |
| <b>2017</b> (FB)(*)             | 28,00 %                                                             | 28,00 % | 50,00 %                                       | 50,00 % |
| <b>2015</b> (FB)(*)             | 28,00 %                                                             | 28,00 % | 50,00 %                                       | 50,00 % |
| <b>2013</b> (FB)(*)             | 28,00 %                                                             | 28,00 % | 50,00 %                                       | 50,00 % |
| <b>2012</b> (*)                 | 25,00 %                                                             | 22,00 % | 45,00 %                                       | 40,00 % |
| <b>2010</b> (*)                 | 25,00 %                                                             | 22,00 % | 45,00 %                                       | 40,00 % |
| <b>2008</b>                     | 20,00 %                                                             | 17,00 % | 30,00 %                                       | 25,00 % |
| <b>2007</b>                     | 40,00 %                                                             | 30,00 % | 100,00 %                                      | 80,00 % |
| <b>2004</b>                     | 40,00 %                                                             | 30,00 % | 100,00 %                                      | 80,00 % |
| <b>2000</b>                     | 40,00 %                                                             | 30,00 % | 100,00 %                                      | 80,00 % |
| <b>94</b>                       | 40,00 %                                                             | 30,00 % | 100,00 %                                      | 80,00 % |
| <b>87</b>                       | 40,00 %                                                             | 40,00 % |                                               |         |
| <b>67</b>                       | 45,00 %                                                             | 55,00 % |                                               |         |

| mit gleichbleibender Summe          |                      |                               |                                           |                                          |
|-------------------------------------|----------------------|-------------------------------|-------------------------------------------|------------------------------------------|
| Verwendung: verzinsliche Ansammlung |                      |                               |                                           |                                          |
| Tarifwerk                           | Zinsüberschussanteil | Risikoüberschussanteil        | Kosten- und Sonstiger<br>Überschussanteil |                                          |
|                                     |                      |                               | beitragspflichtige<br>Normaltarife        | außer beitragspflichtige<br>Normaltarife |
| <b>2017</b> (FB)                    | 1,10 %               | 33,00 %                       | 1,00 %                                    | 0,00 %                                   |
| <b>2015</b> (FB)                    | 0,75 %               | 33,00 %                       | 1,00 %                                    | 0,00 %                                   |
| <b>2013</b> (FB)                    | 0,25 %               | 33,00 %                       | 1,00 %                                    | 0,00 %                                   |
| <b>2012</b>                         | 0,15 %               | 30,00 %                       | 1,00 %                                    | 0,00 %                                   |
| <b>2010</b>                         | 0,00 %               | 30,00 %                       | 1,00 %                                    | 0,00 %                                   |
| Tarifwerk                           | Zinsüberschussanteil | Risikoüberschussanteil        | Kosten- und Sonstiger<br>Überschussanteil |                                          |
|                                     |                      |                               | beitragspflichtig                         | beitragsfrei                             |
| <b>87</b>                           | 0,00 %               | 50,00 %                       | 1,00 ‰                                    | 0,00 ‰                                   |
| <b>67</b>                           | 0,00 %               | 50,00 %                       | 1,00 ‰                                    | 0,00 ‰                                   |
|                                     |                      | zzgl. Anpass.<br>param. (A67) |                                           |                                          |

## Risikoversicherungen

**Abrechnungsverband:** Einzelkapitalversicherungen und Gruppenkapitalversicherungen

**Gewinnverband:** Risikoversicherungen

| <b>Tarifwerk</b> | rechnungsmäßiger<br>Anteil des Ansammlungszinses | überrechnungsmäßiger<br>Anteil des Ansammlungszinses | Ansammlungszins |
|------------------|--------------------------------------------------|------------------------------------------------------|-----------------|
| <b>2017</b>      | 0,00 %                                           | 2,00 %                                               | 2,00 %          |
| <b>2015</b>      | 0,00 %                                           | 2,00 %                                               | 2,00 %          |
| <b>2013</b>      | 0,00 %                                           | 2,00 %                                               | 2,00 %          |
| <b>2012</b>      | 0,00 %                                           | 1,90 %                                               | 1,90 %          |
| <b>2010</b>      | 0,00 %                                           | 1,90 %                                               | 1,90 %          |
| <b>87</b>        | 3,50 %                                           | 0,00 %                                               | 3,50 %          |
| <b>67</b>        | 3,00 %                                           | 0,00 %                                               | 3,00 %          |

(\*) Sind ab Tarifwerk 2010 im Tarif 44 mehrere Personen versichert, werden die Überschussanteilsätze als arithmetisches Mittel der je Person individuellen Sätze ermittelt.

(FB) Bei Einschluss eines Familienbonus erhöht sich für Tarife auf verbundene Leben ab Tarifwerk 2013 der Risikoüberschussanteil um 10 Prozentpunkte, die Bardividende um 10 Prozentpunkte und der Todesfallbonus um 10 Prozentpunkte.

(A67) In Promille der unter Risiko stehenden Summe.

Anpassungsparameter:

|                                      |                                          |
|--------------------------------------|------------------------------------------|
| Männer bis einschl. 50 Jahre         | 0,2 ‰                                    |
| Männer über 50 Jahre                 | 0,2 ‰ zzgl. 0,4 ‰ für jedes Jahr über 50 |
| Frauen bis einschl. 40 Jahre         | 0,9 ‰                                    |
| Frauen über 40 bis einschl. 50 Jahre | 0,9 ‰ zzgl. 0,2 ‰ für jedes Jahr über 40 |
| Frauen über 50 Jahre                 | 2,9 ‰ zzgl. 1 ‰ für jedes Jahr über 50   |

## Risikoversicherungen

**Abrechnungsverband:** Einzelkapitalversicherungen und Gruppenkapitalversicherungen

**Gewinnverband:** Risikoversicherungen

| <b>mit fallender Summe</b>             |                                                                     |         |                                                          |         |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|---------|----------------------------------------------------------|---------|
| <b>Verwendung: Beitragsverrechnung</b> |                                                                     |         |                                                          |         |
| <b>Tarifwerk</b>                       | in der beitragspflichtigen Zeit                                     |         | in der beitragsfreien Zeit                               |         |
|                                        | Beitragsverrechnung<br>in % des Tarifbeitrags der Hauptversicherung |         | Todesfallbonus<br>in % der restlichen Versicherungssumme |         |
|                                        | Männer                                                              | Frauen  | Männer                                                   | Frauen  |
| <b>2022</b>                            | 25,00 %                                                             | 25,00 % | 33,00 %                                                  | 33,00 % |
| <b>2021</b>                            | 25,00 %                                                             | 25,00 % | 33,00 %                                                  | 33,00 % |
| <b>2018</b>                            | 27,00 %                                                             | 27,00 % | 40,00 %                                                  | 40,00 % |
| <b>2017</b>                            | 22,00 %                                                             | 22,00 % | 50,00 %                                                  | 50,00 % |
| <b>2015</b>                            | 22,00 %                                                             | 22,00 % | 50,00 %                                                  | 50,00 % |
| <b>2013</b>                            | 22,00 %                                                             | 22,00 % | 50,00 %                                                  | 50,00 % |
| <b>2012</b>                            | 20,00 %                                                             | 17,00 % | 45,00 %                                                  | 40,00 % |
| <b>2010</b>                            | 20,00 %                                                             | 17,00 % | 45,00 %                                                  | 40,00 % |
| <b>2008</b>                            | 15,00 %                                                             | 10,00 % | 18,00 %                                                  | 11,00 % |
| <b>2007</b>                            | 26,00 %                                                             | 19,00 % | 35,00 %                                                  | 26,00 % |
| <b>2004</b>                            | 26,00 %                                                             | 19,00 % | 35,00 %                                                  | 26,00 % |
| <b>2000</b>                            | 26,00 %                                                             | 19,00 % | 35,00 %                                                  | 26,00 % |
| <b>94</b>                              | 26,00 %                                                             | 19,00 % | 35,00 %                                                  | 26,00 % |
| <b>87</b>                              | 30,00 %                                                             | 30,00 % | 30,00 %                                                  | 30,00 % |
| <b>67</b>                              | 35,00 %                                                             | 40,00 % | 40,00 %                                                  | 60,00 % |

| <b>mit fallender Summe</b>                 |                      |                        |                                           |                                          |
|--------------------------------------------|----------------------|------------------------|-------------------------------------------|------------------------------------------|
| <b>Verwendung: verzinsliche Ansammlung</b> |                      |                        |                                           |                                          |
| <b>Tarifwerk</b>                           | Zinsüberschussanteil | Risikoüberschussanteil | Kosten- und Sonstiger<br>Überschussanteil |                                          |
|                                            |                      |                        | beitragspflichtige<br>Normaltarife        | außer beitragspflichtige<br>Normaltarife |
| <b>2017</b>                                | 1,10 %               | 33,00 %                | 1,00 %                                    | 0,00 %                                   |
| <b>2015</b>                                | 0,75 %               | 33,00 %                | 1,00 %                                    | 0,00 %                                   |
| <b>2013</b>                                | 0,25 %               | 33,00 %                | 1,00 %                                    | 0,00 %                                   |
| <b>2012</b>                                | 0,15 %               | 30,00 %                | 1,00 %                                    | 0,00 %                                   |
| <b>2010</b>                                | 0,00 %               | 30,00 %                | 1,00 %                                    | 0,00 %                                   |

| <b>Tarifwerk</b> | rechnungsmäßiger<br>Anteil des Ansammlungszinses | überrechnungsmäßiger<br>Anteil des Ansammlungszinses | Ansammlungszins |
|------------------|--------------------------------------------------|------------------------------------------------------|-----------------|
| <b>2017</b>      | 0,00 %                                           | 2,00 %                                               | 2,00 %          |
| <b>2015</b>      | 0,00 %                                           | 2,00 %                                               | 2,00 %          |
| <b>2013</b>      | 0,00 %                                           | 2,00 %                                               | 2,00 %          |
| <b>2012</b>      | 0,00 %                                           | 1,90 %                                               | 1,90 %          |
| <b>2010</b>      | 0,00 %                                           | 1,90 %                                               | 1,90 %          |

## Restkreditversicherungen

**Abrechnungsverband:** Restkreditversicherungen  
**Gewinnverband:**

| Tarifwerk | Bildungskreditversicherungen                             |         | Policenabsicherungen                                     |         |
|-----------|----------------------------------------------------------|---------|----------------------------------------------------------|---------|
|           | Todesfallbonus<br>in % der restlichen Versicherungssumme |         | Todesfallbonus<br>in % der restlichen Versicherungssumme |         |
|           | Männer                                                   | Frauen  | Männer                                                   | Frauen  |
| 2007      | 50,00 %                                                  | 50,00 % | 100,00 %                                                 | 80,00 % |
| 2004      | 50,00 %                                                  | 50,00 % |                                                          |         |

## Selbstständige Berufsunfähigkeitsversicherungen und Berufsunfähigkeitszusatzversicherungen

**Abrechnungsverband:** Berufsunfähigkeitsversicherungen

**Gewinnverband:** Berufsunfähigkeitsversicherungen und Erwerbsunfähigkeitsversicherungen

|                                                         |                   | SBV und BUZ<br>außer zu FRV<br>ab Tarifwerk 2017<br>auch SEU |                                | BUZ zu FRV                      |                   | SBV und BUZ<br>ab Tarifwerk 2017<br>auch SEU |          |
|---------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|-------------------|----------------------------------------------|----------|
|                                                         |                   | Verwendung<br>Beitragsverrechnung                            |                                | Tarif<br>Beitrags-<br>befreiung | Tarif<br>Barrente | laufende Renten (R)                          |          |
|                                                         |                   | beitrags-<br>pflichtige<br>Anwärter                          | beitrags-<br>freie<br>Anwärter | Anwärter                        | Anwärter          |                                              |          |
| Tarifwerk                                               | Berufs-<br>gruppe | Beitrags-<br>verrechnung                                     | Bonus-<br>rente                | Anlage<br>in Fonds-<br>anteilen | Bonusrente        | dynamische<br>Überschuss-<br>rente           | dynBWR   |
|                                                         |                   | (BMG)                                                        | (BMG)                          |                                 |                   |                                              | (dynBWR) |
| <b>SEU 2022</b>                                         | BG 1              | 35,00 %                                                      | 54,00 %                        |                                 |                   | 1,65 %                                       | 0,23 %   |
| SEU 2022                                                | BG 2              | 30,00 %                                                      | 43,00 %                        |                                 |                   | 1,65 %                                       | 0,23 %   |
| SEU 2022                                                | BG 3              | 30,00 %                                                      | 43,00 %                        |                                 |                   | 1,65 %                                       | 0,23 %   |
| SEU 2022                                                | BG 4              | 30,00 %                                                      | 43,00 %                        |                                 |                   | 1,65 %                                       | 0,23 %   |
| <b>2022, FRV 2022</b>                                   | BG 1              | 35,00 %                                                      | 54,00 %                        | 35,00 %                         | 54,00 %           | 1,65 %                                       | 0,23 %   |
| 2022, FRV 2022                                          | BG 2              | 25,00 %                                                      | 33,00 %                        | 25,00 %                         | 33,00 %           | 1,65 %                                       | 0,23 %   |
| 2022, FRV 2022                                          | BG 3              | 25,00 %                                                      | 33,00 %                        | 25,00 %                         | 33,00 %           | 1,65 %                                       | 0,23 %   |
| 2022, FRV 2022                                          | BG 4              | 25,00 %                                                      | 33,00 %                        | 25,00 %                         | 33,00 %           | 1,65 %                                       | 0,23 %   |
| <b>SEU 2021</b>                                         | BG 1              | 35,00 %                                                      | 54,00 %                        |                                 |                   | 1,40 %                                       | 0,23 %   |
| SEU 2021                                                | BG 2              | 30,00 %                                                      | 43,00 %                        |                                 |                   | 1,40 %                                       | 0,23 %   |
| SEU 2021                                                | BG 3              | 30,00 %                                                      | 43,00 %                        |                                 |                   | 1,40 %                                       | 0,23 %   |
| SEU 2021                                                | BG 4              | 30,00 %                                                      | 43,00 %                        |                                 |                   | 1,40 %                                       | 0,23 %   |
| <b>2021, FRV 2021</b>                                   | BG 1              | 35,00 %                                                      | 54,00 %                        | 35,00 %                         | 54,00 %           | 1,40 %                                       | 0,23 %   |
| 2021, FRV 2021                                          | BG 2              | 25,00 %                                                      | 33,00 %                        | 25,00 %                         | 33,00 %           | 1,40 %                                       | 0,23 %   |
| 2021, FRV 2021                                          | BG 3              | 25,00 %                                                      | 33,00 %                        | 25,00 %                         | 33,00 %           | 1,40 %                                       | 0,23 %   |
| 2021, FRV 2021                                          | BG 4              | 25,00 %                                                      | 33,00 %                        | 25,00 %                         | 33,00 %           | 1,40 %                                       | 0,23 %   |
| <b>SEU 2017</b>                                         | BG 1              | 35,00 %                                                      | 54,00 %                        |                                 |                   | 1,00 %                                       | 0,23 %   |
| SEU 2017                                                | BG 2              | 30,00 %                                                      | 43,00 %                        |                                 |                   | 1,00 %                                       | 0,23 %   |
| SEU 2017                                                | BG 3              | 30,00 %                                                      | 43,00 %                        |                                 |                   | 1,00 %                                       | 0,23 %   |
| SEU 2017                                                | BG 4              | 30,00 %                                                      | 43,00 %                        |                                 |                   | 1,00 %                                       | 0,23 %   |
| <b>2017, FRV 2017</b>                                   | BG 1              | 35,00 %                                                      | 54,00 %                        | 35,00 %                         | 54,00 %           | 1,00 %                                       | 0,23 %   |
| 2017, FRV 2017                                          | BG 2              | 25,00 %                                                      | 33,00 %                        | 25,00 %                         | 33,00 %           | 1,00 %                                       | 0,23 %   |
| 2017, FRV 2017                                          | BG 3              | 25,00 %                                                      | 33,00 %                        | 25,00 %                         | 33,00 %           | 1,00 %                                       | 0,23 %   |
| 2017, FRV 2017                                          | BG 4              | 25,00 %                                                      | 33,00 %                        | 25,00 %                         | 33,00 %           | 1,00 %                                       | 0,23 %   |
| <b>2015, FRV 2015, 2014 (JobStarter)</b>                | BG 1              | 35,00 %                                                      | 54,00 %                        | 35,00 %                         | 54,00 %           | 0,65 %                                       | 0,23 %   |
| 2015, FRV 2015, 2014 (JobStarter)                       | BG 2              | 25,00 %                                                      | 33,00 %                        | 25,00 %                         | 33,00 %           | 0,65 %                                       | 0,23 %   |
| 2015, FRV 2015, 2014 (JobStarter)                       | BG 3              | 25,00 %                                                      | 33,00 %                        | 25,00 %                         | 33,00 %           | 0,65 %                                       | 0,23 %   |
| 2015, FRV 2015, 2014 (JobStarter)                       | BG 4              | 25,00 %                                                      | 33,00 %                        | 25,00 %                         | 33,00 %           | 0,65 %                                       | 0,23 %   |
| <b>2014 (ohne JobStarter), 2013, BAV 2013, FRV 2013</b> | BG 1              | 30,00 %                                                      | 43,00 %                        | 30,00 %                         | 43,00 %           | 0,15 %                                       | 0,23 %   |
| 2014 (ohne JobStarter), 2013, BAV 2013, FRV 2013        | BG 2              | 20,00 %                                                      | 25,00 %                        | 20,00 %                         | 25,00 %           | 0,15 %                                       | 0,23 %   |
| 2014 (ohne JobStarter), 2013, BAV 2013, FRV 2013        | BG 3              | 20,00 %                                                      | 25,00 %                        | 20,00 %                         | 25,00 %           | 0,15 %                                       | 0,23 %   |
| 2014 (ohne JobStarter), 2013, BAV 2013, FRV 2013        | BG 4              | 20,00 %                                                      | 25,00 %                        | 20,00 %                         | 25,00 %           | 0,15 %                                       | 0,23 %   |

## Selbstständige Berufsunfähigkeitsversicherungen und Berufsunfähigkeitszusatzversicherungen

**Abrechnungsverband:** Berufsunfähigkeitsversicherungen

**Gewinnverband:** Berufsunfähigkeitsversicherungen und Erwerbsunfähigkeitsversicherungen

|                           |                   | SBV und BUZ<br>außer zu FRV         |                                | BUZ zu FRV                      |                   | SBV und BUZ                        |          |
|---------------------------|-------------------|-------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|-------------------|------------------------------------|----------|
|                           |                   | Verwendung<br>Beitragsverrechnung   |                                | Tarif<br>Beitrags-<br>befreiung | Tarif<br>Barrente | laufende Renten (R)                |          |
|                           |                   | beitrags-<br>pflichtige<br>Anwärter | beitrags-<br>freie<br>Anwärter | Anwärter                        | Anwärter          |                                    |          |
| Tarifwerk                 | Berufs-<br>gruppe | Beitrags-<br>verrechnung            | Bonus-<br>rente                | Anlage<br>in Fonds-<br>anteilen | Bonusrente        | dynamische<br>Überschuss-<br>rente | dynBWR   |
|                           |                   | (BMG)                               | (BMG)                          |                                 |                   |                                    | (dynBWR) |
| <b>2012</b>               | BG 1 Männer       | 35,00 %                             | 54,00 %                        | 35,00 %                         | 54,00 %           | 0,15 %                             | 0,23 %   |
| 2012, BAV 2012, FRV 2012  | BG 1 Frauen       | 25,00 %                             | 33,00 %                        | 25,00 %                         | 33,00 %           | 0,15 %                             | 0,23 %   |
| 2012, BAV 2012, FRV 2012  | BG 2 Männer       | 25,00 %                             | 33,00 %                        | 25,00 %                         | 33,00 %           | 0,15 %                             | 0,23 %   |
| 2012, BAV 2012, FRV 2012  | BG 2 Frauen       | 15,00 %                             | 18,00 %                        | 15,00 %                         | 18,00 %           | 0,15 %                             | 0,23 %   |
| 2012, BAV 2012, FRV 2012  | BG 3 Männer       | 25,00 %                             | 33,00 %                        | 25,00 %                         | 33,00 %           | 0,15 %                             | 0,23 %   |
| 2012, BAV 2012, FRV 2012  | BG 3 Frauen       | 15,00 %                             | 18,00 %                        | 15,00 %                         | 18,00 %           | 0,15 %                             | 0,23 %   |
| 2012, BAV 2012, FRV 2012  | BG 4 Männer       | 25,00 %                             | 33,00 %                        | 25,00 %                         | 33,00 %           | 0,15 %                             | 0,23 %   |
| 2012, BAV 2012, FRV 2012  | BG 4 Frauen       | 15,00 %                             | 18,00 %                        | 15,00 %                         | 18,00 %           | 0,15 %                             | 0,23 %   |
| <b>2010, BAV 2010</b>     | BG 1 Männer       | 35,00 %                             | 54,00 %                        |                                 |                   | 0,00 %                             | 0,23 %   |
| 2010, BAV 2010            | BG 1 Frauen       | 25,00 %                             | 33,00 %                        |                                 |                   | 0,00 %                             | 0,23 %   |
| 2010, BAV 2010            | BG 2 Männer       | 25,00 %                             | 33,00 %                        |                                 |                   | 0,00 %                             | 0,23 %   |
| 2010, BAV 2010            | BG 2 Frauen       | 15,00 %                             | 18,00 %                        |                                 |                   | 0,00 %                             | 0,23 %   |
| 2010, BAV 2010            | BG 3 Männer       | 25,00 %                             | 33,00 %                        |                                 |                   | 0,00 %                             | 0,23 %   |
| 2010, BAV 2010            | BG 3 Frauen       | 15,00 %                             | 18,00 %                        |                                 |                   | 0,00 %                             | 0,23 %   |
| 2010, BAV 2010            | BG 4 Männer       | 25,00 %                             | 33,00 %                        |                                 |                   | 0,00 %                             | 0,23 %   |
| 2010, BAV 2010            | BG 4 Frauen       | 15,00 %                             | 18,00 %                        |                                 |                   | 0,00 %                             | 0,23 %   |
| <b>BAV 2008, FRV 2008</b> | BG 1 Männer       | 55,00 %                             | 122,00 %                       | 55,00 %                         | 122,00 %          | 0,00 %                             | 0,23 %   |
| BAV 2008, FRV 2008        | BG 1 Frauen       | 50,00 %                             | 100,00 %                       | 50,00 %                         | 100,00 %          | 0,00 %                             | 0,23 %   |
| BAV 2008, FRV 2008        | BG 2 Männer       | 35,00 %                             | 54,00 %                        | 35,00 %                         | 54,00 %           | 0,00 %                             | 0,23 %   |
| BAV 2008, FRV 2008        | BG 2 Frauen       | 30,00 %                             | 43,00 %                        | 30,00 %                         | 43,00 %           | 0,00 %                             | 0,23 %   |
| BAV 2008, FRV 2008        | BG 3 Männer       | 5,00 %                              | 5,00 %                         | 5,00 %                          | 5,00 %            | 0,00 %                             | 0,23 %   |
| BAV 2008, FRV 2008        | BG 3 Frauen       | 5,00 %                              | 5,00 %                         | 5,00 %                          | 5,00 %            | 0,00 %                             | 0,23 %   |
| BAV 2008, FRV 2008        | BG 4 Männer       | 10,00 %                             | 11,00 %                        | 10,00 %                         | 11,00 %           | 0,00 %                             | 0,23 %   |
| BAV 2008, FRV 2008        | BG 4 Frauen       | 5,00 %                              | 5,00 %                         | 5,00 %                          | 5,00 %            | 0,00 %                             | 0,23 %   |

## Selbstständige Berufsunfähigkeitsversicherungen und Berufsunfähigkeitszusatzversicherungen

**Abrechnungsverband:** Berufsunfähigkeitsversicherungen

**Gewinnverband:** Berufsunfähigkeitsversicherungen und Erwerbsunfähigkeitsversicherungen

|                              |                   | SBV und BUZ<br>außer zu FRV           |                                | BUZ zu FRV                      |                   | SBV und BUZ                        |                             |
|------------------------------|-------------------|---------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|-------------------|------------------------------------|-----------------------------|
|                              |                   | Verwendung<br>Beitragsverrechnung     |                                | Tarif<br>Beitrags-<br>befreiung | Tarif<br>Barrente | laufende Renten (R)                |                             |
|                              |                   | beitrags-<br>pflichtige<br>Anwärter   | beitrags-<br>freie<br>Anwärter | Anwärter                        | Anwärter          |                                    |                             |
| Tarifwerk                    | Berufs-<br>gruppe | Beitrags-<br>verrechnung<br><br>(BMG) | Bonus-<br>rente<br><br>(BMG)   | Anlage<br>in Fonds-<br>anteilen | Bonusrente        | dynamische<br>Überschuss-<br>rente | dynBWR<br><br>(dynB-<br>WR) |
| <b>2008 (ohne BAV), 2007</b> | BG 1 Männer       | 55,00 %                               | 122,00 %                       |                                 |                   | 0,00 %                             | 0,23 %                      |
| 2008 (ohne BAV), 2007        | BG 1 Frauen       | 50,00 %                               | 100,00 %                       |                                 |                   | 0,00 %                             | 0,23 %                      |
| 2008 (ohne BAV), 2007        | BG 2 Männer       | 35,00 %                               | 54,00 %                        |                                 |                   | 0,00 %                             | 0,23 %                      |
| 2008 (ohne BAV), 2007        | BG 2 Frauen       | 30,00 %                               | 43,00 %                        |                                 |                   | 0,00 %                             | 0,23 %                      |
| 2008 (ohne BAV), 2007        | BG 3 Männer       | 5,00 %                                | 5,00 %                         |                                 |                   | 0,00 %                             | 0,23 %                      |
| 2008 (ohne BAV), 2007        | BG 3 Frauen       | 5,00 %                                | 5,00 %                         |                                 |                   | 0,00 %                             | 0,23 %                      |
| 2008 (ohne BAV), 2007        | BG 4 Männer       | 10,00 %                               | 11,00 %                        |                                 |                   | 0,00 %                             | 0,23 %                      |
| 2008 (ohne BAV), 2007        | BG 4 Frauen       | 5,00 %                                | 5,00 %                         |                                 |                   | 0,00 %                             | 0,23 %                      |
| <b>2006</b>                  | BG 1 Männer       | 55,00 %                               | 122,00 %                       |                                 |                   | 0,00 %                             | 0,23 %                      |
| 2006                         | BG 1 Frauen       | 50,00 %                               | 100,00 %                       |                                 |                   | 0,00 %                             | 0,23 %                      |
| 2006                         | BG 2 Männer       | 35,00 %                               | 54,00 %                        |                                 |                   | 0,00 %                             | 0,23 %                      |
| 2006                         | BG 2 Frauen       | 30,00 %                               | 43,00 %                        |                                 |                   | 0,00 %                             | 0,23 %                      |
| 2006                         | BG 3 Männer       | 5,00 %                                | 5,00 %                         |                                 |                   | 0,00 %                             | 0,23 %                      |
| 2006                         | BG 3 Frauen       | 5,00 %                                | 5,00 %                         |                                 |                   | 0,00 %                             | 0,23 %                      |
| 2006                         | BG 4 Männer       | 10,00 %                               | 11,00 %                        |                                 |                   | 0,00 %                             | 0,23 %                      |
| 2006                         | BG 4 Frauen       | 5,00 %                                | 5,00 %                         |                                 |                   | 0,00 %                             | 0,23 %                      |
| <b>2004</b>                  | Männer            |                                       |                                |                                 |                   | 0,00 %                             | 0,23 %                      |
| 2004                         | Frauen            |                                       |                                |                                 |                   | 0,00 %                             | 0,23 %                      |

(R) Die Angaben beziehen sich auf das in 2022 beginnende Rentenzahlungsjahr.

Die dynamische Überschussrente wird erstmals nach Ablauf des 1. Versicherungsjahres gezahlt.

(BMG) Beitragsverrechnung in % des Tarifbeitrages der BU ohne Zuschläge für Sport- und

Gesundheitsrisiko. Bonusrentensätze in % der BU-Rente.

(dynBWR) Beteiligung an Bewertungsreserven in % der Vorjahresleistung.

## Selbstständige Berufsunfähigkeitsversicherungen und Berufsunfähigkeitszusatzversicherungen

**Abrechnungsverband:** Berufsunfähigkeitsversicherungen

**Gewinnverband:** Berufsunfähigkeitsversicherungen

### Anwärter

#### SBV und BUZ, außer zu FRV Verwendung VA oder Bonus

| <b>Tarifwerk</b>                                  | Berufs-<br>gruppe | Zinsüber-<br>schussanteil | Risikoüber-<br>schussanteil | rechnungs-<br>mäßiger<br>Anteil des<br>Ansamlungs-<br>zinses | überrechnungs-<br>mäßiger<br>Anteil des<br>Ansamlungs-<br>zinses | Ansamlungs-<br>zins |
|---------------------------------------------------|-------------------|---------------------------|-----------------------------|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|---------------------|
| <b>2022</b>                                       | BG 1              | 1,75 %                    | 30,00 %                     | 0,00 %                                                       | 2,00 %                                                           | 2,00 %              |
| 2022                                              | BG 2              | 1,75 %                    | 20,00 %                     | 0,00 %                                                       | 2,00 %                                                           | 2,00 %              |
| 2022                                              | BG 3              | 1,75 %                    | 20,00 %                     | 0,00 %                                                       | 2,00 %                                                           | 2,00 %              |
| 2022                                              | BG 4              | 1,75 %                    | 20,00 %                     | 0,00 %                                                       | 2,00 %                                                           | 2,00 %              |
| <b>2021</b>                                       | BG 1              | 1,50 %                    | 30,00 %                     | 0,00 %                                                       | 2,00 %                                                           | 2,00 %              |
| 2021                                              | BG 2              | 1,50 %                    | 20,00 %                     | 0,00 %                                                       | 2,00 %                                                           | 2,00 %              |
| 2021                                              | BG 3              | 1,50 %                    | 20,00 %                     | 0,00 %                                                       | 2,00 %                                                           | 2,00 %              |
| 2021                                              | BG 4              | 1,50 %                    | 20,00 %                     | 0,00 %                                                       | 2,00 %                                                           | 2,00 %              |
| <b>2017</b>                                       | BG 1              | 1,10 %                    | 30,00 %                     | 0,00 %                                                       | 2,00 %                                                           | 2,00 %              |
| 2017                                              | BG 2              | 1,10 %                    | 20,00 %                     | 0,00 %                                                       | 2,00 %                                                           | 2,00 %              |
| 2017                                              | BG 3              | 1,10 %                    | 20,00 %                     | 0,00 %                                                       | 2,00 %                                                           | 2,00 %              |
| 2017                                              | BG 4              | 1,10 %                    | 20,00 %                     | 0,00 %                                                       | 2,00 %                                                           | 2,00 %              |
| <b>2015, 2014 (JobStarter)</b>                    | BG 1              | 0,75 %                    | 30,00 %                     | 0,00 %                                                       | 2,00 %                                                           | 2,00 %              |
| 2015, 2014 (JobStarter)                           | BG 2              | 0,75 %                    | 20,00 %                     | 0,00 %                                                       | 2,00 %                                                           | 2,00 %              |
| 2015, 2014 (JobStarter)                           | BG 3              | 0,75 %                    | 20,00 %                     | 0,00 %                                                       | 2,00 %                                                           | 2,00 %              |
| 2015, 2014 (JobStarter)                           | BG 4              | 0,75 %                    | 20,00 %                     | 0,00 %                                                       | 2,00 %                                                           | 2,00 %              |
| <b>2014 (ohne JobStarter),<br/>2013, BAV 2013</b> | BG 1              | 0,25 %                    | 30,00 %                     | 0,00 %                                                       | 2,00 %                                                           | 2,00 %              |
| 2014 (ohne JobStarter),<br>2013, BAV 2013         | BG 2              | 0,25 %                    | 20,00 %                     | 0,00 %                                                       | 2,00 %                                                           | 2,00 %              |
| 2014 (ohne JobStarter),<br>2013, BAV 2013         | BG 3              | 0,25 %                    | 20,00 %                     | 0,00 %                                                       | 2,00 %                                                           | 2,00 %              |
| 2014 (ohne JobStarter),<br>2013, BAV 2013         | BG 4              | 0,25 %                    | 20,00 %                     | 0,00 %                                                       | 2,00 %                                                           | 2,00 %              |
| <b>2012, BAV 2012</b>                             | BG 1 Männer       | 0,15 %                    | 35,00 %                     | 0,00 %                                                       | 1,90 %                                                           | 1,90 %              |
| 2012, BAV 2012                                    | BG 1 Frauen       | 0,15 %                    | 25,00 %                     | 0,00 %                                                       | 1,90 %                                                           | 1,90 %              |
| 2012, BAV 2012                                    | BG 2 Männer       | 0,15 %                    | 25,00 %                     | 0,00 %                                                       | 1,90 %                                                           | 1,90 %              |
| 2012, BAV 2012                                    | BG 2 Frauen       | 0,15 %                    | 15,00 %                     | 0,00 %                                                       | 1,90 %                                                           | 1,90 %              |
| 2012, BAV 2012                                    | BG 3 Männer       | 0,15 %                    | 25,00 %                     | 0,00 %                                                       | 1,90 %                                                           | 1,90 %              |
| 2012, BAV 2012                                    | BG 3 Frauen       | 0,15 %                    | 15,00 %                     | 0,00 %                                                       | 1,90 %                                                           | 1,90 %              |
| 2012, BAV 2012                                    | BG 4 Männer       | 0,15 %                    | 25,00 %                     | 0,00 %                                                       | 1,90 %                                                           | 1,90 %              |
| 2012, BAV 2012                                    | BG 4 Frauen       | 0,15 %                    | 15,00 %                     | 0,00 %                                                       | 1,90 %                                                           | 1,90 %              |
| <b>2010, BAV 2010</b>                             | BG 1 Männer       | 0,00 %                    | 35,00 %                     | 0,00 %                                                       | 1,90 %                                                           | 1,90 %              |
| 2010, BAV 2010                                    | BG 1 Frauen       | 0,00 %                    | 25,00 %                     | 0,00 %                                                       | 1,90 %                                                           | 1,90 %              |
| 2010, BAV 2010                                    | BG 2 Männer       | 0,00 %                    | 25,00 %                     | 0,00 %                                                       | 1,90 %                                                           | 1,90 %              |
| 2010, BAV 2010                                    | BG 2 Frauen       | 0,00 %                    | 15,00 %                     | 0,00 %                                                       | 1,90 %                                                           | 1,90 %              |
| 2010, BAV 2010                                    | BG 3 Männer       | 0,00 %                    | 25,00 %                     | 0,00 %                                                       | 1,90 %                                                           | 1,90 %              |
| 2010, BAV 2010                                    | BG 3 Frauen       | 0,00 %                    | 15,00 %                     | 0,00 %                                                       | 1,90 %                                                           | 1,90 %              |
| 2010, BAV 2010                                    | BG 4 Männer       | 0,00 %                    | 25,00 %                     | 0,00 %                                                       | 1,90 %                                                           | 1,90 %              |
| 2010, BAV 2010                                    | BG 4 Frauen       | 0,00 %                    | 15,00 %                     | 0,00 %                                                       | 1,90 %                                                           | 1,90 %              |

## Selbstständige Berufsunfähigkeitsversicherungen und Berufsunfähigkeitszusatzversicherungen

**Abrechnungsverband:** Berufsunfähigkeitsversicherungen

**Gewinnverband:** Berufsunfähigkeitsversicherungen

### Anwärter

#### SBV und BUZ, außer zu FRV Verwendung VA oder Bonus

| Tarifwerk           | Berufs-<br>gruppe | Zinsüber-<br>schussanteil | Risikoüber-<br>schussanteil | rechnungs-<br>mäßiger<br>Anteil des<br>Ansammlungs-<br>zinses | überrechnungs-<br>mäßiger<br>Anteil des<br>Ansammlungs-<br>zinses | Ansammlungs-<br>zins |
|---------------------|-------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|----------------------|
| <b>BAV 2008</b>     | BG 1 Männer       | 0,00 %                    | 55,00 %                     | 0,00 %                                                        | 1,90 %                                                            | 1,90 %               |
| BAV 2008            | BG 1 Frauen       | 0,00 %                    | 50,00 %                     | 0,00 %                                                        | 1,90 %                                                            | 1,90 %               |
| BAV 2008            | BG 2 Männer       | 0,00 %                    | 35,00 %                     | 0,00 %                                                        | 1,90 %                                                            | 1,90 %               |
| BAV 2008            | BG 2 Frauen       | 0,00 %                    | 30,00 %                     | 0,00 %                                                        | 1,90 %                                                            | 1,90 %               |
| BAV 2008            | BG 3 Männer       | 0,00 %                    | 5,00 %                      | 0,00 %                                                        | 1,90 %                                                            | 1,90 %               |
| BAV 2008            | BG 3 Frauen       | 0,00 %                    | 5,00 %                      | 0,00 %                                                        | 1,90 %                                                            | 1,90 %               |
| BAV 2008            | BG 4 Männer       | 0,00 %                    | 10,00 %                     | 0,00 %                                                        | 1,90 %                                                            | 1,90 %               |
| BAV 2008            | BG 4 Frauen       | 0,00 %                    | 5,00 %                      | 0,00 %                                                        | 1,90 %                                                            | 1,90 %               |
| <b>2004</b>         | Männer            | 0,00 %                    | 30,00 %                     | 2,75 %                                                        | 0,00 %                                                            | 2,75 %               |
| 2004                | Frauen            | 0,00 %                    | 15,00 %                     | 2,75 %                                                        | 0,00 %                                                            | 2,75 %               |
| <b>98</b>           | Männer            | 0,00 %                    | 30,00 %                     | 4,00 %                                                        | 0,00 %                                                            | 4,00 %               |
| 98                  | Frauen            | 0,00 %                    | 15,00 %                     | 4,00 %                                                        | 0,00 %                                                            | 4,00 %               |
| <b>93</b>           | Männer            | 0,00 %                    | 20,00 %                     | 3,50 %                                                        | 0,00 %                                                            | 3,50 %               |
| 93                  | Frauen            | 0,00 %                    | 20,00 %                     | 3,50 %                                                        | 0,00 %                                                            | 3,50 %               |
| <b>67 und 26/42</b> | Männer            | 0,00 %                    | (RM)                        | 3,00 %                                                        | 0,00 %                                                            | 3,00 %               |
| 67 und 26/42        | Frauen            | 0,00 %                    | (RF)                        | 3,00 %                                                        | 0,00 %                                                            | 3,00 %               |

(RM) 20 % (Alter ≤ 35), 30 % (36–50), 0 % (sonstige)

(RF) 70 % (Alter ≤ 20), 55 % (21–35), 35 % (36–50), 20 % (51–65)

### Rentner bis Tarifwerk 98

| Tarifwerk           |        | laufende Renten (R)         |        | dynamische<br>Überschussrente | dynBWR |
|---------------------|--------|-----------------------------|--------|-------------------------------|--------|
|                     |        | variable<br>Überschussrente | varBWR |                               |        |
| <b>98</b>           | Männer |                             |        | 0,00 %                        | 0,23 % |
| 98                  | Frauen |                             |        | 0,00 %                        | 0,23 % |
| <b>93</b>           | Männer |                             |        | 0,00 %                        | 0,23 % |
| 93                  | Frauen |                             |        | 0,00 %                        | 0,23 % |
| <b>67 und 26/42</b> | Männer | 0,00 %                      | 1,50 % | 0,00 %                        | 0,23 % |
| 67 und 26/42        | Frauen | 0,00 %                      | 1,50 % | 0,00 %                        | 0,23 % |

(R) Die Angaben beziehen sich auf das in 2022 beginnende Rentenzahlungsjahr.

Die dynamische Überschussrente wird erstmals nach Ablauf des 1. Versicherungsjahres gezahlt.

Die variable Überschussrente wird ab Rentenbeginn gezahlt.

(varBWR) Beteiligung an Bewertungsreserven in % der vereinbarten Rente, befristet für ein Jahr.

(dynBWR) Beteiligung an Bewertungsreserven in % der Vorjahresleistung.

## Fondsgebundene Lebensversicherungen

**Abrechnungsverband:** Fondsgebundene Rentenversicherungen

**Gewinnverband:** GenerationenDepot Invest (M)

| Tarifwerk   | Risikoüberschussanteil                                                                     |              | sonstigem Überschussanteil      |              |                                                                                            |              |
|-------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------------------------|--------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
|             | für das Todesfallrisiko im Verhältnis zum rechnungsmäßigen Beitrag für das Todesfallrisiko |              | im Verhältnis zum Fondsguthaben |              | im Verhältnis zum aktuellen Fondsguthaben, sofern und soweit dieses 15.000 Euro übersteigt |              |
|             | Tarif 117LF                                                                                | Tarif 117LTF | Tarif 117LF                     | Tarif 117LTF | Tarif 117LF                                                                                | Tarif 117LTF |
| <b>2021</b> | 25,00 %                                                                                    | 25,00 %      | 0,00 %                          | 0,00 %       | 0,00 %                                                                                     | 0,00 %       |

(M) GenerationenDepot Invest"-Verträge erhalten monatlich einen laufender Überschussanteil, der sich aus dem Risikoüberschussanteil und dem sonstigen Überschussanteil zusammensetzt.

## Fondsgebundene Lebensversicherungen

**Abrechnungsverband:** Fondsgebundene Rentenversicherungen

**Gewinnverband:** Fondsgebundene Rentenversicherungen (auch als Basisversorgung)

Fondsgebundene Rentenversicherungen als Altersvorsorgevertrag (AVMG)

### Anwärter

| Tarifwerk                             | Zinsüberschussanteil<br>außer BasisRente,<br>FirmenRente,<br>AVMG-Vertrag |                                                                                     | BasisRente, Firmen-<br>Rente, AVMG-Ver-<br>trag<br><br>(ZH) | Kostenüberschussanteil  |                                  | Kosten-<br>überschuss-<br>anteil 2<br><br>(K2) |
|---------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-------------------------|----------------------------------|------------------------------------------------|
|                                       | Einmalbeitrags-<br>versicherungen<br>in den ersten<br>fünf Jahren<br>(ZH) | außer Einmal-<br>beitragsversiche-<br>rungen in den er-<br>sten fünf Jahren<br>(ZH) |                                                             | Normaltarife<br><br>(K) | außer<br>Normaltarife<br><br>(K) |                                                |
| <b>2022</b>                           | 0,85 %                                                                    | 1,55 %                                                                              | 1,55 %                                                      | 1,50 %                  | 0,00 %                           | 0,00 %                                         |
| <b>2021</b>                           | 0,60 %                                                                    | 1,30 %                                                                              | 1,30 %                                                      | 1,50 %                  | 0,00 %                           | 0,00 %                                         |
| <b>2017</b> AVMG,<br><b>2021</b> AVMG |                                                                           |                                                                                     | 0,90 %                                                      | 1,00 %                  | 0,00 %                           | 0,00 %                                         |
| <b>2017</b>                           | 0,20 %                                                                    | 0,90 %                                                                              | 0,90 %                                                      | 1,50 %                  | 0,00 %                           | 0,00 %                                         |
| <b>2015</b>                           | 0,55 %                                                                    | 0,55 %                                                                              | 0,55 %                                                      | 1,50 %                  | 0,00 %                           |                                                |
| <b>2013</b>                           | 0,05 %                                                                    | 0,05 %                                                                              | 0,05 %                                                      | 1,50 %                  | 1,50 %                           |                                                |
| <b>2012</b>                           | 0,05 %                                                                    | 0,05 %                                                                              | 0,05 %                                                      | 1,50 %                  | 1,50 %                           |                                                |

### Anwärter

| Tarifwerk                             | sonstiger Überschussanteil  |                          | Erlebensfall-<br>überschussanteil<br>bei Tarif 82<br>(Er) |
|---------------------------------------|-----------------------------|--------------------------|-----------------------------------------------------------|
|                                       | mit MultiProtect (M)<br>(S) | ohne MultiProtect<br>(S) |                                                           |
| <b>2022</b>                           | 0,00 %                      | 0,65 %                   | 0,0000 %                                                  |
| <b>2021</b>                           | 0,00 %                      | 0,65 %                   | 0,0000 %                                                  |
| <b>2017</b> AVMG,<br><b>2021</b> AVMG | 0,00 %                      | 0,65 %                   | 0,0000 %                                                  |
| <b>2017</b>                           | 0,00 %                      | 0,65 %                   | 0,0000 %                                                  |
| <b>2015</b>                           | 0,00 %                      | 0,65 %                   | 0,0000 %                                                  |
| <b>2013</b>                           | 0,00 %                      | 0,35 %                   | 0,0000 %                                                  |
| <b>2012</b>                           | 0,00 %                      | 0,35 %                   | 0,0000 %                                                  |

(ZH) Prozentual von der konventionellen Deckungsrückstellung.

(K) Bemessungsgröße ist der am Beginn einer Versicherungsperiode fällige Zahlbeitrag, sofern es sich um einen Vertrag mit laufender Beitragszahlung handelt.  
Verträge gegen Einmalbeitrag erhalten keinen Kostenüberschuss.

(K2) Bemessungsgröße ist das am Beginn eines Versicherungsmonats vorhandene Vertragsguthaben.

(S) Bemessungsgröße ist für TW 2012 und 2013 das Fondsguthaben zum 31.12. des Vorjahres, sonst der jeweilige Wertsicherungsfonds zum 31.12. des Vorjahres.

(M) Wenn bei der Fondsgebundenen Versicherung der Provinzial Fonds (Provinzial Rheinland Multi Protect 80) als Wertsicherungsfonds eingesetzt wird.

(Er) Bemessungsgröße ist die mit der monatlichen Sterbewahrscheinlichkeit gemäß der Sterbetafel DAV 2004 R multiplizierte Todesfallleistung im jeweiligen Versicherungsmonat.

Bei Verträgen zur rückgedeckten Unterstützungskasse ab TW 2017 werden monatlich von der Summe aus Zins-, Kosten- und sonstigem Überschussanteil 3,08 Euro einbehalten.

## Fondsgebundene Lebensversicherungen

**Abrechnungsverband:** Fondsgebundene Rentenversicherungen

**Gewinnverband:** Fondsgebundene Rentenversicherungen (auch als Basisversorgung)

Fondsgebundene Rentenversicherungen als Altersvorsorgevertrag (AVMG)

| Tarifwerk   | Zins-<br>überschussanteil        |                                  | Erlebensfall-<br>überschussanteil | sonstiger<br>Überschussanteil |
|-------------|----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------|
|             | Tarif 86T, 86B, 88T, 88B<br>(ZH) | Tarif 85T, 85B, 87T, 87B<br>(ZH) | Tarif 87T, 87B, 88T, 88B<br>(Er)  | (SH)                          |
| <b>2007</b> | 0,00 %                           | 0,00 %                           | 0,0000 %                          | 2,00 %                        |

| Tarifwerk   | Risikoüberschussanteil                     |                                            |                                            |                                            |
|-------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
|             | Tarif 85T, 86T, 87T, 88T<br>Männer<br>(RH) | Tarif 85T, 86T, 87T, 88T<br>Frauen<br>(RH) | Tarif 85B, 86B, 87B, 88B<br>Männer<br>(RH) | Tarif 85B, 86B, 87B, 88B<br>Frauen<br>(RH) |
| <b>2007</b> | 30,00 %                                    | 20,00 %                                    | 0,00 %                                     | 0,00 %                                     |

(ZH) Prozentual von der konventionellen Deckungsrückstellung; nur bei Tarif 86T, 86B, 88T, 88B.

(RH) Prozentual von den Risikokosten (inklusive Zuschläge) und nur bei Tarif 85T, 86T, 87T, 88T.

(SH) Prozentual vom Zahlbeitrag.

(Er) Bemessungsgröße ist die mit der monatlichen Sterbewahrscheinlichkeit gemäß der Sterbetafel DAV 2004 R multiplizierte Todesfallleistung im jeweiligen Versicherungsmonat.

### laufende lebenslange Renten (R)

| bei<br>Verrentung<br>nach<br>Tarifwerk | Verwendung<br>dynamische Überschussrente |        | Verwendung dynamische Überschussrente<br>in Verbindung mit variabler Überschussrente |                               |        |
|----------------------------------------|------------------------------------------|--------|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------|
|                                        | dynamische<br>Überschussrente            | dynBWR | variable<br>Überschussrente                                                          | dynamische<br>Überschussrente | dynBWR |
| 2022                                   | 1,95 %                                   | 0,11 % | 0,75 %                                                                               | 0,95 %                        | 0,11 % |
| 2021                                   | 1,70 %                                   | 0,11 % | 0,75 %                                                                               | 0,70 %                        | 0,11 % |
| 2017 AVMG,<br>2021 AVMG                | 1,30 %                                   | 0,11 % | 1,10 %                                                                               | 0,00 %                        | 0,11 % |
| 2017                                   | 1,30 %                                   | 0,11 % | 1,10 %                                                                               | 0,00 %                        | 0,11 % |
| 2015                                   | 0,95 %                                   | 0,11 % | 0,80 %                                                                               | 0,00 %                        | 0,11 % |
| 2013                                   | 0,45 %                                   | 0,11 % | 0,50 %                                                                               | 0,00 %                        | 0,11 % |
| 2012                                   | 0,45 %                                   | 0,11 % | 0,40 %                                                                               | 0,00 %                        | 0,11 % |
| 2007                                   |                                          |        | 0,00 %                                                                               | 0,00 %                        | 0,11 % |

(R) Die Angaben beziehen sich auf das in 2022 beginnende Rentenzahlungsjahr.

Die dynamische Überschussrente wird erstmals nach Ablauf des 1. Versicherungsjahres gezahlt.

Die variable Überschussrente wird ab Rentenbeginn gezahlt.

## IndexPlan

**Abrechnungsverband:** Fondsgebundene Rentenversicherungen

**Gewinnverband:** Indexplan

| Tarifwerk   | Schlussüberschussanteil<br>in Promille des Einmalbeitrags<br>pro abgelaufenem Jahr |
|-------------|------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>2013</b> | 0,00 ‰                                                                             |
| <b>2011</b> | 0,00 ‰                                                                             |

## Fondsgebundene Lebensversicherungen

**Abrechnungsverband:** Fondsgebundene Rentenversicherungen

**Gewinnverband:** Invest Rente einschl. BU, Clever Invest und Invest Police

| Anwärter  |                          | laufende Überschussanteile (M) |         |               |         |
|-----------|--------------------------|--------------------------------|---------|---------------|---------|
| Tarifwerk | Gewinnverband            | Risikouberschussanteil         |         |               |         |
|           |                          | Todesfallrisiko (T)            |         | BU Risiko (B) |         |
|           |                          | Männer                         | Frauen  | Männer        | Frauen  |
| 2007      | Invest Rente einschl. BU | 30,00 %                        | 20,00 % | 30,00 %       | 25,00 % |
| 2005      | Invest Rente einschl. BU | 30,00 %                        | 20,00 % | 30,00 %       | 25,00 % |
| 2004      | Invest Rente einschl. BU | 30,00 %                        | 20,00 % | 30,00 %       | 25,00 % |
| 2000      | Invest Rente einschl. BU | 30,00 %                        | 20,00 % | 30,00 %       | 25,00 % |
| 2004      | Clever Invest            | 30,00 %                        | 20,00 % | 30,00 %       | 25,00 % |
| 2000      | Clever Invest            | 30,00 %                        | 20,00 % | 30,00 %       | 25,00 % |
| 1994      | Invest Police            | 30,00 %                        | 20,00 % | 20,00 %       | 20,00 % |

| Tarifwerk | Gewinnverband            | sonstiger Überschussanteil                                                                                                      |                                                                                          | laufende<br>BU Renten |
|-----------|--------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
|           |                          | in Prozent des auf den<br>jeweiligen Fonds entfallenden<br>überschussberechtigten<br>Beitragsteils                              | in Promille der Beitragssumme,<br>sofern und soweit diese 24.000<br>Euro übersteigt (S2) |                       |
| 2007      | Invest Rente einschl. BU | 0,00 %                                                                                                                          | 0,00 ‰                                                                                   | 0,00 %                |
| 2005      | Invest Rente einschl. BU | 0,00 %                                                                                                                          | 0,00 ‰                                                                                   | 0,00 %                |
| 2004      | Invest Rente einschl. BU | 0,00 %                                                                                                                          | 0,00 ‰                                                                                   | 0,00 %                |
| 2000      | Invest Rente einschl. BU | 0,00 %                                                                                                                          | 0,00 ‰                                                                                   | 0,00 %                |
| 2004      | Clever Invest            | 0,00 %                                                                                                                          | 0,00 ‰                                                                                   | 0,00 %                |
| 2000      | Clever Invest            | 0,00 %                                                                                                                          | 0,00 ‰                                                                                   | 0,00 %                |
| 1994      | Invest Police            | 4,50 %                                                                                                                          |                                                                                          | 0,00 %                |
|           |                          | bei Anlage in AriDeka,<br>DekaFonds, Köln-Aktienfonds<br>Deka bzw. 2,50 % bei Anlage in<br>RenditDeka, Köln-Rentenfonds<br>Deka |                                                                                          |                       |

## Fondsgebundene Lebensversicherungen

**Abrechnungsverband:** Fondsgebundene Rentenversicherungen

**Gewinnverband:** Invest Rente einschl. BU, Clever Invest und Invest Police

| <b>Altersrenten</b>                              |                          | laufende lebenslange Renten (R) |        |                                                                        |                            |        |
|--------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------|--------|------------------------------------------------------------------------|----------------------------|--------|
| <b>bei<br/>Verrentung<br/>nach<br/>Tarifwerk</b> | Gewinnverband            | Verwendung                      |        | Verwendung                                                             |                            |        |
|                                                  |                          | dynamische Überschussrente      |        | dynamische Überschussrente in Verbindung mit variabler Überschussrente |                            |        |
|                                                  |                          | dynamische Überschussrente      | dynBWR | variable Überschussrente                                               | dynamische Überschussrente | dynBWR |
| <b>2007</b>                                      | Invest Rente einschl. BU | 0,00 %                          | 0,11 % | 0,00 %                                                                 | 0,00 %                     | 0,11 % |
| <b>08.2004</b>                                   | Invest Rente einschl. BU | 0,00 %                          | 0,11 % | 0,00 %                                                                 | 0,00 %                     | 0,11 % |
| <b>2004</b>                                      | Invest Rente einschl. BU | 0,00 %                          | 0,11 % | 0,00 %                                                                 | 0,00 %                     | 0,11 % |
| <b>2000</b>                                      | Invest Rente einschl. BU | 0,00 %                          | 0,11 % | 0,00 %                                                                 | 0,00 %                     | 0,11 % |

- (M) Fondsgebundene Lebensversicherungen erhalten einen laufenden Überschussanteil zu Beginn eines jeden Versicherungsmonats. Sofern Leistung wegen anerkannter Berufsunfähigkeit erbracht wird, wird zusätzlich ein laufender Überschuss am Ende eines jeden Versicherungsjahres fällig.
- (S2) Der angegebene Überschussanteilsatz bezieht sich auf ein Jahr. Der zu Beginn eines jeden Monats fällig werdende Überschussanteil wird mit einem Zwölftel des angegebenen Satzes ermittelt.
- (T) In Prozent des rechnungsmäßigen Risikobeitrags, maximal 0,5 ‰ der im betreffenden Monat unter Risiko stehenden Summe.
- (B) In Prozent des rechnungsmäßigen BUZ-Risikobeitrags, solange keine Berufsunfähigkeit besteht.
- (R) Die Angaben beziehen sich auf das in 2022 beginnende Rentenzahlungsjahr.  
Die dynamische Überschussrente wird erstmals nach Ablauf des 1. Versicherungsjahres gezahlt.  
Die variable Überschussrente wird ab Rentenbeginn gezahlt.

## Kapitalisierungsprodukte

**Abrechnungsverband:** Kapitalisierungsgeschäfte

Die Verzinsung des Anlagebetrages im Produkt Parkdepot wird monatlich festgelegt. Der Zinssatz ist für drei Monate bindend.

# Glossar

Die Erläuterung der aufgeführten Fachbegriffe soll das Verständnis des Geschäftsberichts erleichtern. Anspruch auf Vollständigkeit wird nicht erhoben.

## **Abschlussaufwendungen**

Summe der durch den Abschluss eines Versicherungsvertrags entstehenden Kosten (z. B. Abschlussprovisionen, Kosten der Antragsprüfung und -bearbeitung).

## **Abschlusskostenquote**

Abschlusskosten für gewinnberechtigte Verträge in Prozent der Beitragssumme des eingelösten Neugeschäfts mit gewinnberechtigten Verträgen.

## **Abschlusskostensatz**

Abschlusskosten der Lebensversicherung in Prozent der Beitragssumme des eingelösten Neugeschäfts (GDV-Definition).

## **Annual Premium Equivalent (APE)**

Kennzahl aus der Lebensversicherung: Laufender Beitrag für ein Jahr aus dem Neugeschäft plus 10 % der Einmalbeiträge.

## **AVmG – Altersvermögensgesetz**

Das Gesetz trat zum 1. Januar 2002 in Kraft. Es regelt die über staatliche Zulagen und steuerliche Entlastungen geförderten Rentenversicherungsverträge, die dem Aufbau einer zusätzlichen kapitalgedeckten Altersvorsorge dienen (auch Riester-Verträge genannt).

## **Beiträge, gebuchte / verdiente**

Gebuchte Beiträge sind alle im Geschäftsjahr fällig gewordenen Beiträge. Verdiente Beiträge sind die auf das Geschäftsjahr entfallenden (periodengerecht abgegrenzten) Beiträge.

## **Bewertungsreserven**

Differenz zwischen dem Zeitwert und dem Buchwert der Kapitalanlagen

## **Bilanzieller Rechnungszins**

Rechnungszins, den Versicherungsunternehmen gemäß der Deckungsrückstellungsverordnung höchstens bei der Berechnung der Deckungsrückstellung verwenden dürfen. Der bilanzielle Rechnungszins kann vom mit dem Kunden vereinbarten Rechnungszins abweichen. Er ist begrenzt durch den Höchstrechnungszinssatz gemäß § 2 Deckungsrückstellungsverordnung und durch den Referenzzins gemäß § 5 Abs. 4 Deckungsrückstellungsverordnung.

## **Brutto / Netto**

In der Versicherung bedeutet „brutto“ die Darstellung der jeweiligen versicherungstechnischen Position vor Rückversicherungsabgabe und „netto“ nach Rückversicherungsabgabe.

## **Credit Spread**

Renditeaufschlag, den Investoren bei einer Anlage in ausfallrisikobehaftete Anleihen erhalten.

## **Deckungsrückstellung**

Um die dauernde Erfüllung der Verpflichtungen aus den Versicherungsverträgen sicherzustellen, wird die Deckungsrückstellung gebildet. Die Höhe richtet sich nach dem versicherungsmathematisch errechneten Barwert aller künftigen Leistungsverpflichtungen und Beitragsforderungen aus den Verträgen.

## **Durchschnittsverzinsung**

Saldo der laufenden Erträge und Aufwendungen aus Kapitalanlagen im Verhältnis zum mittleren Kapitalanlagenbestand (ohne Kapitalanlagen der fondsgebundenen Lebensversicherungen).

## **Eigenkapitalquote**

Eigenkapital in Prozent der Deckungsrückstellung.

## **Einzelöstes Neugeschäft**

Zugang an neu abgeschlossenen Versicherungsverträgen und Erhöhungen zu bestehenden Verträgen.

**f. e. R.**

Die Abkürzung bedeutet „für eigene Rechnung“ oder auch „netto“ (nach Abzug der Rückversicherungsanteile).

**Gesamtverzinsung**

Verzinsung auf den Sparanteil des Lebensversicherungsvertrags; setzt sich zusammen aus dem Garantiezins und der Überschussbeteiligung.

**Kalkulatorischer Rechnungszins**

Der kalkulatorische Rechnungszins gibt an, wie hoch bei einer klassischen Lebensversicherung die Verzinsung sein muss, um die vereinbarten garantierten Versicherungsleistungen bei Zahlung der vereinbarten Beiträge erbringen zu können.

**Nettoverzinsung**

Saldo aller Erträge und Aufwendungen für Kapitalanlagen im Verhältnis zum mittleren Kapitalanlagenbestand (ohne Kapitalanlagen der fondsgebundenen Lebensversicherungen).

**Nichtversicherungstechnisches Ergebnis**

Saldo der Erträge und Aufwendungen, die nicht dem Versicherungsgeschäft zugerechnet werden, beispielsweise Dienstleistungen für andere oder von anderen Unternehmen.

**Referenzzins**

Vergleichszins gemäß § 5 Deckungsrückstellungsverordnung, der bei der Berechnung der Zinszusatzreserve als Bestandteil der Deckungsrückstellung zur Anwendung kommt.

**Reservequote**

Bewertungsreserven in Kapitalanlagen in Prozent des Kapitalanlagenbestands.

**Rückkauf / Rückkaufswert**

Rückkauf ist die vorzeitige Kündigung eines Lebensversicherungsvertrags. Der Rückkaufswert bezieht sich auf die zu diesem Zeitpunkt ausgezahlte Leistung.

**Rückstellung für Beitragsrückerstattung**

Aus den erwirtschafteten Überschüssen zurückgestellte Mittel, die in Folgejahren in Form von Überschussbeteiligung an die Versicherungsnehmer ausgeschüttet werden.

**Rückversicherung**

Ein Versicherungsunternehmen nimmt für einen Teil des Risikos Versicherungsschutz bei einem anderen Versicherungsunternehmen (Rückversicherer).

**Solvabilität / Solvenz**

Eigenmittelausstattung eines Versicherungsunternehmens.

**Solvency II**

Solvenzvorschrift für europäische Versicherungsunternehmen, gültig ab dem 1. Januar 2016. Im Rahmen der Neuregelung der Solvenzvorschriften orientiert sich die Mindestkapitalausstattung von Versicherungsunternehmen stärker an den tatsächlich übernommenen Risiken.

**Stille Lasten**

Entstehen, wenn der Zeitwert / Marktwert eines Vermögensgegenstands unterhalb des Buchwerts liegt oder eine zu geringe Bewertung der Passiva vorgenommen wurde.

**Stornoquote**

Verhältnis der im Geschäftsjahr vorzeitig gekündigten Verträge (z. B. Rückkauf oder Umwandlung in eine beitragsfreie Versicherung) zum mittleren Versicherungsbestand gemessen am laufenden Jahresbeitrag.

**Überschussanteile**

Geldbeträge, die dem Lebensversicherungskunden aufgrund der Überschussbeteiligung zufließen. Sie werden zur Erhöhung der Versicherungsleistung verwendet, verzinslich angesammelt, in Investmentfonds angelegt oder mit den Beiträgen verrechnet.

**Überschussbeteiligung**

Beteiligung des Versicherungsnehmers an dem Überschuss des Lebensversicherungsunternehmens. Überschüsse entstehen aufgrund der Verpflichtung zur vorsichtigen Wahl der Rechnungsgrundlagen. Die Höhe der Überschüsse wird insbesondere durch den Kapitalmarkt und die Art der versicherten Risiken beeinflusst.

**Versicherungstechnisches Ergebnis**

Saldo der Erträge und Aufwendungen, die dem Versicherungsgeschäft zugerechnet werden. Dies sind im Wesentlichen die Beiträge, die Aufwendungen für Versicherungsfälle und die Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb. In der Lebensversicherung sind auch die Erträge und Aufwendungen für Kapitalanlagen Bestandteil des versicherungstechnischen Ergebnisses.

**Verwaltungsaufwendungen**

Personal- und Sachkosten für die laufende Betreuung und Verwaltung der Versicherungen (ohne Abschlussaufwendungen).

**Verwaltungskostensatz /-quote**

Verwaltungsaufwendungen in Prozent der gebuchten Bruttobeiträge.

# Impressum

**Herausgeber:**

Provinzial Rheinland  
Lebensversicherung Aktiengesellschaft

**Postanschrift:**

40195 Düsseldorf

**Hausanschrift:**

Provinzialplatz 1  
40591 Düsseldorf  
Tel. 0211 978-0  
[service@provinzial.de](mailto:service@provinzial.de)  
[www.provinzial.de](http://www.provinzial.de)

**Handelsregister:**

Amtsgericht Düsseldorf HRB 41741

**Konzernkommunikation:**

Tel. 0251 219-3644  
[christian.schaefer@provinzial.de](mailto:christian.schaefer@provinzial.de)

**Verantwortlich:**

Andreas Käsling

**Foto / Grafiken:**

Thomas Klerx (Vorwort, Seite 5),  
HGB Hamburger Geschäftsberichte GmbH & Co. KG  
(Kurzporträt, Seite 6; Konzernstruktur, Seite 7)

**Provinzial Rheinland Lebensversicherung AG**

Provinzialplatz 1  
40591 Düsseldorf  
[www.provinzial.de](http://www.provinzial.de)